

LA INFLACIÓN Y LA TASA DE REFERENCIA ¿ES MOMENTO PARA AHORRAR?



Por:
MBA. Eco. Erick Zuniga Vizcarra
Consultor Financiero - BNI MEMBER
Socio Honorífico de AIGRYS

En estos días estamos escuchando mucho sobre el incremento de las tasas de referencia del Banco Central de Reserva del Perú (BCR), pero ¿Qué significa esta tasa de referencia?, en simples palabras es "El interés que el BCRP fija con la finalidad de establecer un nivel de tasa de interés de referencia para las operaciones interbancarias, la cual tiene efectos sobre las operaciones de las entidades financieras con el público". En otras palabras, es la tasa de interés que toman los bancos, cajas municipales, financieras, cooperativas de ahorro y crédito, como base para fijar las tasas de sus créditos, ahorros, plazos, fijos y todas las operaciones que ofrecen y que el público paga en cada operación.

Pero en estos días estamos atentos a un incremento de la tasa de referencia, desde agosto 2021, que fue de 0.25% y a la fecha octubre 2022 se encuentra en 7%, un incremento de 6.75% en solo 14 meses, este es el mayor incremento desde enero del 2009, el cual afecta directamente con las tasas de créditos y ahorros del

sistema financiero. Tomando en cuenta también que estamos por encima del rango meta que tiene el BCR con la inflación, el cual debe de ser menor al 2%, pero a la fecha contamos con una inflación mayor al 7%.

Pero ¿A qué se debe el incremento de la tasa de referencia del BCR?

Bueno tiene una relación directa con la inflación que vivimos actualmente, todas las economías del mundo, están atravesando situaciones de inflación generalizada en los bienes y servicios de primera necesidad por los conflictos internacionales.

Es en este momento que el incremento de la tasa de referencia ayuda a la reducción de la inflación, el cual impacta en generar ahorro en el consumidor como también nos llama a realizar inversiones en mercados que generen rentabilidad y liquidez para un horizonte de tiempo a corto y mediano plazo, se trata básicamente de que nuestro dinero actual tenga un mejor rendimiento y así poder cubrir nuestra canasta básica familiar.

El incremento de la tasa de referencia lo hacen todos los bancos centrales, por ejemplo la FED (Reserva Federal de Estados Unidos), se encuentra a la fecha en un incremento de 0.75% puntos porcentuales, es la primera vez en la historia moderna que la Fed eleva dos veces seguidas las tasas de interés en tres cuartos de punto porcentual, esto también con el propósito de reducir la inflación, generara ahorro en EE.UU, para este caso en particular debemos de tomar en cuenta que el nivel de desempleo en EE.UU afecta la inflación, a la fecha se viene mostrando signos de mayor

trabajo, pero no es el suficiente para aplacar la inflación que vivimos actualmente.

Es necesario tomar medias en riesgo de liquidez para cuidar nuestro patrimonio, generar otra fuente de ingreso, contar con rentas financieras en moneda local y extranjera, evaluar de manera estratégica el endeudamiento actual y si es rentable endeudarse con otros pasivos, una evaluación de la rentabilidad de los activos que tenemos como empresa o como unidad familiar, priorizar los gastos en educación y salud es vital para un correcto manejo de las



finanzas personales y empresariales. Estos son algunas de las acciones que debemos de realizar para aplacara los retos de la economía actual.