

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN – MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



TESIS PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADO EN BANCA Y FINANZAS

TEMA DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DEL BANCO
LAFISE, BANCENTRO EN FUNCIÓN DE LA NORMA ALIVIO FINANCIERO,
EN LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS 2017, 2018.**

AUTORES

BR. FREDDY JAVIER BRENES MAYORGA

BRA. KATHERINE SARAI HERRERA

BR. NORVIN ALEXANDER AGUIRRE GALAN

TUTOR

MSC. MANUEL SALVADOR FLORES LEZAMA

JUNIO 2020

MANAGUA, NICARAGUA



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



Título

**ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DEL BANCO
LAFISE, BANCENTRO EN FUNCIÓN DE LA NORMA ALIVIO FINANCIERO,
EN LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS 2017, 2018.**



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



i. Dedicatoria

Dedico esta monografía primeramente a Dios por brindarme la sabiduría necesaria para avanzar y superar cada peldaño que conforma este triunfo, a mis padres, amigos que avanzaron conmigo hasta el final.

Y la dedico a los docentes que me brindaron acompañamiento y me brindaron sus conocimientos pues solo así pude alcanzar este logro.

BR. Freddy Javier Brenes Mayorga.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



i. Dedicatoria

Dedico esta monografía a Dios, ami familia, ami esposo quien ha estado todo este tiempo a mi lado, este tiempo en el cual he cursado mis estudios.

A mis amigos, quienes me han apoyado en el trayecto del camino y que han sido incondicional.

Y a todos mis docentes que me brindaron de su conocimiento.

BRA. Katherine Sarai Herrera.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



i. Dedicatoria

En primer instante dedico esta monografía a Dios por ser la luz en mi camino, y acompañarme durante el transcurso de mi vida, por darme la salud, fortaleza y haber puesto en mi camino a buenas personas que me apoyaron en el feliz término de esta etapa de mi vida.

También a mi mamá y demás familiares que fueron sabios consejeros para salir adelante, motivándome e impulsándome a ser mejor cada día.

A mis amigos que encontré en el camino y fueron parte de este sueño y de manera especial los que formaron parte de mi grupo de trabajo de defensa Freddy Brenes y Katherine Herrera por su apoyo incondicional en todas circunstancias.

BR. Norvin Alexander Aguirre Galán.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



ii. Agradecimiento

Primeramente a Dios por brindarme la oportunidad y la sabiduría para lograr culminar mi carrera y forjarme para la vida profesional.

Agradezco infinitamente a mis padres Roberto Brenes flores y Elsy Mayorga por brindarme el apoyo necesario la motivación y la disciplina, forjándome personalmente, para poder formarme profesionalmente.

Agradezco a mi amiga Katherine Herrera, por ser mi compañera y acompañarme en los años de formación en la carrera, por su apoyo consejos y convicciones que me ayudaron a no rendirme en este largo camino.

Al cuerpo docente del recinto universitario Carlos Fonseca Amador por brindar ampliamente sus conocimientos dentro y fuera del aula de clases a lo largo de la carrera.

BR. Freddy Javier Brenes Mayorga.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



ii. Agradecimiento

Primeramente a Dios, por brindarme salud y sobre todo sabiduría para lograr culminar un ciclo muy importante de mi vida profesional.

Agradecer de gran manera a mi Abuela Ángela Pérez y a mi mama Margarita Herrera, por su esfuerzo, amor, comprensión, consejos, paciencia y sobre todo por su apoyo incondicional, durante mi formación personal, así como profesional.

A mi esposo Bryan Sánchez y a mi mejor amigo Freddy Brenes por todo el apoyo incondicional hacia mí, han sido una base fundamental en todos estos años de mi carrera, brindándome su comprensión y amistad estar ahí animándome, para poder llegar a culminar mis estudios, en los momentos más difíciles.

Y sobre todo a nuestros docentes que sirvieron de guía al brindarnos sus conocimientos a lo largo de la carrera.

