

Prácticas que potencian el riesgo crediticio

Un crecimiento inusual en un contexto complejo, aprobación de operaciones riesgosas, comercialización de activos crediticios, sistemas de información paralelos, son prácticas que afectan - más temprano que tarde - el riesgo crediticio. En la experiencia de MicroRate, una inadecuada gestión en la calidad de activos tiene un impacto directo, aunque no necesariamente inmediato, en la salud de las instituciones financieras – IFIs.

El apetito de riesgo lo define cada IFI. Típicamente se le asocia a asignar tasas de interés activas mayores complementado con aplicar medidas rápidas en la gestión de activos. En repetidas ocasiones, se observa que el objetivo de fondo es conseguir indicadores aparentemente mejores.

En la experiencia de MicroRate, un mecanismo recurrente es impulsar un crecimiento desmedido de la cartera de colocaciones, poco coherente respecto al ritmo promedio al que se expande su mercado local. O la entidad encontró un producto estrella o nicho especial con muy alta demanda (situación excepcional en mercados competidos), o coloca desproporcionadamente sus créditos para diluir indicadores de costo y calidad.

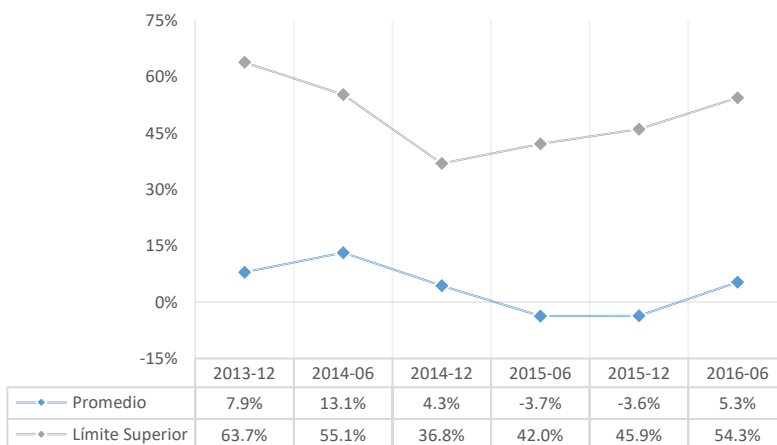
Un ritmo de expansión alto cuando el contexto se mueve en sentido contrario es un indicio que el riesgo crediticio interno puede ser mayor.

Tabla 1 – Indicadores de Cartera de Créditos en Latinoamérica

| | PROMEDIO | LÍMITE SUPERIOR |
|--|----------|-----------------|
| Cambio anual en la Cartera Bruta | 5.3% | 54.3% |
| Cambio anual en Número de préstamos vigentes | 5.8% | 46.5% |

Fuente: Benchmark MicroRate Junio 2016

BENCHMARK MICRORATE - CAMBIO ANUAL EN LA CARTERA BRUTA



Medir el contexto con los indicadores promedio para entidades pares ayuda a identificar, en cierta medida, el mayor o menor apetito de la institución. La tendencia advertida según el Benchmark MicroRate es una fuerte desviación de quienes se ubican en el cuartil superior respecto al promedio. Un crecimiento significativo es poco probable de mantener en el tiempo y no habrá rendimiento de cartera¹ que retenga el inicialmente atractivo aumento de ingresos financieros.

¹ El rendimiento de cartera incluye el total de ingresos por intereses por colocaciones respecto a la cartera bruta promedio

Tabla 2 - Indicadores de Calidad de Cartera en Latinoamérica

| | PROMEDIO | LÍMITE SUPERIOR |
|-------------------------------------|----------|-----------------|
| Cartera en Riesgo / Cartera Bruta | 6.7% | 21.3% |
| % Refinanciados / Cartera en Riesgo | 23.0% | 67.9% |
| Castigos / Cartera Bruta | 2.9% | 18.7% |

Fuente: Benchmark MicroRate Junio 2016

La colocación de créditos con alto perfil de riesgo es una práctica que se ha vuelto común en los últimos años. En la larga casuística de MicroRate se asocia a las metas ambiciosas en posicionamiento y rentabilidad, y se agudiza más cuando el control interno es poco eficaz. Los nombres asignados a este tipo de operaciones son innumerables, formalmente incorporados en las políticas de crédito, o informalmente registrados en la memoria del staff del Área de Negocios.

La información registrada muestra casos evidentes donde la mayor parte de la cartera en riesgo está alimentada por este tipo de créditos. La subestimación de la real dimensión de las cifras de calidad impide a la entidad financiera conocer si su actividad crediticia le está generando utilidad o pérdida. Tampoco le permitirá validar la sostenibilidad del perfil financiero reportado.

La comercialización de activos crediticios, a veces originada en necesidades de liquidez, tiene varios efectos laterales en la gestión de riesgo. Si vende cartera con atrasos (en rangos donde aún es posible su recuperación) se anticiparán problemas en la gestión crediticia. La cultura interna se resquebraja y será muy probable que la gestión comercial no busque una buena originación crediticia porque sabe que la cartera formada será desligada de su administración y posiblemente quede inmune a sus incentivos.

Si compra cartera, incluso cuando aparentemente no asuma el riesgo, persiste el peligro si no se verifica ni controla la calidad de origen de los créditos adquiridos. Conocer al cliente prestatario es un principio básico en la facilitación financiera.

En repetidas ocasiones, la compra de cartera es considerada un paliativo para mejorar indicadores claves en las IFIs. Sin embargo, para quienes no evaluaron bien la calidad de activos adquirida, significó retroceso serio en diversos ámbitos más allá del meramente financiero. Los daños impactaron sobre los aspectos estratégicos, organizativos, de control y distrajo la atención y esfuerzos sobre el planeamiento inicial.


Identificar sistemas contables o sistemas informáticos paralelos es difícil. Independientemente del tamaño de la IFI, el hallazgo puede volverse más complejo en entidades con sistemas sofisticados, sin que esto signifique excluir a las entidades más pequeñas con sistemas más sencillos.

Cuando el sistema está migrando hacia uno nuevo, la delineación de perfiles de acceso es frágil, la información agregada emitida es incompleta, se dejan puertas abiertas a prácticas fraudulentas.



El nuevo sistema llega a mostrar un nuevo historial crediticio para un prestatario que ya evidenciaba una trayectoria de repago no precisamente impecable en el sistema anterior. En este último, también permanecerán almacenados los créditos malos. El daño es irreversible tanto interna como externamente: es improbable tener un balance real sobre los activos de la IFI y se expone a riesgo reputacional y crediticio altamente costoso, respectivamente.

Aquellas IFIs con mejor espalda financiera podrán resistir algún tiempo, pero no por siempre, conllevando a una recuperación de largo plazo o haciéndola prácticamente imposible.

The background of the lower half of the page features a blurred image of financial documents, including a table with 'Share Price' and a line graph showing an upward trend.

Conozca si los resultados que logra su Microfinanciera se alinean a los promedios de América Latina

El Benchmark MicroRate Latinoamérica recoge información de al menos 50 entidades financieras que hemos calificado.

Muestra 30 indicadores de gestión claves.

Compare su desempeño por,

- Crecimiento
- Calidad de Cartera
- Productividad
- Eficiencia
- Márgenes Operativos
- Rentabilidad
- Solvencia
- Liquidez