



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Panorama Financiero, Microfinanciero, Previsional y de Inteligencia Financiera

Sergio Espinosa Chiroque

Superintendente de Banca, Seguros y AFP

Noviembre de 2024



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Situación del Sistema Financiero



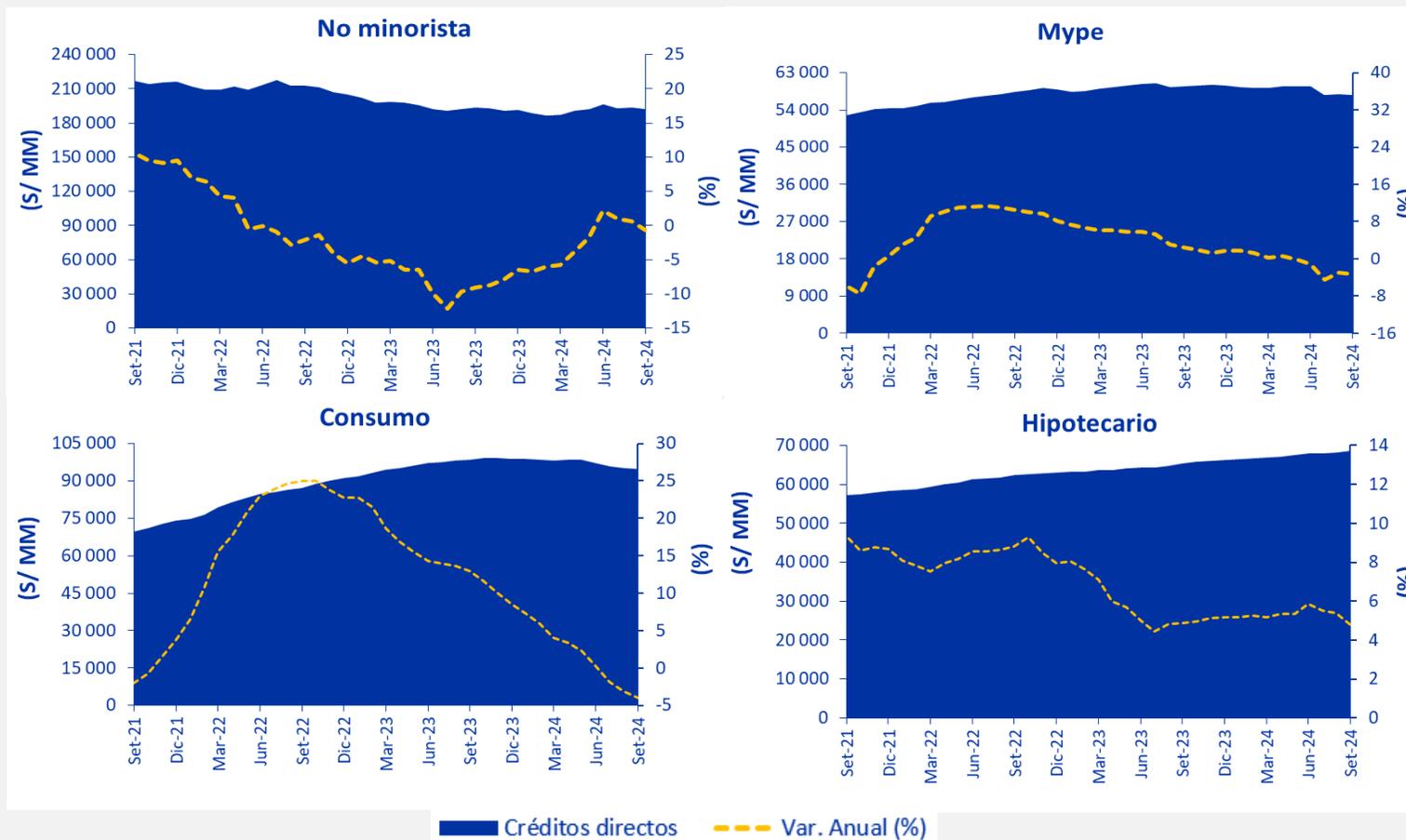
47 empresas de operaciones múltiples poseen activos por casi S/ 604 mil millones

Empresas de Operaciones Múltiples	Activos a Setiembre 2024		
	Número de Empresas	Monto (S/ Millones)	Participación (%)
Banca Múltiple	17	537 363	89.02
Empresas Financieras	9	16 779	2.78
Cajas Municipales (CM)	11	44 809	7.42
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)	5	1 686	0.28
Empresas de Créditos	5	3 024	0.50
TOTAL	47	603 662	100

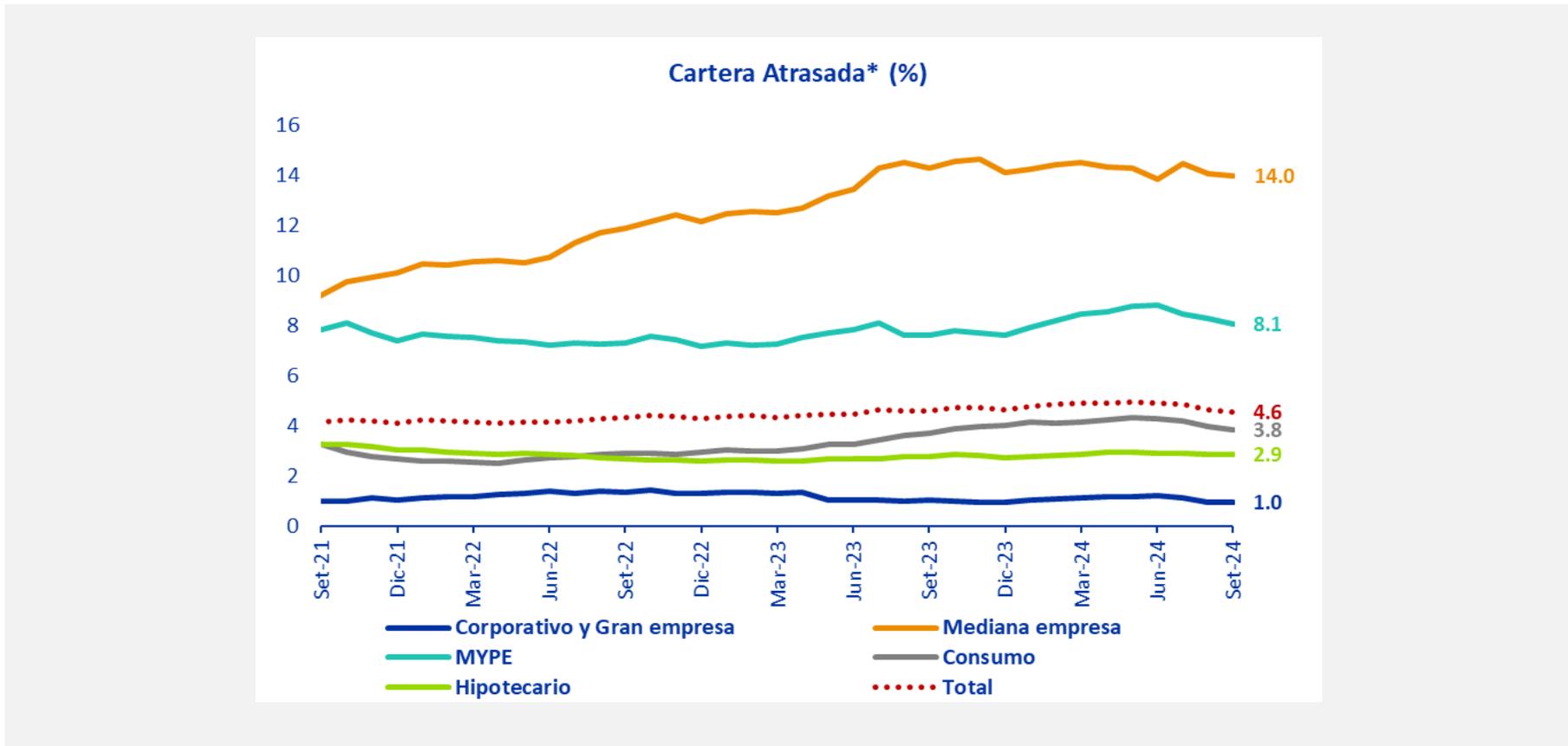
Nota: No incluye información de banca estatal.

