

Acceso a crédito y la expansión de internet de banda ancha en Perú

- El acceso confiable y asequible a internet de banda ancha y alta velocidad es clave para impulsar el crecimiento económico y reducir la brecha digital. También puede impulsar el acceso al crédito para las MIPYME.
- En este estudio, que cuenta con el apoyo del BID y de BID Invest, se analizan los efectos de la expansión de la banda ancha en Perú en el mercado de crédito.
- Según los resultados, los efectos son secuenciales: tras la llegada de la banda ancha, el desempeño de las empresas mejora, seguido del aumento de acceso al crédito.
- Las micro y pequeñas empresas con poco historial crediticio resultaron las más beneficiadas en términos de crecimiento en montos totales de crédito y cantidad de créditos por empresa.
- La llegada de la banda ancha también provocó el descenso de las tasas de interés, ya que las micro y pequeñas empresas lograron tener acceso a la tecnología que permite mejorar sus negocios y solvencia.

CONECTIVIDAD Y CRÉDITO PARA MIPYME

El acceso confiable y asequible a internet de banda ancha y alta velocidad es clave para impulsar el crecimiento económico y reducir la brecha digital. Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) representan más del 99% de las empresas de América Latina y el Caribe. Para ellas, el acceso a banda ancha tiene muchos beneficios potenciales, desde la adopción de nuevas tecnologías y la mejora de la productividad y la competitividad hasta la apertura de nuevos canales de venta por comercio electrónico, entre otros.¹ La expansión de la banda ancha también tiene un rol en el aumento del acceso al crédito para las MIPYME.

En Perú, solo el 9,4% de las MIPYME tienen acceso al crédito formal,² y ello obstaculiza en gran medida su capacidad de crecimiento, inversión y generación de empleo. Esta brecha se debe, en parte, a un problema de información. Los enfoques tradicionales de evaluación crediticia que usan los bancos no están preparados para las MIPYME, ya que muchas de ellas no tienen un historial de crédito y cuentan con muy pocas garantías de crédito.

Al mismo tiempo, las fintech usan cada vez más fuentes alternativas de información, como el historial de transacciones digitales, para evaluar a prestatarios con calificaciones crediticias bajas o nulas. Por lo tanto, la conectividad es clave para las MIPYME no solo para beneficiarse de estos avances, sino también para mejorar su capacidad de obtener crédito de las fuentes tradicionales.

¿MÁS ACCESO A BANDA ANCHA, MÁS CRÉDITO?

Entre 2014 y 2020, Perú implementó su red nacional de banda ancha con cables de fibra óptica. La red principal conectó a 180 de las 196 capitales provinciales del país y luego se expandió la red del sector privado, lo que permite que los consumidores y las empresas tengan acceso a la tecnología FTTX (red de fibra óptica que conecta un punto central con varios usuarios) más rápida disponible. Como resultado, el costo promedio en megabits por segundo (Mbps) cayó en un 65% entre 2015 y 2017.

Este estudio, que cuenta con el apoyo conjunto del BID y de BID Invest, analiza los efectos de la expansión de la banda ancha en el mercado de crédito, especialmente para las MIPYME. Se investiga la implementación escalonada de la nueva tecnología, que llegó a las sucursales bancarias y empresas en distintos lugares en distintos momentos, para analizar los efectos tanto de la oferta (bancos) y la demanda (empresas) en el crédito. Se utilizaron los datos de cobertura



de banda ancha a nivel de Centro Poblado, la unidad administrativa más pequeña del Perú.

El análisis se basó en los datos del registro peruano de contribuyentes, con información sobre la ubicación de las empresas y un indicador de sus volúmenes de ventas, y de la entidad supervisora del sistema crediticio para la información de las empresas y su capacidad de pago.



La muestra para el análisis incluyó 21.600 empresas (tanto grandes empresas como MIPYME) con un balance positivo de crédito y acceso a internet a través de DSL o tecnología de cables de cobre (no de banda ancha) antes del despliegue de banda ancha en el 2014. En general, se obtuvo información crediticia del período 2010-2020.³ Se generó la contrafactual con información de crédito antes del despliegue (desde 2010 al primer año de la llegada de la banda ancha, 2014) e información de empresas en áreas en las que nunca llegó la banda ancha.

