



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION



**“LA MOROSIDAD, UN PROBLEMA EN AUMENTO EN EL
SISTEMA FINANCIERO PERUANO”**

EXAMEN DE SUFICIENCIA DE COMPETENCIA PROFESIONAL

ARTÍCULO DE REVISIÓN

PRESENTADO POR:

Bach. MARIBEL CACERES RAMOS

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN

PUNO – PERÚ

2020



“LA MOROSIDAD, UN PROBLEMA EN AUMENTO EN EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO”

“DELAY, AN INCREASING PROBLEM IN THE PERU FINANCIAL SYSTEM”

Maribel Cáceres Ramos

Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas,
Escuela Profesional de Administración; Av. Sesquicentenario N° 1150, Ciudad
Universitaria, Puno, Perú.

maribel_cr2@hotmail.com

RESUMEN

La morosidad está cobrando una gran importancia en los países desarrollados. El presente artículo busca determinar los factores que influyen en el nivel de morosidad en las instituciones financieras del país. Los bancos y otras entidades financieras, como parte de su política, establecen los procedimientos a seguir para tratar los créditos con problemas; ello implica establecer responsabilidades internas, plazos o incluso alternativas de refinanciamiento, dando facilidades a algunos clientes y evitando que un crédito con problemas impacte negativamente en el riesgo de la entidad. Una opción asumida por algunos bancos es la venta de su cartera morosa a empresas que luego se encargarán de cobrar dichos créditos a montos inferiores a la deuda acumulada (capital más intereses); La venta de cartera es una medida que permite a la entidad bancaria reducir la cantidad de deuda morosa para así contar con mejores indicadores de gestión que tendrán como consecuencia calificaciones de riesgo positivas y por tanto un acceso a créditos en mejores condiciones. La revisión literaria que se realizó en esta investigación se sustenta en búsquedas exhaustivas en revistas especializadas en gestión financiera, casos prácticos, análisis y otros que ayudan a determinar los factores por los que un crédito otorgado por una institución financiera pueda o no caer en mora. Concluyendo que fundamentalmente, se coincide en determinar que un buen análisis del crédito, usando datos y cifras reales, disminuyen enormemente el porcentaje de que el crédito vaya a caer en mora.

Palabras Clave: Análisis crediticio, Cartera castigada, Deuda, Efectivo, Riesgo crediticio, Morosidad.



ABSTRACT

Non-performing loans are becoming very important in developed countries. This article seeks to determine the factors that influence the level of delinquency in the country's financial institutions. Banks and other financial entities, as part of their policy, establish the procedures to be followed to deal with problem loans; This implies establishing internal responsibilities, terms or even refinancing alternatives, providing facilities to some clients and preventing a problem loan from negatively impacting the entity's risk. One option assumed by some banks is the sale of their delinquent portfolio to companies that will then be in charge of collecting said credits at amounts lower than the accumulated debt (capital plus interest); The sale of portfolio is a measure that allows the bank to reduce the amount of delinquent debt in order to have better management indicators that will result in positive risk ratings and therefore access to credit in better conditions. The literary review that was carried out in this research is based on exhaustive searches in specialized financial management journals, case studies, analyzes and others that help determine the factors why a loan granted by a financial institution may or may not fall into default. Concluding that fundamentally, it is agreed that a good credit analysis, using real data and figures, greatly reduces the percentage that the credit will fall into default.

Keywords: Credit analysis, Write-off portfolio, Debt, Cash, Credit risk, Delinquency

INTRODUCCION

La morosidad crediticia se da cuando una persona, empresa o corporación solicita un crédito a una entidad financiera y se compromete a una modalidad y fecha de pago; sin embargo, no cumple con el acuerdo previsto.