Créditos directos detuvieron su crecimiento en los últimos 12 meses

Sistema Financiero: Créditos directos por tipo

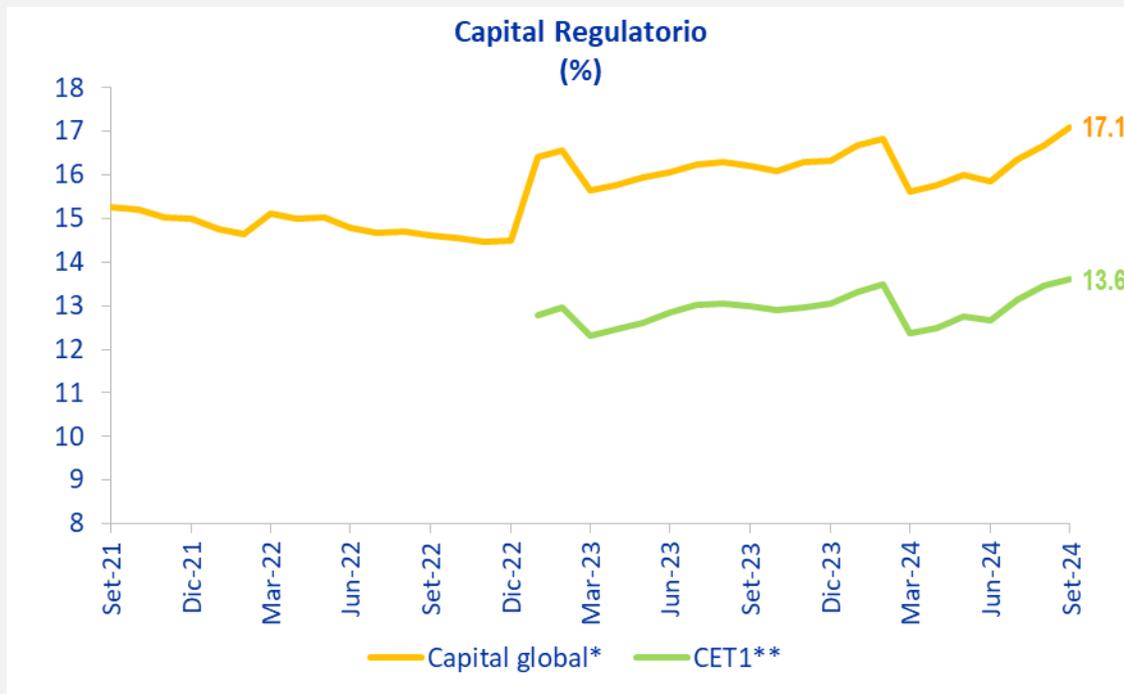


Morosidad del sistema financiero se ubicó en 4.6% en setiembre, nivel inferior al mes previo



* Para cartera no minorista, a los 15 días de incumplimiento, se considera en mora la totalidad del crédito; para cartera MYPE a los 30 días; en tanto, para la de consumo e hipotecaria a los 30 días se considera atrasada la cuota y a los 90 el saldo.

Si bien rentabilidad muestra tendencia decreciente, Empresas de Operaciones Múltiples cuentan con importantes colchones para afrontar potenciales contingencias



Nota: Con información preliminar de setiembre 2024.

* Patrimonio Efectivo (PE) de Nivel 1 y Nivel 2 como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales (APR). El límite global será 10% desde marzo 2025, con el siguiente cronograma de adecuación: i) 8.5% hasta marzo 2023; ii) 9% desde abril 2023 hasta agosto 2024; iii) 9.5% desde setiembre 2024 hasta febrero 2025 (Resolución SBS N° 274-2024 modificó el cronograma inicialmente establecido en la Resolución SBS 3952-2022).

** Capital Ordinario de Nivel 1 como porcentaje de los APR.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

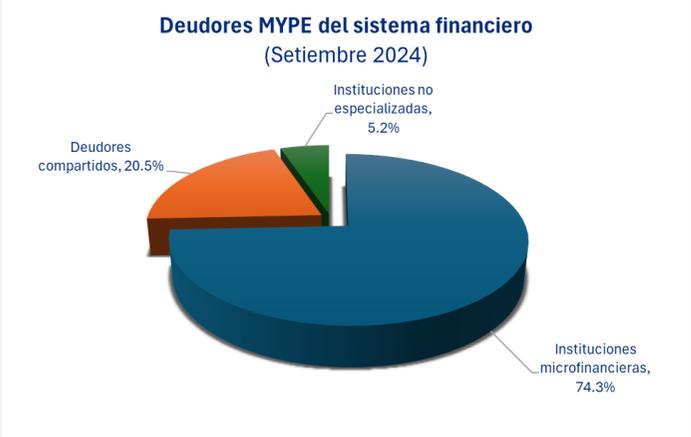
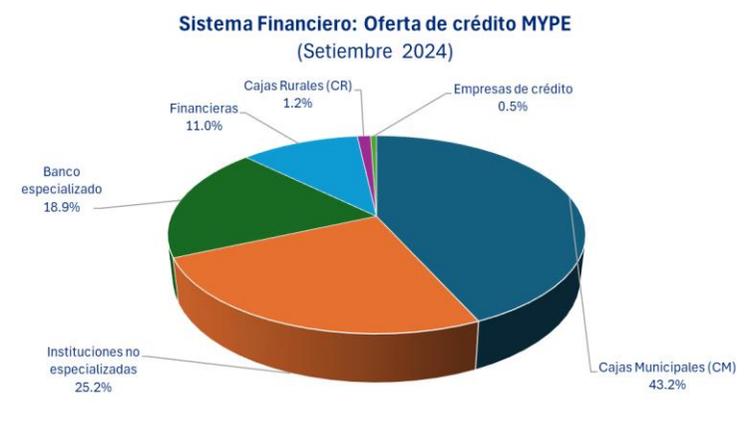
Situación de las instituciones especializadas en microfinanzas



Casi 75% de la oferta de créditos MYPE del sistema financiero lo brindan las instituciones microfinancieras y más del 90% de los deudores MYPE son sus clientes

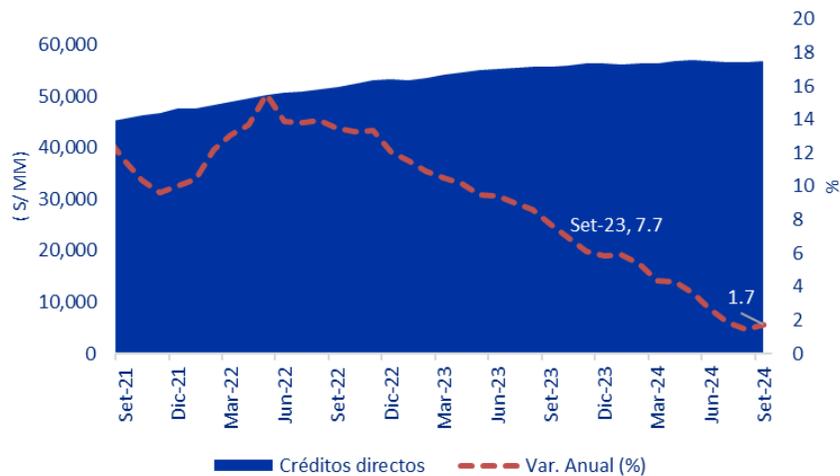
Set-24	Número de instituciones	Créditos MYPE (S/ millones)	Participación en la cartera total de cada licencia (%)
Instituciones microfinancieras	24	42,837	75.4
Bancos especializados	1	10,801	89.8
Financieras especializadas	5	6,275	85.2
Cajas Municipales de Ahorro (CM)	11	24,743	69.9
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)	4	704	77.7
Empresas de Crédito	3	314	28.9
Instituciones no especializadas	23	14,396	4.2
TOTAL EMPRESAS OPERACIONES MÚLTIPLES	47	57,233	

Nota: No incluye información de banca estatal.
 Cifras preliminares, no consideran a Financiera Credinka que fue intervenida en Setiembre 2024 ni a Empresa de Créditos Inversiones La Cruz que salió del mercado en dicho mes.