HALLAZGOS CLAVE

Resultados para el mercado de crédito

El estudio se centró en los efectos de la banda ancha fija con las siguientes variables: monto de crédito total por empresa, número de relaciones entre las empresas y los bancos, número de créditos por relación entre empresa y banco, y la entrada/salida de empresas al/del mercado de crédito.

En cuanto al crédito total por empresa, los resultados empiezan a manifestarse entre cuatro y cinco años después de la llegada de la nueva tecnología; esto indica un retraso entre la disponibilidad local de la banda ancha y los efectos en el crédito total a nivel de las empresas. La naturaleza secuencial de los efectos tiene sentido

1. IDB, 2023. [Informe anual del Índice de Desarrollo de la Banda Ancha: brecha digital en América Latina y el Caribe.](#)
2. OECD, 2022. [Financing SMEs and Entrepreneurs 2022: An OECD Scorecard.](#)
3. No se incluyeron datos de 2020 en las estimaciones debido a las medidas extraordinarias del gobierno peruano de brindar liquidez durante la crisis de COVID.

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA



porque, tras la llegada de la banda ancha, lleva tiempo para que las empresas adopten esta tecnología y mejoren su desempeño; solo una vez que lo hayan logrado, los bancos estarían dispuestos a dar más crédito.

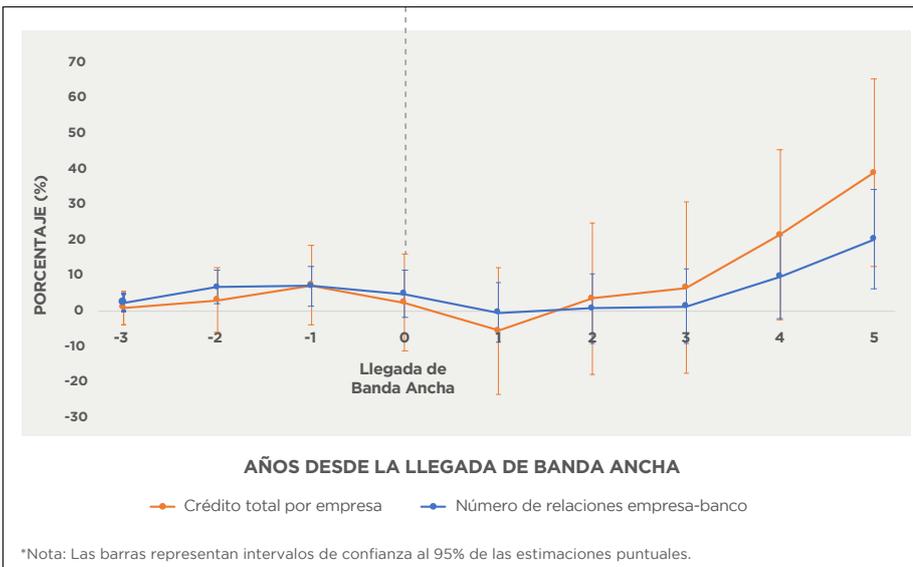
Como se muestra en la Figura 1, cinco años después de la llegada de la banda ancha, el monto total de crédito por empresa aumenta en un 38% y hay un aumento del 20% en la cantidad de relaciones entre empresas y bancos, lo que indica que las empresas están tomando crédito de más bancos. La cantidad de crédito por relación empresa-banco también aumenta en un 5%.

llegada de la banda ancha ayudó a reducir los problemas de información que impedían que los bancos otorguen crédito a las micro y pequeñas empresas, y también permitió que las empresas elijan entre distintas opciones.

Diferenciar los efectos de la oferta y la demanda de la banda ancha

Para determinar si las causas de los efectos de la banda ancha en el mercado de crédito fueron los shocks a la oferta de crédito (la banda ancha solamente llega a la sucursal bancaria) o los shocks a la demanda de crédito (la banda ancha llega a la ubicación donde está la empresa), el análisis se centró en pares de relaciones empre-

Figura 1. Monto total de crédito por empresa y número de relaciones entre empresas y bancos



El acceso a la banda ancha también tiene efectos en la entrada y salida de las empresas del mercado de crédito. En los Centros Poblados que tienen acceso a la nueva tecnología, la proporción de nuevas empresas que registran ingresos de crédito (entradas) aumenta, mientras que la proporción de empresas que ya no tienen crédito en períodos siguientes (salidas) disminuye. El momento en que se producen estos efectos coincide con el aumento en el crédito total por empresa mencionado en la sección anterior.