BRA. Katherine Saraí Herrera.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



ii. Agradecimiento

En primer instante agradezco a Dios por ser la luz en mi camino, y acompañarme durante el transcurso de mi vida, por darme la salud, fortaleza y haber puesto en mi camino a buenas personas que me apoyaron en el feliz término de esta etapa de mi vida.

Agradezco especialmente a mi mamá Glenda Verónica Galán, y demás familiares que fueron sabios consejeros para salir adelante, motivándome e impulsándome a ser mejor cada día.

Agradezco a mis amigos que encontré en el camino y fueron parte de este sueño y de manera especial los que formaron parte de mi grupo de trabajo de defensa Freddy Brenes y Katherine Herrera por su apoyo incondicional en todas circunstancias.

BR. Norvin Alexander Aguirre Galán.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



iii. Carta aval del tutor



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



iv. Resumen

La presente tesis tiene como objeto realizar un análisis de la variación de la cartera de crédito del banco lafise bancentro en función de la norma de alivio financiero en los periodos comprendidos 2017-2018. Así, de tal manera valorar su desempeño por medio de una metodología descriptiva del ambiente en que funciona el banco, con el fin de desarrollar una alternativa que sirva de ayuda a la comprensión del estado actual de la cartera de créditos.

El análisis de los estados financieros del banco permitirá conocer la situación real de la institución en cuanto al comportamiento de su cartera, indicando el punto de inflexión que da origen a la toma de decisiones precisas y adecuadas que conlleven al bienestar económico, para enfrentar diferentes eventualidades socio políticas y económicas cuyo síntoma principal ha sido la reducción del crédito debido a la incertidumbre en la población y el sistema financiero nacional al que pertenece banco lafise bancentro.

Para concretar este trabajo investigativo, se utilizaron diversos conceptos y fórmulas que están definidos y explicados por diferentes autores, los cuales se emplearon para aplicar las herramientas de análisis financiero y realizar los métodos y cálculos de las razones financieras. Tomando como base el estado de situación financiera y estado de resultado, en conjunto con la aplicación de los análisis horizontal, análisis vertical y análisis de razones financieras. Tomando en cuenta el marco legal y normativo que rigen a los bancos para el sano y correcto funcionamiento financiero que permita alcanzar el bienestar del público



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



v. Índice

Título.....	i
i. Dedicatoria	ii
ii. Agradecimiento	ii
iv. Resumen	iv
1. Capítulo I.....	7
1.1. Introducción.....	7
1.1. Formulación del problema.....	10
1.2. Justificación.....	10
1.3. Objetivos de investigación	13
<i>1.3.1. Objetivo general.....</i>	<i>13</i>
<i>1.3.2. Objetivos específicos.....</i>	<i>13</i>
2. Capítulo II	14
2.1. Marco referencial.....	14
2.1.1. Antecedentes	14
2.2. Marco teórico.	20
2.2.1. Banco Lafise Bancentro	20
2.2.2. Marco legal y normativo.....	22
2.2.3. Elementos de una cartera de crédito.	32
2.2.4. Parámetros de evaluación de crédito.....	40
2.2.5. Riesgo	45
2.2.6. Instrumentos o herramientas de análisis financieros.....	49
2.3. Preguntas directrices.....	64



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



3.	Capítulo III.....	65
3.1.	<i>Marco metodológico.....</i>	65
3.1.1.	Operacionalización de las variables.....	65
3.2.	<i>Diseño metodológico.....</i>	68
3.2.1.	Enfoque.....	68
3.2.2.	Tipo de investigación.....	68
3.2.3.	Población y muestra.....	68
3.2.4.	Instrumento de recolección de datos.....	69
3.2.5.	Etapas de la investigación.....	71
4.	Capítulo IV.....	73
4.1.	<i>Análisis y discusión de resultados.....</i>	73
5.	Capítulo V.....	116
5.1.	<i>Conclusiones:.....</i>	116
5.2.	<i>Recomendaciones.....</i>	118
5.3.	Bibliografía.....	120
5.4.	Anexos.....	125



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Capítulo I

1.1.Introducción

En Nicaragua los bancos nos brindan operaciones de créditos, depósitos o servicios bancarios practicadas de manera profesional. Dentro de los bancos que presentaban un amplio crecimiento está Banco Lafise Bancentro, quien en la última década tuvo gran crecimiento. Su constante apertura a los distintos sectores económicos del país había permitido formar parte de la dinamización de la economía, aunque a pesar de las regulaciones, las instituciones bancarias se vieron afectadas por variaciones en el orden político social y económico del país.