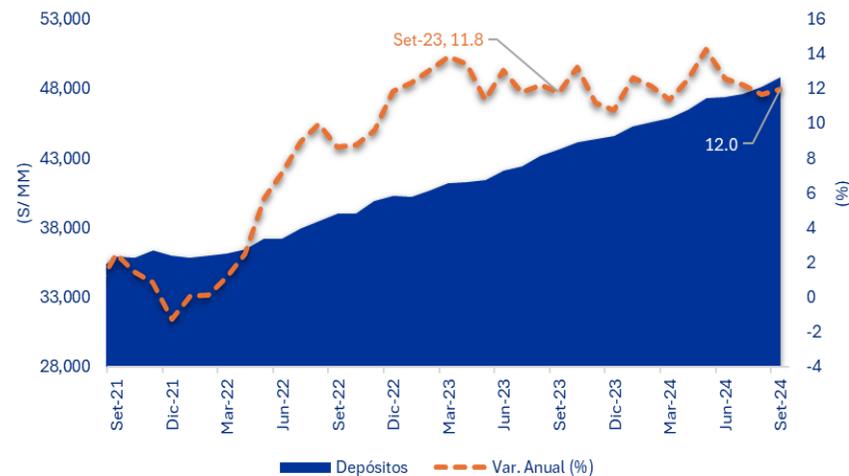


Aceleración en crecimiento de depósitos desde inicios del 2022, en tanto los créditos se desaceleran en el mismo periodo

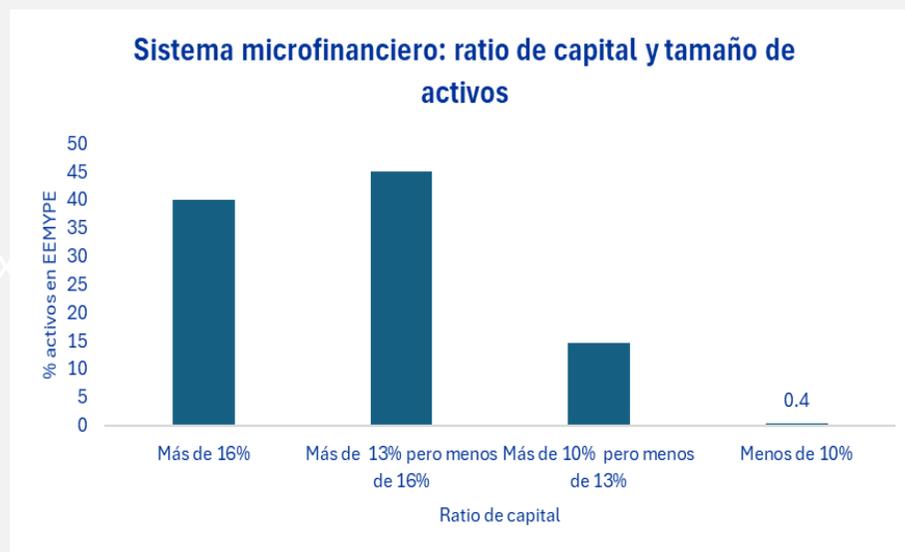
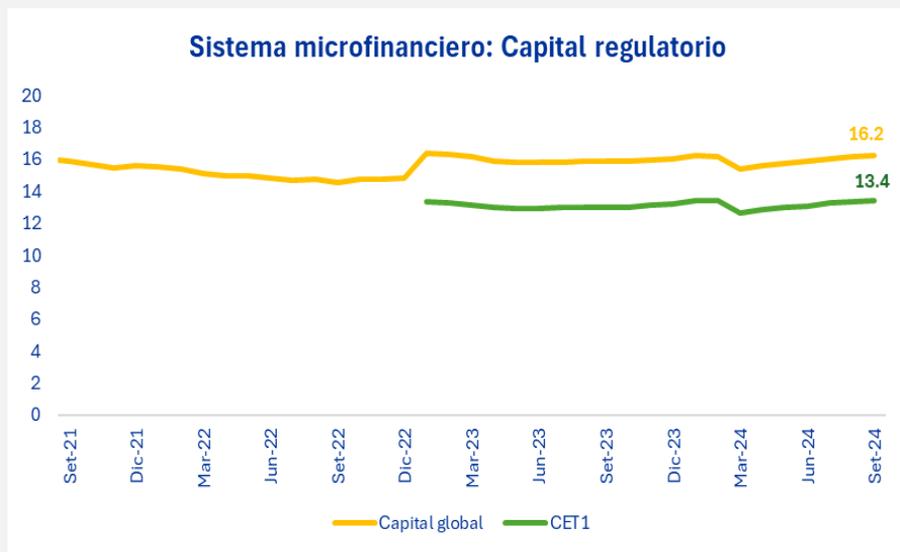
Sistema microfinanciero: Créditos directos



Sistema microfinanciero: Depósitos totales



Niveles de solvencia por encima del límite legal, aunque existe heterogeneidad entre entidades



Nota: Con información preliminar de setiembre 2024.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC)

Supervisión COOPAC

Reconocer que son entidades especiales distintas al Sistema Financiero

- Fuerza asociativa
- Sin ánimo de lucro
- Basado en cooperación social: desarrollo regional
- Lectura distinta de la rentabilidad: servicio



PRINCIPIOS COOPERATIVOS (ACI)

1. Membresía abierta y voluntaria
2. Control democrático
3. Participación económica
4. Autonomía e independencia
5. Educación, formación e información
6. Cooperación entre cooperativas
7. Compromiso con la comunidad