Históricamente este problema financiero ha sido uno de los factores principales dentro de crisis bancarias que han terminado en quiebra, esta situación se presenta porque la morosidad no solo ataca a las entidades financieras en el aspecto de solvencia; sino de rentabilidad. Es decir, al realizar préstamos y no obtener un retorno del dinero y sus intereses, en muchas ocasiones estas instituciones se ven en la obligación de hacer uso de sus utilidades para solventar su incapacidad de devolución de depósitos pertenecientes a sus otras carteras de clientes.

La morosidad bancaria es un indicador del nivel de riesgo de que los deudores de los bancos privados (generalmente nos referimos a las personas que piden crédito) no cumplan con sus obligaciones de pago. La morosidad bancaria se mide como la relación



entre los morosos y el total de operaciones realizadas. El sistema financiero juega un rol fundamental en el funcionamiento de la economía. Instituciones financieras sólidas y solventes permiten que los recursos financieros fluyan eficientemente desde los agentes superavitarios a los deficitarios permitiendo que se aprovechen las oportunidades de negocios y de consumo.

Según el informe de la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc) hasta el mes de octubre se concluyó que el índice de morosidad promedio en el 2018 alcanzó el 3.14 %. Esta cifra supera la ratio de morosidad bancaria que se cerró en el 2017 con 3.04 %, la cual ya registraba su pico más alto desde el 2005.

En virtud de lo anterior, el estudio se planteó como objetivo analizar los factores determinantes de cómo se origina la morosidad y como se puede evitar, así mismo reconocer el impacto negativo que esta tiene en la entidad financiera.

Factores determinantes:

Las empresas financieras están adoptado políticas y procesos en el otorgamiento de créditos que no está siendo efectiva para minimizar el riesgo de crédito, siendo este punto importante para generar desarrollo en el sector, bienestar y mejorar la calidad de vida de sus clientes.

Se ha determinado que los factores que originan la morosidad pueden ser “internos”, esto son causados por la empresa planteando políticas de flexibilización de condiciones en el otorgamiento de créditos denominados “campañas”, donde muchos clientes han accedido al financiamiento bajo estas condiciones y hoy se encuentran en mora, esta alternativa para la colocación de créditos es básicamente para lograr a corto plazo captar el mayor número de clientes y saldo; y los factores “externos” que no son previstas por las instituciones, aquí encontramos los desastres naturales que pueden causar la caída de un crédito.

Históricamente, la literatura financiera ha ignorado la discusión de como la espiritualidad y la religión afectan al comportamiento y a las decisiones financieras de los individuos, sin embargo, el comportamiento financiero muestra que la psicología humana y las emociones influyen aspectos como el riesgo, la inversión y el financiamiento de las personas. (Almeida, Silva, & Santoyo, 2018)

El ser humano siempre ha aspirado a tener mejores condiciones de vida, por lo que, un excesivo endeudamiento sub nacional, que generalmente es producido por una ineficiente administración financiera, propicia una disminución presupuestaria de los



recursos que serán destinados a la satisfacción de otros derechos humanos, lo que tiene como efecto colateral que a estos derechos no se les hayan desarrollado mecanismos de control ni medición. (González Galindo, 2018)

Se ha planteado el objetivo de verificar de manera empírica si en el caso de México la morosidad representa un factor significativo de la rentabilidad de los bancos. Además, se enunció la hipótesis de que el índice de morosidad de los prestatarios se vuelve una variable que impacta de manera negativa y significativa a la rentabilidad obtenida por los bancos, de manera que estos tienden a hacer muy selectiva la asignación del crédito con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y de esta manera no ver perjudicada su rentabilidad. (Cárdenas & Velasco, 2014).