Las micro y pequeñas empresas con poco historial crediticio son las más beneficiadas

Es importante destacar que los efectos en el crédito total son impulsados por las micro y pequeñas empresas con menor experiencia crediticia.⁴ Del mismo modo, mientras que las empresas de todos los tamaños pudieron acceder al crédito en varios bancos, lo que sugiere un aumento de la competencia, el crecimiento de las relaciones entre empresas y bancos también fue impulsado por las micro y pequeñas empresas y bancos. Esta información indica que la



sa-sucursal bancaria en la misma ubicación, así como pares en distintas ubicaciones en las que la banda ancha llegó solo para las empresas o solo a las sucursales bancarias, en un período de tres años. Los datos de ubicación son a nivel de distrito, que es un nivel más agregado que el Centro Poblado.

Se consideraron dos variables principales: el crédito total de la relación empresa-banco, y un proxy de la tasa de interés promedio. Si bien no hubo efectos en el volumen promedio de crédito por par de relación empresa-banco, en los casos de aquellas empresas y sucursales bancarias en la misma ubicación y aquellas donde solo llegó banda ancha a la ubicación de la empresa, las tasas de interés cayeron en cuatro puntos porcentuales. No hubo efectos en las tasas de interés cuando la tecnología solo llegó a la ubicación de la sucursal bancaria, lo que sugiere que los resultados son impulsados principalmente por el lado de la demanda. Esto puede atribuirse a que cuando la banda ancha solo llega a la ubicación del banco, las empresas pierden la oportunidad de adoptar la nueva tecnología para mejorar su desempeño y quizás también su solvencia. Al persistir el problema de información entre la empresa y el banco, no se identifican efectos en las tasas de interés.

Los efectos más allá del mercado de crédito

Para entender mejor los resultados en el mercado de crédito, el estudio observa los efectos



de la llegada de la banda ancha en relación con las ventas de las empresas, las entradas y salidas del mercado, y la productividad. En los primeros dos años tras la llegada de la banda ancha, las ventas de las empresas mejoraron gradualmente, y llegaron a su pico en el tercer año. Las ganancias en términos de aumentos de ventas se revirtieron completamente en el cuarto año. Se observan efectos similares en el total de ingresos y salidas de los mercados por parte de las empresas a nivel de distrito. En relación con la productividad, dadas las limitaciones de información, el estudio solo observa una muestra de empresas grandes. Los resultados sugieren que la relación entre el valor agregado de las empresas y la cantidad de trabajadores (una medida de proxy de productividad) sigue el mismo patrón de las demás variables. Por tanto, la banda ancha impacta primero en la actividad real y luego en el mercado de crédito.

CONCLUSIÓN

Reducir la brecha enorme de financiación de las MIPYME en la región implica acciones en varias frentes. Como se muestra en los resultados, ampliar las redes de banda ancha fija para llegar a más MIPYME puede ayudarlas a mejorar su desempeño, así como su solvencia ante los bancos. Por tanto, avanzar con la inversión de los sectores público y privado en infraestructura de banda ancha fija y móvil, así como en la digitalización, es una pieza clave en la promoción de la inclusión financiera y el crecimiento empresarial de la región. ■

Información adicional

Autores: Antonio Cusato Novelli y Patricia Yañez-Pagans
 Editora: Norah Sullivan
 Para obtener más información, comuníquese con: patriciay@iadb.org

Este informe resume los hallazgos del estudio de Antonio Cusato Novelli y José Luis Castillo Mezarina (2023), [Acceso a crédito y la expansión de internet de banda ancha en Perú](#), que es parte de la serie Desarrollo a través del sector privado de BID Invest.

Fotografía: Shutterstock
 Diseño: Mario Segovia Guzmán

Las opiniones expresadas aquí son las de los autores y no reflejan necesariamente las opiniones del Grupo BID, sus respectivas Juntas Directivas o los países que representan.

4. Según la información de 2013, un expediente con poco historial crediticio incluye empresas con uno o dos préstamos (el 45% de las empresas), un expediente mediano tendrá entre tres y cuatro préstamos (el 29% de las empresas), y uno grande entre cinco y 74 préstamos (el 26% de las empresas).