Retomar los orígenes

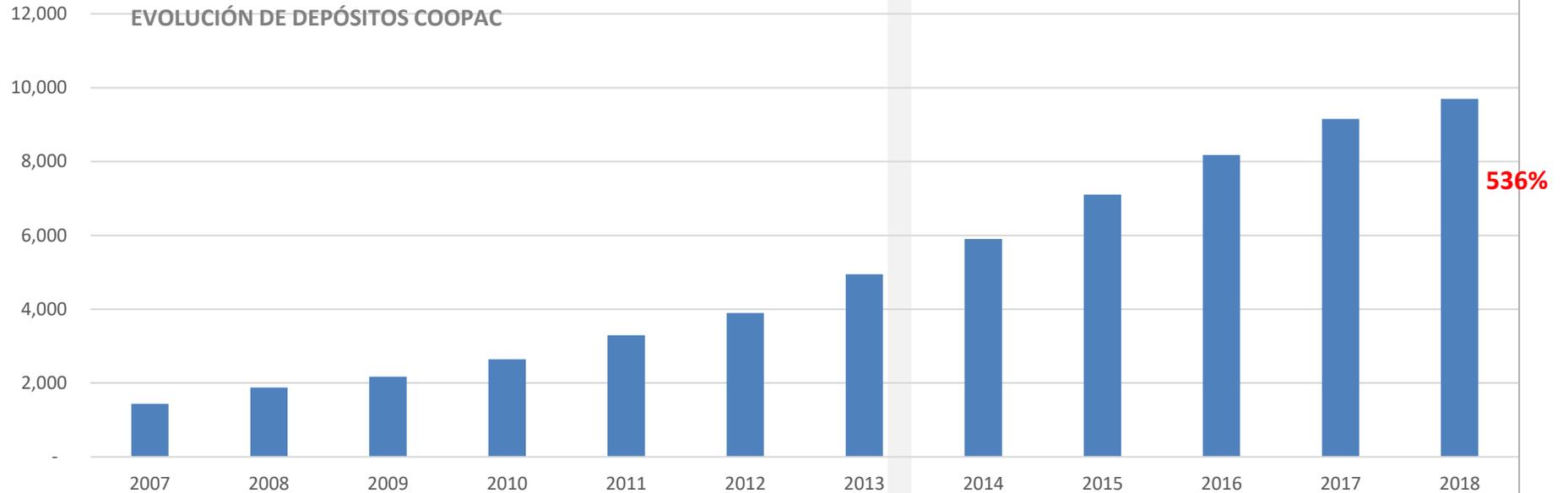
Situación antes de la supervisión SBS

Antes de la Ley COOPAC

FENACREP		
Información	Supervisión	Protección
<p>No se sabía cuántas COOPAC operaban</p> <ul style="list-style-type: none">• Sin licenciamiento• Informales podían aprovechar el sistema COOPAC para ilícitos: fraude, lavado de activos, etc.	<p>Supervisión Prudencial <u>voluntaria</u></p> <p>Supervisor <u>sin poder para sancionar</u></p> <p>NO HABIA SUPERVISION DE INTEGRIDAD</p>	<p>Ahorro desprotegido</p> <ul style="list-style-type: none">• Sólo algunas COOPAC contaban con esquema de protección de ahorro sin fondeo adecuado (privado)

Sistema COOPAC

Problemas por fuerte crecimiento inorgánico en años previos



Fuente: SBS (Sistema Financiero, FENACREP (Información reportada por 138 COOPAC)

Elaboración: SBS

Sistema COOPAC

Composición actual – Octubre 2024

COOPAC Y CENTRALES REGISTRADAS - POR NIVELES

3*	9
2B	12
2A	123
1	107
Total general	251



Región	COOPAC por Región
LIMA*	91
AREQUIPA	21
CUSCO	21
PUNO	18
CAJAMARCA	14
LA LIBERTAD	10
LAMBAYEQUE	10
AYACUCHO	9
JUNIN	9
APURIMAC	8
ANCASH	6
CALLAO	6
SAN MARTIN	6
AMAZONAS	3
HUANUCO	3
ICA	3
MOQUEGUA	3
PASCO	3
HUANCAVELICA	2
PIURA	2
LORETO	1
TACNA	1
TUMBES	1
Total general	251

*Incluye 2 CENTRALES

Sistema COOPAC

Monto de Activos, Depósitos y N° Socios al 30.06.2024

Información al 30.06.2024/ ¹				
Entidades del Sistema Cooperativo	N° de COOPAC	Activos Netos (S/ Millones)	Depósitos (S/ Millones)	N° socios
Nivel 3 (Activos mayores a 65,000 UIT)	9	6,380	4,516	643,527
Nivel 2B (Activos entre 32,500 y 65,000 UIT)	12	2,319	1,833	450,329
Nivel 2A (Activos entre 600 y 32,500 UIT)	123	3,795	2,145	1,480,529
Nivel 1 (Activos hasta 600 UIT)	107	136	58	72,568
Total	251	12,631	8,552	2,646,953

¹ Considera la data reportada por las Coopac al 30.06.2024 o la última reportada al corte.

Reflexiones finales

Sistema COOPAC: sistema en marcha y en adecuación



**Estamos al final
de la etapa de
estabilización del
sistema COOPAC**



**Fundamental
consolidar el
Gobierno
Cooperativo
(desarrollo de
Gerencia y
Consejos)**



**Necesario el
retorno a
los Principios
Cooperativos**

**EL SISTEMA
COOPERATIVO ES
FUNDAMENTAL PARA
EL DESARROLLO E
INCLUSION DE LAS
ZONAS ALEJADAS DE
NUESTRO PAIS**



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Sistema Privado de Pensiones



Situación actual del Sistema Previsional Peruano



Diseño actual

- Sistema de pensiones contributivo conformado por SNP y SPP.



Cobertura

- Baja cobertura previsional por la informalidad.
- Baja densidad de cotización: transición de dependientes e independientes.



Inversiones

- Rentabilidad promedio anual últimos 31 años: 10.4% (Set-2024)



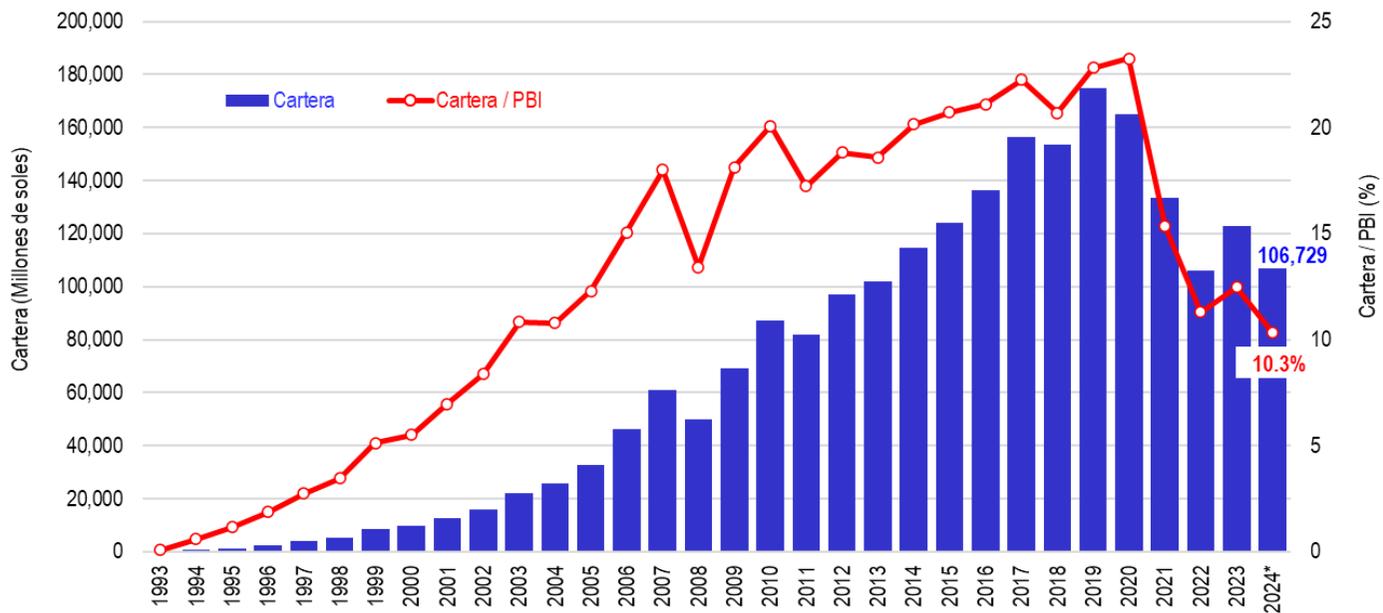
Comisiones y costos

- Licitación de nuevos afiliados: Pagan comisión sobre el saldo administrado.

La cartera representaba casi la cuarta parte del PBI al 2020, luego de los retiros representa el 10.3% del PBI

Evolución de la Cartera Administrada del SPP

(En millones de soles, % del PBI)



* Información a Setiembre de 2024. El dato del PBI corresponde al segundo trimestre de 2024.

Fuente: SBS.