La presente tesis tiene por objeto analizar si existe variación en la cartera de crédito frente a la adopción de la norma sobre renegociación de adeudos. Comparando los períodos comprendidos 2017 – 2018. Esto de suma importancia para conocer el alcance de incidencia que tuvo en las instituciones bancarias y si permitió mitigar el riesgo de incumplimiento de pago por parte de los clientes que de manera directa o indirecta se vieron afectados por la variación en los indicadores económicos tales como tasa de desempleo, producto interno bruto, inflación.

Por otra parte, se alcanzó realizar un estudio de lo que conforma el marco legal y normativo para las instituciones financieras, detallar los aspectos que permitan la evaluación de la cartera de crédito sus provisiones y la clasificación que pueda presentar un banco para estratificar la cartera y poder evaluar si se cuenta con una diversificación que permita mitigar cierto nivel de riesgo.

Así como la evaluación de estado financieros y aplicación de razones financieras. Que nos permitió ver que el banco cuenta con una cartera diversificada y concentrada en el sector comercio y el sector industrial, ambos sufrieron reducciones en el último período evaluado, pero aun frente a esto Banco Lafise Bancentro continúa teniendo una cartera de enfoque productivo y continúa el financiamiento a estos sectores que por su naturaleza son altamente rentables.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



La estructura está comprendida por un protocolo y un informe final definido en cinco capítulos.

Capítulo I: Se encuentra estructurado por la introducción, planteamiento del problema; puntualizando los síntomas, causas y consecuencias que permitieron formular el problema de la presente tesis. Se toma en consideración factores que incidieron en el desarrollo de la problemática visualizada.

Otro elemento que comprende este capítulo es la justificación. Y con base a todo esto se crearon y delimitaron tanto el objetivo general como los objetivos específicos que brindaran orientación para darle salida a la problemática.

Capítulo II: Este capítulo está comprendido por un elemento importante para el desarrollo de todo documento de investigación y a su vez para desarrollar la parte teórica de esta tesis. Dentro del marco de referencia tenemos los antecedentes de investigación estos a su vez se desglosan en antecedentes de campo y antecedentes históricos. Los antecedentes de campo están compuestos por los trabajos o estudios realizados al área o rama en la que se pretende dar salida a la problemática planteada en el capítulo 1.

Por otra parte, los antecedentes históricos, estos permitieron conocer la historia o bien el comportamiento del área a trabajar.

El marco teórico es otro elemento que comprende en este capítulo aquí se recopiló la información conceptual y permite conocer la opinión de distintos autores sobre el tema o bien los elementos a desarrollar dentro del mismo, es una parte importante dentro del trabajo ya que permite partir de una estructura conceptual a los elementos claves de la investigación.

Capítulo III: Comprendido por el marco metodológico y el diseño metodológico. Estos aportan grandes elementos a la fase investigativa de la tesis. Un elemento es el cuadro de operacionalización de variables. Compuesto por las variables localizadas en el desarrollo de cada objetivo dentro del marco teórico. Este cuadro permite delimitar la fuente de origen de cada variable. Y delimitar un valor de relevancia porcentual dentro del desarrollo del tema.

Por otra parte, dentro del mismo está la delimitación del tipo de investigación a desarrollar y es en este dónde la parte de investigación de la tesis cobra vida, se describe el enfoque de la



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



investigación, la población y muestra de la investigación y el instrumento aplicado para la recolección de datos y darles salida a las preguntas directrices planteada en el capítulo 2.

Capítulo IV: En este capítulo se evalúan y discuten los resultados obtenidos de los instrumentos aplicados para la recolección de información.