El modelo final de los factores que determinen la morosidad queda determinado por las siguientes variables significativas:

- a) la nacionalidad, ya que, si el prestatario es paraguayo, se reducen las probabilidades de ser incobrable;
- b) la edad, ya que si el prestatario tiene menos de 35 años o es mayor a 55 disminuye la probabilidad de ser incobrable;
- c) la situación de la vivienda, ya que si el prestatario alquila, aumentan las probabilidades de ser más impuntual;
- d) la zona de residencia, ya que la cercanía a la institución influye negativamente en la probabilidad de retraso de los prestatarios;
- e) la cantidad de personas en el hogar, que impactan positivamente en la probabilidad de retrasarse en el pago;
- f) el ingreso del hogar, ya que cuando éste aumenta, disminuye la probabilidad de ser incobrable;
- g) si el prestatario tiene un crédito con otras instituciones no reconocidas, aumenta su probabilidad de ser incobrable;
- h) el monto del crédito, como indicador de la longevidad del vínculo con la institución; tiene una relación negativa con la probabilidad de retraso;
- i) el plazo del crédito, ya que, si es mayor a seis cuotas, incrementa las probabilidades de ser incobrable, y



j) si el prestatario transita el primer crédito, sus probabilidades de ser incobrable son mayores. (Golman & Bekerman, 2018).

Se postula a que los principales determinantes de la morosidad, medida como cartera atrasada, de alto riesgo y pesada, son variables cuyo manejo está relacionado con problemas de información asimétrica, consideran como las variables pertinentes a las tasas de interés, la posición de liquidez y la intermediación de fondos medida por el ratio de depósitos a créditos. Incrementos en cualquiera de estas variables originarán un deterioro de la calidad de la cartera. (Cermeño, León, & Mantilla, 2011).

Por otro lado, la actividad económica del país afecta también, aunque de manera indirecta, a la morosidad. En particular, tasas positivas de crecimiento del PIB mejorarán la calidad de cartera, mientras que en periodos de recesión económica la calidad de cartera empeorará, dado sus efectos adversos en el empleo y los ingresos, y por tanto en la capacidad de repago de créditos por parte de los clientes. Los resultados obtenidos muestran que las variables postuladas antes señaladas, explican en gran medida el comportamiento de los indicadores de la calidad de cartera. El indicador de morosidad de la cartera de las empresas financieras también puede verse afectado en gran medida por la tasa de interés, La tasa de interés mide el costo asociado a acceder al crédito; por lo tanto, altos niveles en la tasa podrían restringir el acceso al crédito a nuevos deudores y en algunos casos, para quienes logran acceder a este, incrementar su carga financiera.

Se puede concluir que las variables determinantes en la morosidad de las Edpymes son los créditos por persona y la morosidad del departamento donde se instala la agencia de la empresa. (Murrugarra & Ebentreich, 1999).

Podemos indicar también que un factor que determina la caída de un crédito o la mora de un cliente es por falta de una educación financiera comentan que es necesario crear un clima donde impere el criterio financiero y la responsabilidad económica, sea a través de la educación financiera o de cualquier tipo de concepto que funcione de factor protector para evitar el endeudamiento estéril e innecesario (Jim & Pe, 2018).

Por otro lado, la Banca sigue una tendencia que incrementa la calidad de su cartera en comparación a las microfinancieras, el Sistema Bancario va mejorando debido a que han tomado las medidas pertinentes como utilizar garantías reales o colaterales con sus clientes, en cambio el microcrédito se basa en la confianza, por lo que las Microfinancieras no han mostrado una mejora considerable manteniendo un índice de morosidad elevado. (Andrade Vallejo & Muñoz Lozano, 2006).



Para gestionar apropiadamente una cartera de créditos y realizar una colocación adecuada de los recursos, las Entidades Intermediación Financieras se ven en la necesidad de medir el riesgo de crédito. A partir de la evaluación integral de los cuatro módulos de riesgo (riesgo de crédito, de tasas de interés, cambiario, de liquidez) en los cuatro escenarios planteados, se concluye que el riesgo más importante para el sistema bancario boliviano, es el de tasa de interés. (Lordemann, 2013).