La rentabilidad nominal histórica (promedio) del fondo es 10.4%

Multifondos y Rentabilidad en el SPP (En porcentajes, setiembre de 2024)

Tipo de Fondo	Edad afiliado (referencial)	Riesgo de inversión (volatilidad)	Rentabilidad nominal							Rentabilidad real						
			1 año	2 años	3 años	5 años	10 años	20 años	31 años	1 año	2 años	3 años	5 años	10 años	20 años	31 años
Fondo 0	A partir de 65 años (pensionista en curso)	Muy baja	7.3	7.6	6.2	4.6	-	-	-	5.4	4.1	1.1	0.1	-	-	-
Fondo 1	Mayor de 60 años	Baja	12.7	13.0	5.1	4.4	5.8	-	-	10.7	9.3	0.0	-0.1	2.2	-	-
Fondo 2	Entre 45 – 60 años	Moderada	9.4	8.8	3.1	5.1	6.3	8.4	10.4	7.4	5.2	-1.9	0.6	2.7	5.0	5.9
Fondo 3	Menor de 45 años	Alta	6.1	4.5	1.4	5.3	5.2	-	-	4.3	1.0	-3.5	0.8	1.7	-	-

Nota:

1/ La rentabilidad nominal y real se calcula comparando el valor cuota del último día hábil de un mes con el valor cuota del último día hábil del mismo mes correspondiente.

2/ El valor cuota diario para el cálculo de la rentabilidad incluye ajustes por los excesos a los límites de inversión según lo establecido en la Circular N° AFP-180-2022, vigente desde 01/10/2022.

Fuente: SBS.

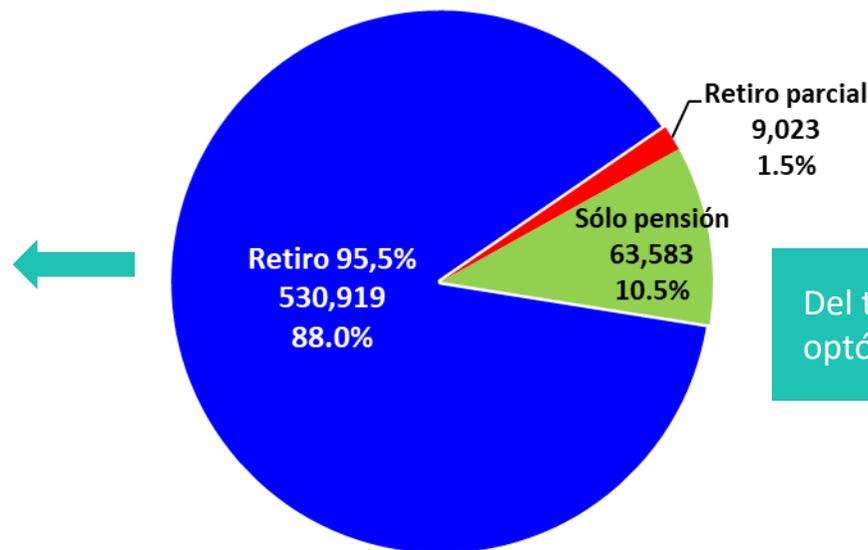
Beneficiarios que reciben Prestaciones de Jubilación

Personas que reciben prestaciones del SPP, según tipo de beneficio

Al 30 de junio de 2024*

Composición del 95.5%:

- ◆ 70% por REJA
- ◆ 28% por la edad legal
- ◆ 1% por jubilación anticipada ordinaria
- ◆ 1% en otros regímenes



Del total de jubilados, **88%** optó por retirar el 95.5%.

Notas:

* Información preliminar.

** Para evitar la doble contabilidad, se descontó a los pensionistas las personas que recibían el mix de pensión y retiro.

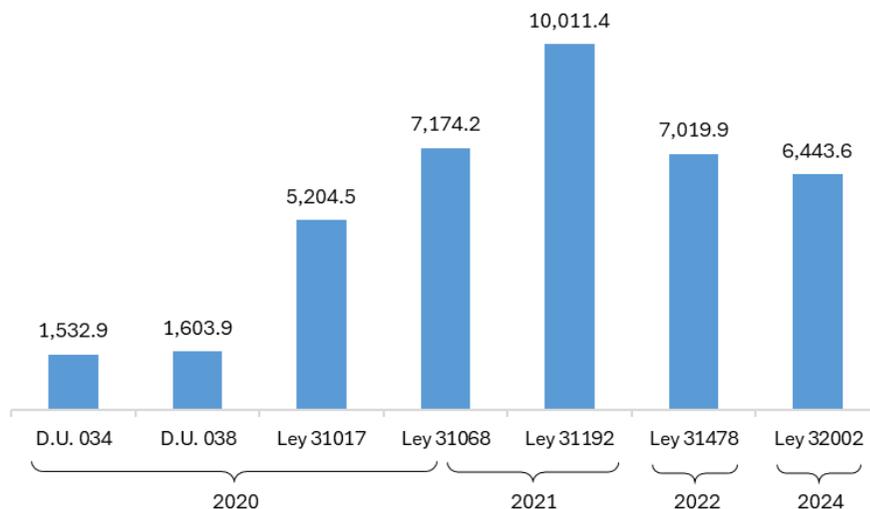
Fuente: SBS – Superintendencia Adjunta de Estudios Económicos.

Balance de la Ley N° 32002: 7mo retiro extraordinario

Ley N° 32002 Información preliminar (al 30/09/2024)	
Número de afiliados	4 239 060
Monto solicitado (en millones)	S/ 27 314.6
Monto entregado (en millones)	S/ 26 775.0
Promedio solicitado por afiliado	S/ 6 443.6

Fuente: SBS.

Promedio de retiros por afiliado, según
norma aprobada
(en soles)



El promedio del último retiro solicitado equivale a 1.25 UIT



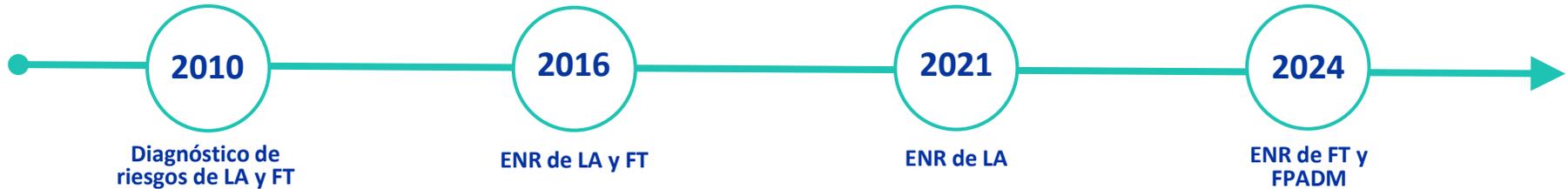
SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Inteligencia Financiera (UIF-Perú)



Evaluaciones Nacionales de Riesgos (ENR) LA/FT/FP



ENR de LA - Principales riesgos:

LA
<ul style="list-style-type: none">• Minería Ilegal• Corrupción• Tráfico Ilícito de Drogas• Delitos Tributarios• Delitos contra el Patrimonio• Delitos Aduaneros

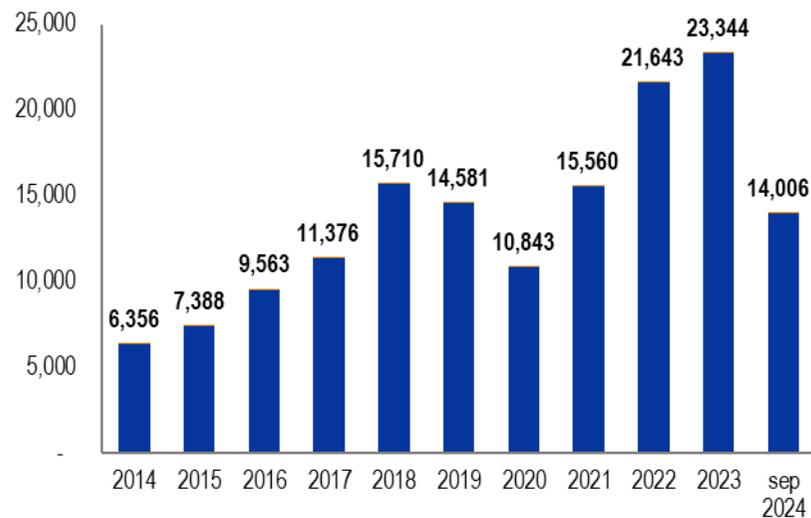
ENR de FT y FPADM - Principales riesgos:

FT	FPADM
<ul style="list-style-type: none">• Remanentes de Sendero Luminoso.• Sectores de la población que se relacionan con organizaciones terroristas nacionales.• Actores terroristas solitarios o células pequeñas.	<ul style="list-style-type: none">• Corea del Norte• Rusia• Irán

Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS)

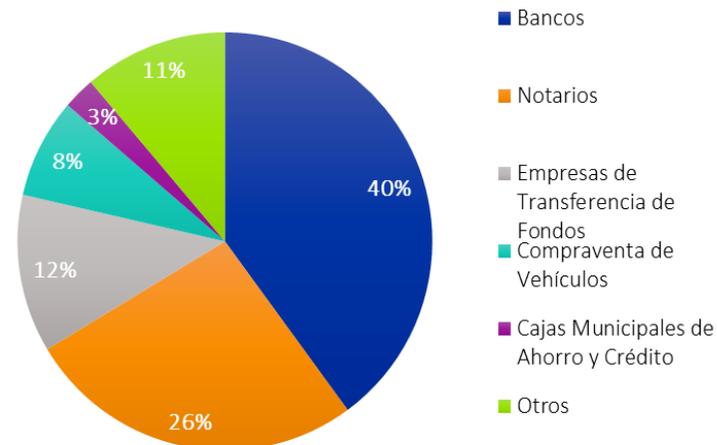
(enero de 2014 – setiembre 2024)

Cantidad de ROS por año



N° total de ROS: 150 370

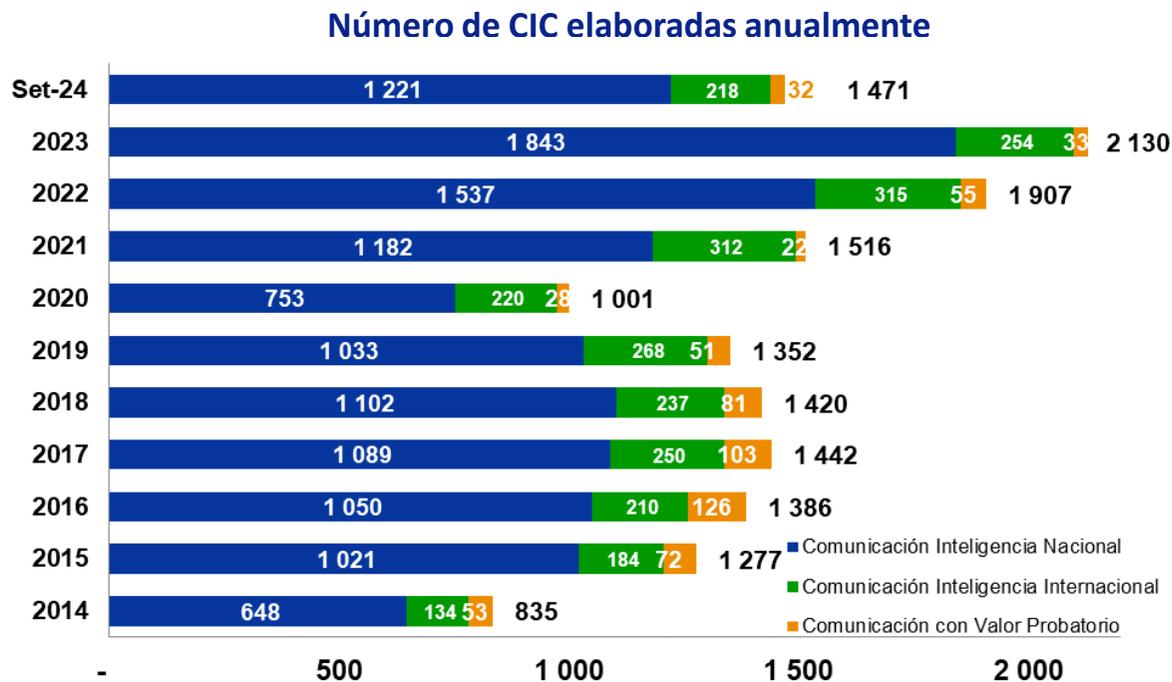
Cantidad de ROS por Sectores Reportantes



N° sujetos obligados con OC vigente al 30/09/2024: 10 370

Comunicaciones de Inteligencia

(enero de 2014 – setiembre 2024)



N° Comunicaciones de inteligencia nacional: 12 479

N° Comunicaciones de inteligencia internacional: 2 602

N° Comunicaciones con valor probatorio: 656

Total: 15 737

Inteligencia Financiera: desafíos y retos

1

Afrontar adecuadamente la 5ta Ronda de Evaluaciones Mutuas del GAFILAT: i) Perú será evaluado en 2029 y ii) se viene realizando un autodiagnóstico del Sistema Nacional contra el LA/FT.

2

Construir data estadística a nivel país sobre efectividad del sistema a partir del año 2025 (4 años antes del inicio de la evaluación).

3

Aumentar el número de procesos y condenas de LA, conforme a los riesgos identificados en la ENR LA de 2021: del 2012 a 2021 se tiene 175 sentencias condenatorias de LA.

4

Culminar con recabar la información sobre los beneficiarios finales de la totalidad de personas jurídicas y ponerla a disposición de las autoridades competentes.

5

Necesidad de aplicar en los casos materia de investigación la normativa sobre responsabilidad penal de personas jurídicas.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