Planteamiento del problema

Las instituciones bancarias cuentan con una actividad que es de alto riesgo y que concentra gran parte de sus activos, banco lafise cuenta con una amplia cartera de crédito y a su vez con la cobertura de diversos sectores económicos del país. Al finalizar cada periodo el banco extiende sus estados financieros para ser publicados.

Síntomas: Sistema de crédito inestable frente a una recesión al otorgamiento de crédito y una débil recuperación de cartera por parte de los clientes, acompañado de una amplia modificación en la clasificación de los créditos en su cartera frente a la variación existente en los indicadores económicos (PIB, tasa de desempleo, inflación etc.)

Causas: Una señal de alerta para el sistema bancario por parte de la población frente a la reducción significativa de las actividades comerciales debido a la variación en el entorno social, económico y político del país, ocasionando una inminente fuga de los depósitos y una reducción en la cartera de crédito. El aumento en la tasa de desempleo, la falta de responsabilidad al hacerle frente a la deuda por parte de la migración forzada y la disminución de inversiones así como la suspensión de atención a diversos sectores de la sociedad todo esto generando cambios drásticos en los agentes económicos, políticos y sociales así como una variación de los indicadores de riesgo.

Pronóstico: Una considerable reducción en la colocación de crédito, incertidumbre que gira alrededor de una posible caída del sistema financiero incluido el banco lafise, ocasionando dificultad en la captación de recursos por parte de los ahorrantes, la reclasificación de riesgo para los clientes mediante la reestructuración, ajustes u modificaciones en las condiciones iniciales de los créditos, esto refleja una disminución en la utilidad con relación a la colocación de crédito acompañado con la baja captación de recursos por parte de los ahorrantes.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Control del pronóstico: Ante esta situación las instituciones financieras, en especial banco lafise bancentro debe de presentar una alternativa para desarrollar un nuevo diseño en los parámetros de evaluación y requerimiento para el otorgamiento de crédito, así como programas de asesorías de inversión que le garantice al cliente un desarrollo considerable al negocio a invertir.

1.1. Formulación del problema

¿Qué impacto tuvo la cartera de crédito del banco lafise bancentro, frente a la adopción de la norma para establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos en la cartera de crédito para los periodos 2017 y 2018?

1.2. Justificación

Las empresas en sus operaciones diarias con sus clientes, llevan a cabo diferentes actividades de gran importancia para surgir o ampliarse en el mercado, por lo cual necesitan hacer ventas de crédito o bien colocar crédito, claro está, a través, de políticas establecidas llegando a un acuerdo mutuo entre el cliente y la empresa que facilitará el crédito, con el compromiso de que dicho préstamo será devuelto en un tiempo y a plazos definidos. Para las entidades el crédito es importante porque facilita, en un momento dado, el tener liquidez para poder comprar, cumplir obligaciones, algún tipo de inversión. Además, para las instituciones financieras el crédito es parte fundamental en sus operaciones diarias, ya que implica en que van a recibir el dinero prestado con intereses que benefician a la propia entidad, ya sea en el corto, mediano o largo plazo. También previo al realizar un tipo de crédito las empresas deben utilizar herramientas ya sea scoring que darán confianza a la recuperación del préstamo o bien variables socioeconómicas o financieras que indiquen un estado o situación del cliente y así mismo administrar el riesgo.

En el transcurso, como estudiantes de la carrera de banca y finanzas se han adquiridos un sinnúmero de conocimientos relacionado a las operaciones bancarias y sus componentes, de tal manera desarrollar este tema da lugar a emplear los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera, por medio de un enfoque lógico y analítico con respecto a una de las especialidades que se desempeñan en el campo profesional de la banca. De tal manera con la presente investigación se espera conocer e identificar los factores de variación de la cartera



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



de crédito del banco lafise bancentro con ello logrando desarrollar un estudio de caso específico que permita contemplar con claridad como se ha comportado la cartera, los factores que han incidido y la efectividad de las medidas tomadas.