Una microfinanciera podrá ser exitosa en la medida en la que la cultura que la soporte sea buena. Es decir, a falta de información consistente y transparente de sus clientes, deben de existir elementos que sustituyan estos faltantes y que incentiven a los clientes para mantener un historial crediticio limpio (Standard & Poor's).

Lo importante es la forma como opera la compañía y qué es lo que ésta hace para mitigar estos riesgos. (Wilhelm, 2007).

El papel de la experiencia bancaria es también muy significativo: las Cajas dirigidas por personas sin experiencia bancaria previa, tienen una tasa de morosidad mayor; en comparación con una persona que dirige una caja con educación de postgrado y experiencia bancaria relevante. (Garicano, 2008)

La caída de las ventas y el desempleo, pueden ocasionar un aumento en el indicador de riesgo, es decir hay más probabilidad de ocurrir morosidad en los créditos. “cuando el riesgo aumenta, los bancos pueden endurecer sus condiciones para el otorgamiento de créditos, excluyendo a los clientes que representan un mayor riesgo. Esto puede generar reducciones futuras de la probabilidad de incumplimiento”.

El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador del riesgo crediticio es el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento.

El problema de la morosidad está cobrando una gran importancia en los países desarrollados, con un análisis de la capacidad predictiva de los modelos paramétricos (Los modelos paramétricos parten de una función de distribución conocida y reducen el problema a estimar los parámetros que mejor ajusten las observaciones de la muestra) y los no paramétricos (modelos no paramétricos, conocidos también como métodos de distribución libre, debido a que no se encuentran sujetos a ninguna forma funcional. Dichos modelos presentan pocas restricciones) se busca un análisis de la capacidad predictiva.



METODOS

Se utilizaron bibliotecas virtuales como SCIELO y Google académico; además, se definieron palabras clave para la búsqueda como “Morosidad en el sistema financiero, cartera castigada, riesgo crediticio”.

Se obtuvo un resultado inicial de más de 200 artículos relacionados a tema. Para depurar la información se aplicaron filtros de búsqueda considerando años (2008 - 2019), idioma (español), disciplinas (Administración y Contabilidad) y países de Hispanoamérica.

Si bien el número de documentos disminuyó de forma considerable, fue necesario seguir filtrando hasta llegar a un número manejable. Se procedió a la lectura de los títulos de los artículos para seleccionar a aquellos considerados relevantes para el nuestro estudio. Finalmente se seleccionaron veintiún (20) artículos que evidenciaban en su contenido información sobre los factores que determinan la morosidad en el sistema financiero nacional y extranjero.

DESARROLLO Y DISCUSION:

Según lo indicado, es importante destacar que, de todos los factores vistos que generan riesgo de la caída del crédito en las entidades financieras, pero existen factores que se deben analizar con más cuidado a la hora de otorgar un préstamo.

Entre los criterios que toma en cuenta una entidad financiera se encuentra el perfil completo del solicitante del crédito, plenamente identificado y que incluye su información de riesgo. Esta última se encuentra directamente relacionada con los créditos anteriores o su historial de pagos.

Se incluye también el propósito de la solicitud, acotado por el tipo de producto ofrecido por la entidad financiera. La situación económica del solicitante es importante para determinar si es posible que incumpla con sus pagos. Los criterios también pueden variar dependiendo del origen de los ingresos del solicitante, si es independiente o dependiente.

En general, las entidades financieras necesitan saber a quién están por darle un crédito, y deben establecer los procedimientos para obtener la información necesaria que les permita construir un perfil del solicitante. El acceso a centrales de riesgo, por ejemplo, es clave para conocer el historial crediticio del solicitante y su verdadero nivel de riesgo.

En términos generales, toda entidad financiera debe considerar lo siguiente, como punto de partida:

- Todo crédito debe ser sometido a una etapa de evaluación previa, por simple y rápida que esta sea.
- Todo crédito tiene riesgo, así parezca fácil, bueno y bien garantizado.
- El hecho de someter un crédito a un análisis previo no tiene como objetivo acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que dicha incertidumbre disminuya.
- Es importante que el analista de crédito, además de las herramientas metodológicas que tiene a su alcance, tenga buen criterio y sentido común.