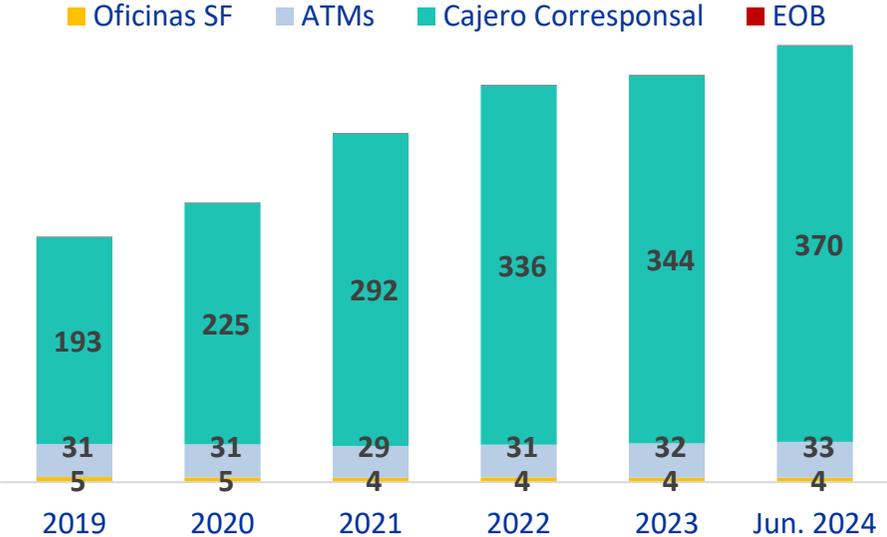
República del Perú

Inclusión financiera



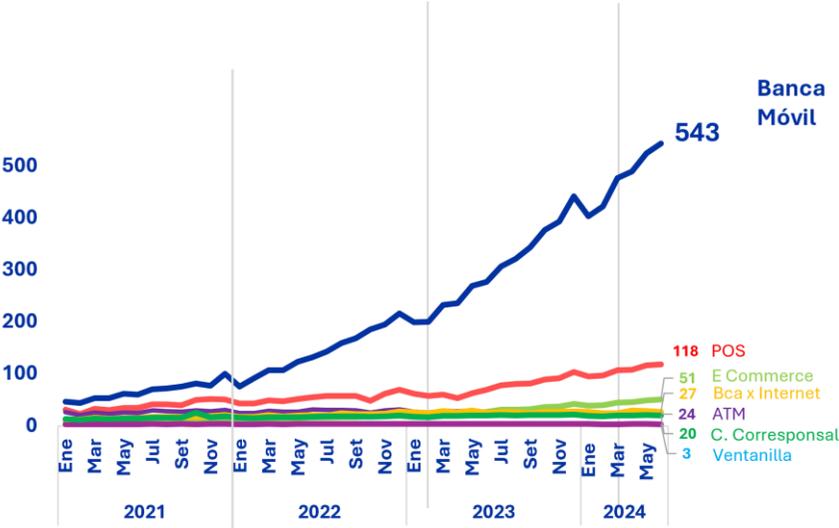
Indicadores de acceso de inclusión financiera

Puntos de atención del SF (miles)



92% distritos más pobres (Q1)

N° de operaciones según canal Bancos y Financieras (millones)

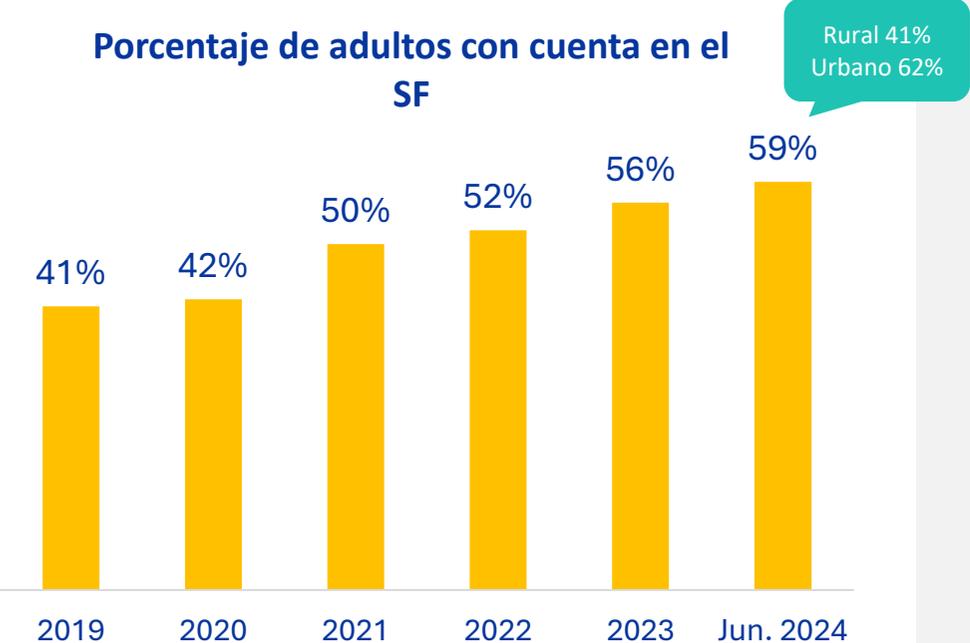


Fuente: Reporte de Indicadores de Inclusión Financiera

Fuente: ASBANC a Junio 24

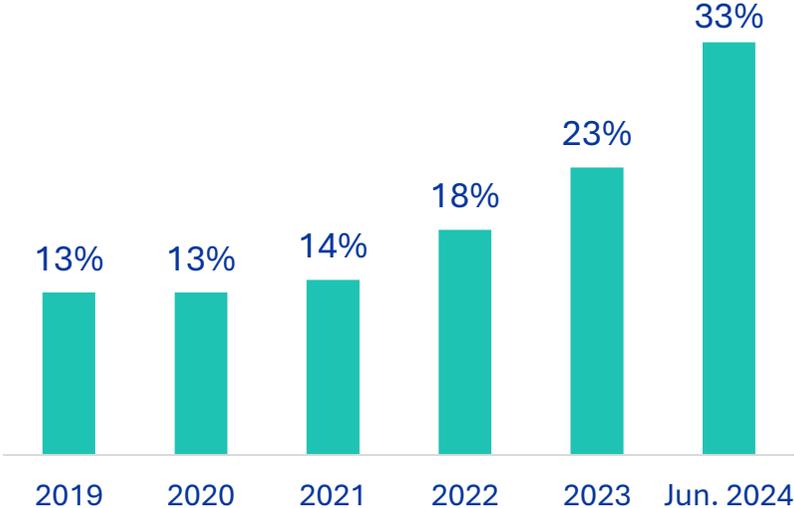
Indicadores de uso de inclusión financiera

Porcentaje de adultos con cuenta en el SF



Fuente: ENAHO - INEI

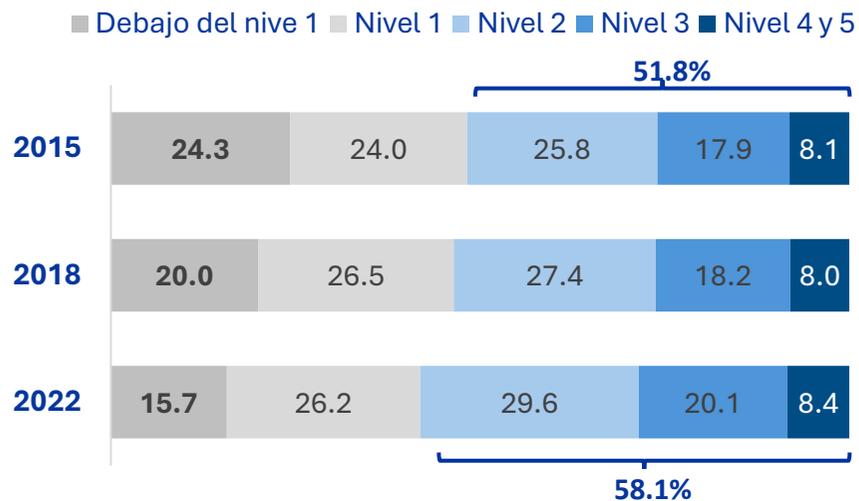
Porcentaje de usuarios de internet que realizan operaciones financieras en línea



Fuente: ENAHO - INEI

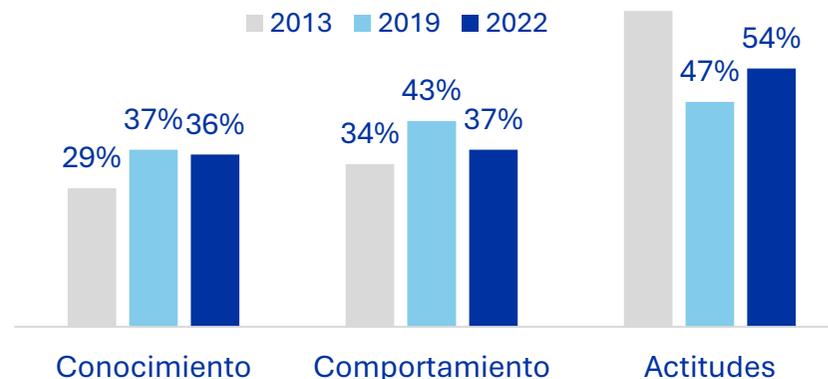
Indicadores de inclusión financiera: calidad

Porcentaje de estudiantes según nivel de competencias financieras alcanzado



Fuente: Prueba PISA - OECD

Porcentaje de adultos con puntaje por encima del mínimo en competencias financieras



Fuente: Encuesta de Capacidades Financieras (SBS, CAF).