En consecuencia, la presente investigación es de gran importancia ya que de los resultados que surjan por medio de la implementación de herramientas metodológicas tanto teóricas como prácticas, y la aplicación de los instrumentos de la investigación como las fuentes de información, entrevistas, guía documental, contribuirán en la toma de decisiones apropiadas para el banco lafise bancentro mejorando e implementando estrategias para el análisis del crédito (colocación) y siguiendo los procedimientos de evaluación para subsanar la cartera afectada.

Este trabajo una vez presentado y entregado será de gran utilidad como una fuente de consulta para estudios futuros relacionados al tema, entre los usuarios de la información financiera están las siguientes:

La universidad: Ya que será quien pondrá a disposición la información dirigida a los futuros investigadores que hagan un estudio relacionado al tema, de igual manera el gobierno, potenciales inversionistas, clientes, proveedores y público en general, estos últimos porque están dentro de la economía del país y son necesarios y esenciales para mantener un gobierno y dar estabilidad a una sociedad, a una economía y al propio país en general.

Gobierno: Siendo el responsable dentro de la economía de una nación y contribuyente a establecer políticas que conlleven a una calidad de vida y estabilidad hacia todo un país.

Potenciales inversionistas: En cuanto a estos usuarios tienden a obtener confianza debido a la sanidad, veracidad y transparencia de la información financiera siendo estos impulsores de la economía por medio de la inversión de capital de estos mismos.

Clientes: Por medio del desarrollo del estudio financiero los protagonistas o usuarios de gran importancia como lo son los clientes tienden a adquirir conocimientos y a tener una mejor perspectiva al momento de incursionar en el mundo del crédito y así de tal manera tener una mejor educación financiera que contribuirá a un excelente historial crediticio en el transcurso.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Proveedores: Siendo estos los que contribuyen al crecimiento y a hacer realidad la operación de las entidades, de tal manera la calidad de información financiera dará lugar a generar o conservar confianza para mantener una estabilidad económica a las partes implicadas.

Público en general: Ya que son los protagonistas todo aquel cuanto esté interesado en la información a desarrollarse para la obtención de conocimientos financieros que serán puesto en práctica en el diario vivir de las operaciones de las entidades e incluso en la vida personal de un individuo.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



1.3. Objetivos de investigación

1.3.1. Objetivo general

- Analizar la variación de la cartera de crédito del banco lafise bacentro en función de la norma de alivio financiero la en los periodos comprendidos 2017, 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Identificar aspectos del marco legal y normativo vigente, aplicado a la cartera de crédito de las instituciones bancarias de nicaragua.
- Describir los elementos que comprenden una cartera de crédito y los parámetros de evaluación para su otorgamiento.
- Determinar las herramientas de análisis financieros requeridas para realizar el check out a las cifras de los informes de las instituciones bancarias.
- Examinar el comportamiento de la cartera mediante un análisis financiero al banco lafise bacentro al periodo 2017-2018.
- Proponer un plan de ajuste al diseño de scoring del banco lafise bacentro, así como nuevos parámetros a evaluar en el proceso de otorgamiento y seguimiento del crédito.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2. Capítulo II

2.1. Marco referencial

2.1.1. Antecedentes

2.1.1.1. Antecedentes históricos.

2.1.1.1.1. Evolución del crédito en Nicaragua.

La palabra crédito proviene del latín “Creditus” (sustantivación del verbo credere: creer). Que significa “cosa confiada”. Así “Crédito” es su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Según algunos economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez de actuar en el espacio. (Lazaro, 2015)

El crédito es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona, en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera. (Lazaro, 2015)

Al conocer el concepto de crédito podemos definir lo que es la cartera de crédito; es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

La cual reúne una clasificación por la actividad a la que se destinan los recursos a colocarse como: crédito comercial, consumo, inmobiliario, vivienda, entre otros, para la colocación se legaliza o firma documentos como el contrato de préstamo en el que se fijan las condiciones de pago, como es el valor de capital, plazo, tasa de interés, vencimiento. Siendo esta el indicador más importante para la sostenibilidad a largo plazo y a la vez, la mayor fuente de riesgo.