En el cuadro, observaremos la importancia de algunos factores que considero deben mencionarse y tomarse en cuenta a la hora de evaluar un crédito

Tabla 01: Factores que determinan la morosidad

Factores	Importancia
Edad, costumbres y religión	Poca
Experiencia crediticia	Alta
Educación financiera	Alta
Economía del país (desempleo, caída de las ventas)	Alta
Tasa de interés	Alta
Créditos promocionales	Alta
Ubicación geográfica entidad financiera	Mucha
Evaluación adecuada de créditos	Mucha

Fuente: Propia

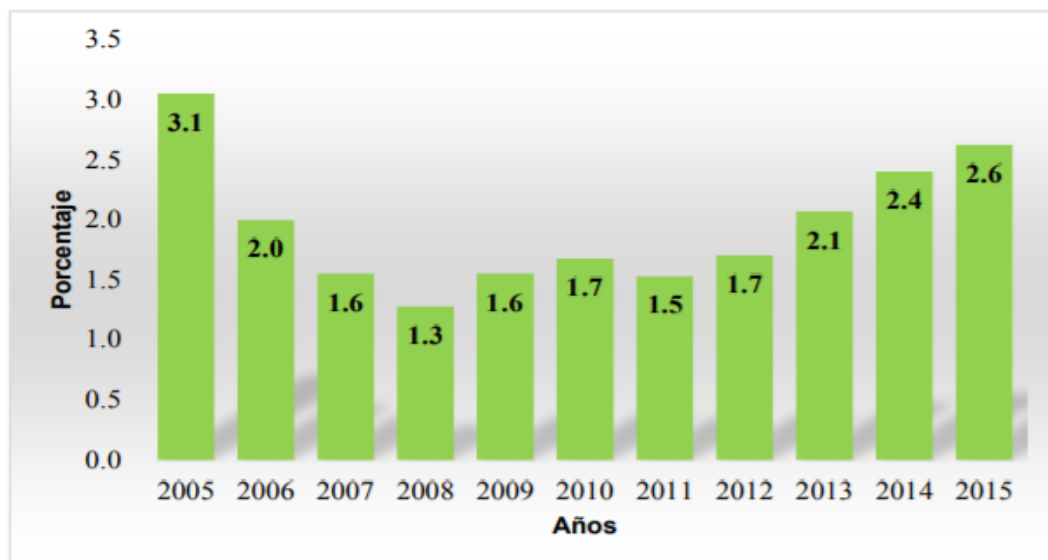
Sin duda, el factor más importante, es la adecuada evaluación del crédito, es decir, considerar datos reales de sus ingresos, historial crediticio, bienes, familia, etc.

Es importante dominar las diferentes técnicas de análisis de créditos y complementarla con una buena cuota de experiencia y buen criterio, así mismo es necesario contar con

la información necesaria y suficiente que nos permita minimizar el número de incógnitas para poder tomar la decisión correcta.

Según la Asociación de Bancos del Perú (2015a), en el año 2015 se observó un incremento ligero del ratio de morosidad del sistema bancario, a consecuencia del deterioro de la cartera de créditos de los segmentos de la pequeña y mediana empresa, que se originó por un menor crecimiento económico, que afectó la capacidad de pago de los acreditados más vulnerables. A pesar de ello, se incrementó el financiamiento bancario manteniendo un bajo nivel de morosidad de 2.6%. Este incremento fue ocasionado por el aumento de los créditos en moneda nacional, mientras que los créditos en moneda extranjera retrocedieron.