Nota: La metodología OECD establece un puntaje mínimo para cada dimensión.

Mejoras en competencias financieras en estudiantes; el comportamiento y actitud financiera en adultos se ve afectada por la capacidad y preferencia por el ahorro.

Bancarización del peruano 2024 - IPSOS

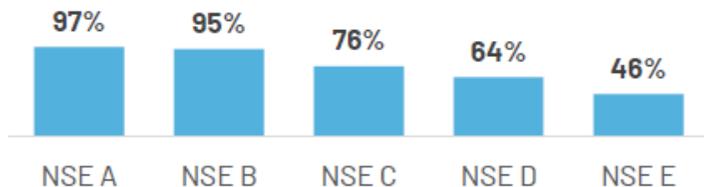
Metodología

Estudio con 807 encuestas online y telefónicas a adultos bancarizados de 18 a 70 años usuarios de internet de los NSE A, B, C y D. Las encuestas se realizaron entre 21/06/24 – 04/07/24.

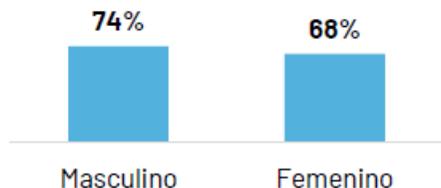
El **71%** de los adultos urbanos se encuentran bancarizados (incluyendo las billeteras móviles)

El 40% de los adultos urbanos bancarizados conocen los productos financieros online y el 29% declaró haberlos solicitado

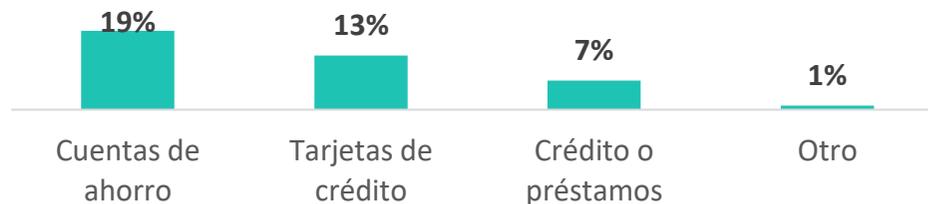
Según nivel socioeconómico



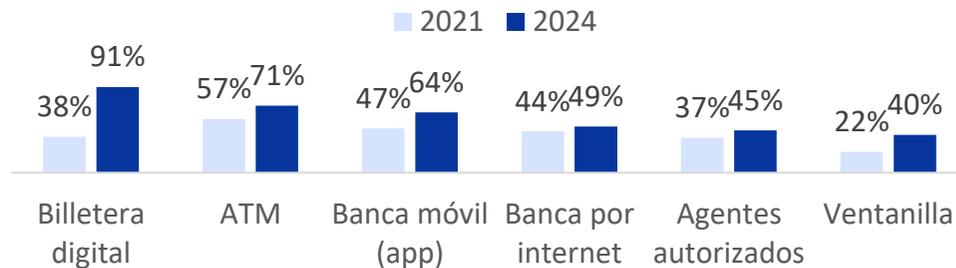
Según género



Solicitud de productos online en los últimos 12 meses



Canales usados por los bancarizados

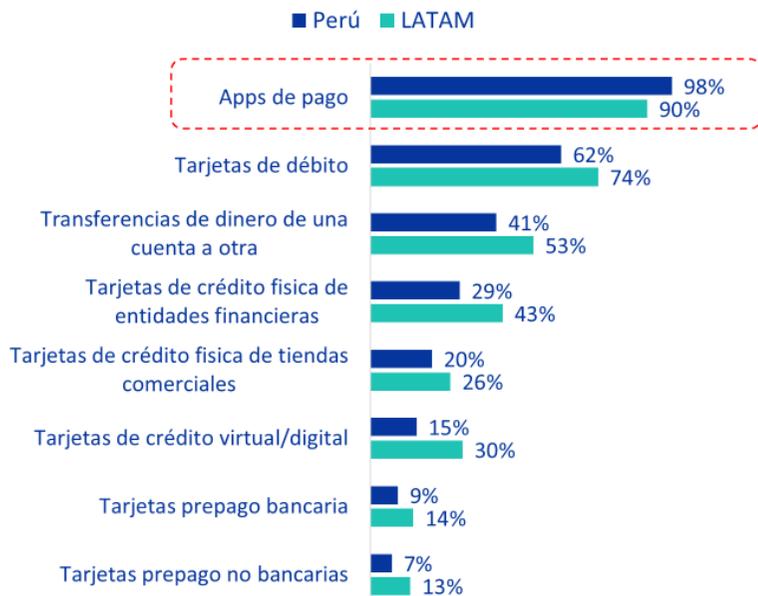


Estudio de medios de pago 2024 - IPSOS

Metodología

Estudio en 14 países con 7,800 encuestados hombres y mujeres conectados entre 18 y 60 años. En Perú se recogieron 800 encuestas urbanas entre el 24/06/24 – 19/07/24.

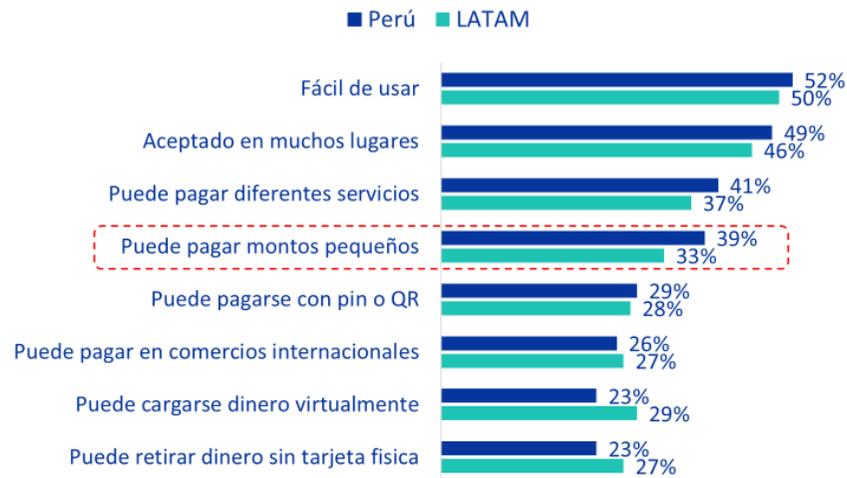
Tenencia de medios de pago



Fuente: Medios de pago LATAM 2024

Las nuevas apps de pago son más populares que las apps tradicionales (97% vs 50%).

Atributos que impulsan el uso de las apps de pago





SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Reflexiones Finales

Reflexiones finales

- ◆ La estabilidad macroeconómica y la solidez del sistema financiero se retroalimentan y son fundamentales para el crecimiento de la economía.
- ◆ Las entidades financieras, las AFP y las empresas de seguros gestionan los ahorros en la economía transformándolos en inversión, y son indispensables para mantener el crecimiento de largo plazo del país.
- ◆ La SBS resguarda la estabilidad financiera mediante regulación alineada a los estándares internacionales y una supervisión prudencial y prospectiva. En los últimos años, el sistema financiero en su conjunto ha mostrado niveles de solvencia y liquidez holgados, que le han permitido hacer frente a shocks internos y externos (Pandemia Covid-19).
- ◆ Se han dado avances importantes en inclusión financiera, que promueven el desarrollo económico. Mayores puntos de atención que favorecen el acceso al crédito, y alternativas de depósitos que contribuyen con el ahorro nacional, hacen que más personas puedan gestionar sus recursos y mejorar su bienestar.

Gracias

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es la propietaria del presente documento. Ninguna parte de su contenido puede ser reproducida, almacenada, duplicada, copiada o distribuida en cualquier forma y por cualquier medio sin el consentimiento expreso previo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.