Existe evidencia empírica de que el desarrollo financiero y en particular la expansión sostenible del crédito bancario al sector privado. Contribuye al crecimiento de largo plazo a la economía, la acumulación de capital productivo y el cambio tecnológico. Mientras algunos autores han verificado dicha relación causal basándose en información contemporánea de un amplio conjunto de países. (Lazaro, 2015)



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Otros lo han hecho utilizando datos históricos exclusivamente para países industrializados y a un otros han sugeridos que dicha causalidad se replica al considerar únicamente países de América latina y el caribe.

Así, promover el sano desarrollo del sistema financiero y garantizar el buen funcionamiento del sistema de pagos forman parte de los objetivos de las autoridades monetarias y financieras en el mundo ya que se consideran condiciones necesarias para el crecimiento sostenible.

(Peña Espinoza, 2013) B La industria bancaria nicaragüense se caracteriza por tener elevados niveles de cartera crediticia que ronda el 50 por ciento respecto al total de activos. De acuerdo a los datos observados desde 1995, la cartera bruta alcanzo un crecimiento interanual máximo de 68.1 por ciento en marzo de 1998, contrayéndose hasta 5 por ciento en marzo de 2002, producto de la crisis bancaria iniciada en 2001.

Luego de este episodio de la crisis, la cartera de crédito creció en promedio 27.6 por ciento anual, hasta la reciente crisis financiera mundial. Así, se observó una contracción interanual durante 5 cuatrimestre consecutivos, desde mayo de 2009 hasta noviembre de 2010, que en promedio alcanzo el 4.7 por ciento.

Como resultado de la crisis económica internacional, desde mediados de 2008, la economía nicaragüense empezó a contraerse; esto provoco un marcado deterioro de los indicadores de calidad de la cartera, que pusieron en evidencia la dimensión de los riesgos que asumió la banca durante la fase expansiva del ciclo económico, previo al estallido de la burbuja.

A partir de diciembre de 2010, el crédito comenzó a registrar un crecimiento sostenido, que en promedio alcanza el 20.4 por ciento. Los niveles actuales son similares a los observados previo a la crisis de 2008-2009. Lo anterior ha permitido un aumento en el apalancamiento de la economía que paso de 26.1 en 2009 a 27.7 en 2012.

La materialización de los riesgos asumidos en el periodo precrisis conllevó a un aumento significativo de las pérdidas en concepto de gastos netos por estimación preventiva para riesgo de crédito, el cual alcanzó niveles superiores al 43 por ciento respecto al margen financiero bruto. Este nivel fue experimentado reducciones importantes hasta ubicarse en 5.5 por ciento en agosto de 2013, producto del ajuste al que sometió el sistema debido a la nueva norma sobre gestión de riesgo de crédito, aprobada a finales de 2008.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Por sector económico, los créditos que se deterioraron con mayor rapidez, como consecuencia de la crisis de 2008-2009 fueron: el ganadero, personales, tarjetas de crédito e hipotecario. En consecuencia, fueron los tres primeros los que sufrieron un mayor ajuste, contrayéndose a tasas superiores al 30 por ciento en 2009 y 2010.

El crecimiento económico sostenido de nicaragua, después de la reciente crisis financiera internacional, ha contribuido fuertemente a la expansión de la cartera crediticia, la cual ha reportado tasas de crecimiento que en promedio han sido superiores al 27 por ciento desde enero de 2012 hasta agosto 2013.

Los factores que han contribuido al incremento en el crédito son los que giran en torno al favorable clima macroeconómico que ha tenido nicaragua, en el cual se ha observado un incremento sostenido en las remesas, exportaciones e inversiones extranjera directa; lo anterior ha permitido que el PIB haya crecido a tasas superiores al 5 por ciento anual en 2011 y 2012.

Posterior a la crisis de 2008-2009, también se ha observado una mejora en los indicadores de calidad de la cartera de la cartera, que ha permitido disminuir la cartera vencida de 3.2 por ciento en 2009, a 1.4 por ciento en agosto de 2013.