Tabla 02: Ratios de morosidad



Fuente: superintendencia de banca y seguros

El cuadro muestra que en el año 2015 se incrementó la morosidad de los créditos otorgados a la pequeña y mediana empresa, debido a la coyuntura política de ese entonces, factores climáticos y otros, pero, a su vez se observó que aumentaron los otorgamientos de créditos en moneda nacional y disminuyeron los créditos en moneda extranjera.

CONCLUSIONES

Los factores tomados en cuenta por los bancos u otras entidades financieras al momento de decidir si se otorga o no un crédito deben estar claramente definidos como parte de las políticas de créditos y la estrategia de riesgos de la entidad financiera.



Los expertos afirmaron que no existe una educación financiera, por lo que las personas cometen errores y no piensan en las consecuencias que la morosidad les puede ocasionar, en la actualidad es muy fácil acceder a las tarjetas de crédito a sola firma y en la actualidad alrededor de 500 mil peruanos no cancelan sus créditos ocasionando pérdidas y gastos a la entidad.

Aunque los clientes a los que se dirigen la banca y las cajas municipales tienen distinto perfil, los factores detrás de su incumplimiento de pago son los mismos. Uno de ellos es la competencia entre las entidades financieras que, en muchos casos, ha llevado a las entidades a relajar sus políticas de créditos, otorgando créditos con muy pocos requisitos o bajando al máximo su tasa de interés.

Los factores para el otorgamiento de créditos son claves para que este proceso pueda concretarse de una forma segura y que no implique un incremento del riesgo de la entidad financiera. Además, deben estar de acuerdo con el segmento de mercado al que se dirige la entidad, que forma parte además de la política de créditos y que responde a la estrategia definida por la dirección.

En conclusión, para evitar que un crédito no se caiga, es importante realizar una buena evaluación, tomando datos reales. En definitiva, se trata de reencontrar un sistema más transparente, en el que todos los participantes en la actividad bancaria recuperen la confianza sobre la que se sustenta todo sistema financiero.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Almeida, Adriana Ripca de Silva, Christian Luiz da Santoyo, Alain Hernandez (2018) endeudamiento y comportamiento de los consumidores ¿cómo influye la afiliación religiosa?

Almeida, Adriana; Ripca de Silva, Christian; Luiz da antoyo, Alain Hernandez (2018) endeudamiento y comportamiento

Andrade Vallejo, Maria Antonieta; Muñoz Lozano, Maribel (2006) morosidad: microfinancieras vs bancos

Alejandro Vargas Sánchez y Saulo Mostajo Castelú (2014) medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas

Asociación de Bancos del Perú. (2016). Análisis del comportamiento de la morosidad. (ASBANC semanal N° 185, año 5). Departamento de estudios económicos, Lima.



- Cárdenas, Maribel; Velasco, Blanca (2014) incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una empresa social del estado prestadora de Servicios de Salud.
- Cermeño, Rodolfo; León, Janina; Mantilla, Gloria (2011) determinantes de la morosidad: un estudio panel para el caso de las cajas Municipales de ahorro y crédito del Perú
- Garicano, Luis (2008) ¿concedieron las cajas gobierno corporativo , capital humano y carteras de créditos?
- Golman, Matías Alejandro; Bekerman, Marta (2018) ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? el caso de la asociación civil avanzar.
- González Galindo, Gustavo (2018) el endeudamiento público excesivo como factor de ineficacia del derecho humano a un buen Gobierno
- Jim, Meneses Pe, Humberto Quispe (2018) educación financiera y nivel de endeudamiento de los colaboradores de la Universidad Autónoma de Ica, 2018.
- Larrañaga, Mertxe (2008). Crisis Financiera Y Desarrollo.
- Lordemann, Javier Aliaga (2013). Stress Testing for the Bolivian Banking
- Murrugarra, Edmundo; Ebentreich, Alfredo (2010) determinantes de morosidad en entidades de microfinanzas: evidencias de las Edpymes
- Wilhelm, Ursula (2007) Identificando los Principales Riesgos en las Microfinanzas