

Factores asociados a la evolución y marco regulatorio del crédito de consumo

**Marco Belmonte Fagalde
Ignacio Garron Vedia**

Resumen

El crédito de consumo ha experimentado un crecimiento con tasas de crecimiento superiores al 10% a partir de 2004, aumentando su participación en la cartera y su relación con el Producto Interno Bruto (PIB). Basilea III, muestra la necesidad de analizar el crecimiento excesivo del crédito y proponer normativa con un enfoque macroprudencial. El marco regulatorio referente al crédito de consumo en Bolivia en esta línea, a partir 2010, generó medidas para mantener este activo en límites prudenciales y para evitar el sobre endeudamiento de los hogares. El presente trabajo se enfoca en analizar el crecimiento del crédito de consumo, la evolución de su normativa, y también se analiza la relación del crédito de consumo con variables relacionadas a la demanda de este tipo de crédito: las variaciones de corto plazo del ingreso, la tasa activa y el riesgo macroeconómico. La evidencia de la evolución del crédito de consumo apunta a la necesidad de hacer un mayor seguimiento a éste debido a su creciente participación en la cartera. De la misma manera, el análisis de la normativa muestra que si bien se efectuaron cambios destinados a mantener el crédito de consumo concedido fuera de la tecnología de créditos, debidamente garantizado en niveles menores al 5%, y a evitar el sobre endeudamiento de los hogares, es importante seguir en la línea de las recomendaciones de Basilea respecto al control de la concentración de la cartera. Por último, los resultados del modelo de corrección de error planteado muestran que el crédito de consumo en el corto plazo tiene una relación positiva con el crecimiento económico y negativa con la tasa de interés y el riesgo macroeconómico.

Clasificación JEL: G10, G20, G38

Palabras Claves: Crédito de consumo, demanda de crédito de los hogares, tasa de interés, ingreso