Durante los dos últimos años, producto de un reacomodamiento de la cartera, después de la medidas precautorias tomadas por los bancos como reacción de la crisis financiera internacional, se ha observado una tendencia creciente sostenida y una clara recomposición de la cartera, reflejándose un incremento en los sectores productivos, desplazando de esta manera la alta participación del crédito de consumo observado en años anteriores respecto al total de crédito; no obstante, se ha observado un mayor dinamismo del sector hogares, provocado por la recuperación en la confianza del sistema en los prestatarios de este sector.

Producto de las medidas asumidas por los bancos, la calidad de la cartera de créditos experimento mejoras sustanciales y desde 2011 continua la tendencia robusta de disminución. No obstante, los indicadores de cartera en riesgo sobre cartera bruta y cartera vencida sobre calificación de cartera de menor riesgo (‘‘A’’) la que ha absorbido la disminución de las calificaciones de mayor riesgo (‘‘B’’, ‘‘C’’, ‘‘D’’, y ‘‘E’’).



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2.1.1.2. Antecedentes de campo

Para la elaboración de los antecedentes de nuestra tesis acerca de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro, se consultaron diversas fuentes de información, para tener una mejor referencia sobre el tema que se está estudiando tanto a nivel nacional como regional. En la Biblioteca Carlos Agüero Echeverría se encontraron dos tesis en modalidad de maestría en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, y se identificaron dos más en el repositorio centroamericano SIIDCA.

Antecedentes de campo Nacional.

1. Según la tesis realizada en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua (Blandon Mendoza , 2013) denominada como “Solidez Financiera del banco Lafise Bancentro y su relación con la rentabilidad en el periodo 2007-2011” el objetivo a cumplir surge de la necesidad de conocer que tan sólido se ha mantenido la situación bancaria, teniendo en cuenta la crisis internacional del año 2008, producto de la burbuja hipotecaria lo cual afectó principalmente a los mercados financieros y monetarios, desacelerando la economía mundial y local. Esta investigación contiene una serie de elementos, desde el perfil de la institución y metodologías de análisis, de tal manera conocer la situación financiera del banco Lafise Bancentro. Además, tomándose en cuenta el comportamiento de la cartera bruta desde su concentración por actividad económica y por su clasificación de riesgo.

El protagonista de la tesis desarrolló como instrumento de aplicación una entrevista dirigida al gerente financiero de la institución bancaria cuyo propósito es la obtención de información. Además, se obtuvo un muestreo, tomando como población al banco y personal. Los principales resultados reflejan que, el banco Lafise Bancentro se ha destacado desde sus inicios, preservando el bienestar de sus clientes y colaboradores. Además, dentro del propósito de contribuir a la economía local, el banco reactivó su dinamismo de su cartera especialmente en el sector productivo con un crecimiento del 11.5% y un crecimiento de sus activos de 33.4%. culminando, que ha sido un banco en constante innovación, asumiendo retos, realizando alianzas estratégicas que le permiten estar preparados para lo que su entorno presenta, lo cual le ha dado como resultado un crecimiento y una buena posición dentro del sistema financiero nacional.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2. (Martinez, Canales, 2012) En diciembre del 2012, se realizó trabajo de tesis en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua denominada “ análisis de la administración de la cartera de créditos de consumo con deducción de nómina, en la microfinanciera “La Favorita” en Managua-Nicaragua, en el periodo 2010-2011”. Identificando que las instituciones no tienen un riesgo controlado de su cartera, manejando este ámbito de manera transversal, no segmentada y de manera similar a la de la banca de consumo. Para la realización del procedimiento se hizo una tabulación y resumen de los datos de cada informe facilitado, así mismo realizo un consenso de las informaciones recabadas en libros y artículos relacionados al tema, de igual un estudio donde se explique la importancia de garantizar una buena administración del riesgo con la cual la microfinanciera pueda garantizar un equilibrio entre rentabilidad y el riesgo.

