

Lima, Arequipa y La Libertad lideran la captación de créditos

Para el primer semestre del año 2025 se observó que Lima acapara la mayor parte de los créditos directos, con S/ 301,882.9 millones, lo que representa aproximadamente el 64% del total nacional. Los siguientes departamentos con mayor volumen de créditos son Arequipa (S/ 14,750.9 millones), La Libertad (S/ 12,815.6 millones) y Piura (S/ 8,939.1 millones). Juntos, estos tres departamentos solo alcanzan el 9.8% del total nacional, lo que subraya la fuerte centralización de la actividad crediticia en la capital.

Se observa una marcada **centralización financiera en Lima**, que no solo concentra la mayor parte del crédito, sino que tiene un perfil de cartera muy distinto al de los departamentos del interior, donde el financiamiento a pequeñas empresas y microempresas tiene un peso proporcionalmente mayor. Esto sugiere que las economías regionales se basan en un ecosistema de negocios más pequeño, mientras que la de la capital está dominada por grandes corporaciones y el mercado de consumo.

▶ CRÉDITO POR TIPO A NIVEL NACIONAL

Con respecto a la composición del panorama general, muestra que los créditos a grandes empresas y el consumo personal son los más voluminosos. A nivel nacional, la cartera se compone de la siguiente manera:

- **Crédito Corporativo y a Grandes Empresas:** Representan el 22.9%

Créditos del Sistema Financiero por tipo de crédito según departamento al 30 de junio (En miles de Soles)

n.º	Departamento	Total Créditos Directos (S/)
1	Lima	301,882,935
2	Arequipa	14,750,875
3	La Libertad	12,815,599
4	Piura	8,939,117
5	Junin	8,010,378
6	Lambayeque	7,740,641
7	Cusco	7,550,596
8	Ica	6,788,733
9	Cajamarca	5,884,054
10	Puno	5,013,820
11	Ancash	4,225,037
12	San Martin	3,724,735
13	Tacna	2,826,255
14	Huanuco	2,628,296
15	Loreto	2,377,453
16	Ucayali	2,004,884
17	Ayacucho	1,991,046
18	Apurimac	1,679,040
19	Moquegua	1,249,816
20	Madre de Dios	1,143,578
21	Amazonas	1,071,872
22	Pasco	992,451
23	Tumbes	838,174
24	Huancavelica	637,438
Total general		406,766,824

el 7.7% del total, respectivamente. Juntos, reflejan la importancia del financiamiento a grandes corporaciones y negocios.

- **Créditos de Consumo e Hipotecarios:** Constituyen el 16% y el 10.3% del total, mostrando la relevancia de los préstamos a personas para bienes de consumo y vivienda.

- **Créditos a Pequeñas Empresas:** Con un 12.3%, esta categoría es una de las más significativas, evidenciando el rol clave que juega el financiamiento a este segmento.

▶ POR REGIONES

La región de Arequipa concentra S/ 14,750.9 millones en créditos directos, lo que la posiciona como la segunda región con mayor volumen de crédito del país, después de Lima. Presenta una estructura de crédito con dos características principales: una fuerte centralización en la provincia capital y una dependencia significativa de las Cajas Municipales para el financiamiento de su principal motor económico, las pequeñas empresas. Este perfil la distingue de otras regiones, incluyendo a Lima, y subraya la importancia de las instituciones financieras de cercanía en la economía local.

La composición de su cartera de créditos es única y refleja una economía basada en la actividad de las pequeñas empresas:

- **Créditos a Pequeñas Empresas:** S/ 6,218 millones (42.2% del total)

regional). Esta es la categoría más importante y el principal motor de la actividad crediticia.

- **Créditos de Consumo:**
S/ 3,156 millones (21.4%).

- **Créditos Hipotecarios:**
S/ 2,075 millones (14.1%).

- **Créditos Corporativos:**
S/ 1,337 millones (9.1%).

Dentro de la propia región de Arequipa, se observa una fuerte centralización económica y financiera en la capital, la que concentra el 86.8% del total de créditos de la región, con S/ 12,804 millones. Las demás provincias tienen una participación mucho menor. Por ejemplo, Cañamaná (S/ 585.8 millones) e Islay (S/ 446.3 millones) son las siguientes en volumen, aunque sus montos son significativamente inferiores. Esta centralización indica que el dinamismo económico y la demanda de financiamiento en la región se concentran casi en su totalidad en la provincia capital.

El análisis de las instituciones financieras revela una característica clave del mercado arequipeño, especialmente en su segmento más importante: los créditos a pequeñas empresas. En la categoría de Créditos a Pequeñas Empresas, el financiamiento está dominado por dos actores principales:

- **Cajas Municipales:** Aportan S/ 2,921.5 millones, lo que equivale al 47% del total de créditos a pequeñas empresas de la región.

- **Banca Múltiple:** Aportan S/ 2,849 millones, lo que representa el 45.8%.

Esto demuestra que las Cajas Municipales tienen un rol fundamental y

casi a la par con la banca tradicional en el financiamiento del motor económico de Arequipa. A diferencia de lo que podría ocurrir en otras regiones, las cajas locales y especializadas son un pilar clave para el desarrollo de la pequeña empresa.

La región de La Libertad es la tercera región con mayor volumen de crédito directo en el sistema financiero peruano, con un total de S/ 12,815.6 millones. Su cartera crediticia se enfoca principalmente en dos áreas: las pequeñas empresas y el crédito personal. Presenta una economía regional fuertemente centralizada en la provincia de Trujillo y un perfil crediticio enfocado en las pequeñas empresas y el consumo. A diferencia de Arequipa, donde las Cajas Municipales tienen un rol casi igual al de la banca, en La Libertad es la Banca Múltiple la que lidera el financia-

miento de las pequeñas empresas, lo que refleja una estructura financiera y un dinamismo económico distintos.

- **Créditos a Pequeñas Empresas:**
Esta categoría es la más importante y representa el 37.2% del total regional, con S/ 4,766.9 millones.

- **Créditos de Consumo e Hipotecarios:** Juntos, los créditos para consumo y vivienda representan el 34.1% del total de la cartera, mostrando una fuerte demanda de financiamiento personal.

- **Créditos Corporativos y a Grandes Empresas:** Estos créditos suman en conjunto el 18.8%, un porcentaje menor en comparación con el de Lima, pero importante para la región.

El análisis por provincia revela una alta concentración de la actividad crediticia en la provincia capital, Trujillo, la que concentra un notable 77% de los créditos de toda la región de La Libertad, con un volumen de S/ 9,864.6 millones. Las otras provincias importantes en términos de crédito son Pacasmayo y Virú, pero sus montos son considerablemente inferiores, lo que subraya la posición de Trujillo como el epicentro económico y financiero de la región.

La Banca Múltiple es el principal proveedor de crédito a las pequeñas empresas, aportando S/ 2,802.3 millones, lo que representa el 58.8% de este segmento. Las Cajas Municipales son también un actor relevante, contribuyendo con el 33.7% de los créditos a pequeñas empresas. Esta dinámica muestra un ecosistema financiero donde la banca tradicional tiene una presencia más fuerte en la financiación de las pequeñas empresas en La Libertad, mientras que las cajas municipales, aunque importantes, tienen una participación secundaria.



SE OBSERVA UNA MARCADA CENTRALIZACIÓN FINANCIERA EN LIMA, QUE NO SOLO CONCENTRA LA MAYOR PARTE DEL CRÉDITO, SINO QUE TIENE UN PERFIL DE CARTERA MUY DISTINTO AL DE LOS DEPARTAMENTOS DEL INTERIOR”.