Cabe destacar que se aplicaron varias herramientas de esta tesis, así como el FODA; determinando las buenas y malas prácticas en esta institución. También se aplicó una encuesta a todos los niveles organizacionales relacionados a la cartera de crédito de consumo de la “ Favorita”. Concluyendo que la institución Microfinanciera “La Favorita S, A” en el transcurso de sus 12 años de funcionamiento ha venido trabajando de manera empírica, por ellos han presentado dificultades en la administración de la categoría de la cartera, que con el tiempo se ha materializado en dudosa recuperación y perdida por el riesgo que este representa en su cartera de crédito de consumo. El autor recomendó implementar estrategias del riesgo de crédito, para desarrollar políticas y procedimientos con los cuales se pueda identificar, medir, monitorear, y controlar el riesgo de crédito. Tanto al nivel individual como a nivel de toda la cartera.

Antecedentes de campo Regional.

1. Según la tesis realizada en la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (Lopez Amaya , 2012) designada como “ventajas y desventajas de la aplicación de la normativa de clasificación de cartera crediticia en las instituciones financieras para los créditos MIPYME caso Banco Popular Covelo S.A” lo cual tiene como propósito definir la capacidad que tiene un país de generar riqueza a través del crecimiento económico ya sea para naciones desarrolladas o en vía de desarrollo de la mano de las instituciones financieras, siguiendo una serie de estándares legales así como la norma de clasificación de cartera.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Esta investigación tiene como fin, analizar si la actual norma de clasificación de cartera que deben observar las instituciones financieras bancarias podría representar ventajas o desventajas al conceder créditos a las PYMES. De igual manera este trabajo contiene una breve introducción del tema a desarrollar, exponiendo generalidades y conceptos de carácter financiero y bancario. La investigación tiene un enfoque metodológico descriptivo. De igual manera las fuentes de información son primarias obtenidas a través de entrevistas a diferentes autores como el gerente de microcréditos del Banco Popular Covelos S.A y al gerente de PYMES de la institución financiera antes mencionada. Al igual fuentes secundarias como consultas de cifras y datos contenidos en estudios anteriores.

Una vez culminada la investigación el autor de dicha tesis puntualiza que la normativa aplicada “Clasificación de cartera crediticia” constituye una herramienta que permite igualar lineamientos de otorgamiento de crédito para todas las instituciones. La clasificación única del deudor y la clasificación por alineamiento que se incorpora en la normativa de cartera han representado todo un reto para Bancovelos. Por otro lado, el autor recomienda aplicar nuevos estudios de la normativa hacia otras instituciones que pueda permitir consideraciones más concluyentes sobre el estimado por la institución objeto de este estudio.

2. Y por último tenemos (García López, 2014) que elaboro la tesis en la Universidad de San Carlos denominada “Verificación del cumplimiento de procedimientos contra el lavado de dinero u otros activos en una cartera de crédito de vivienda en Banco Privado Nacional” identificando que, derivado al crecimiento y desarrollo de los mercados financieros, se podrían movilizar fácilmente cantidades de dinero de un lugar a otro. Uno de los propósitos de esta tesis es determinar si los procedimientos que tiene el banco actualmente cumplen con lo establecido en la norma y proteger el buen comportamiento de la cartera de crédito de los actos ilícitos. En esta investigación se presentan una serie de elementos desde aspectos generales y conceptuales. Para culminar el autor puntualiza que el contador y auditor interno juegan un papel importante de verificadores de los procedimientos con los que cuenta una institución bancaria, contra el lavado de dinero en una cartera de créditos hipotecarios para vivienda, ya que son productos financieros vulnerables. se recomienda promover a través de las autoridades de la universidad de San Carlos de Guatemala el conocimiento sobre el delito de lavado de dinero para así crear y reforzar la conciencia y problemática que afecta al país,



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



también aplicar una política adecuada que conozca a su cliente y lograr información necesaria y veraz, como herramienta base para otorgar crédito.

2.2. Marco teórico.

2.2.1. Banco Lafise Bancentro

Grupo Lafise es un Holding empresarial moderno y diversificado fundado en 1985 para integrar y dinamizar los mercados de la región mediante una plataforma tecnológica de avanzada y un servicio ágil y amigable, de calidad mundial.

Grupo Lafise se ha consolidado como el líder financiero regional en servicios especializados en banca, puestos de bolsa, banca de inversión, seguros, comercialización agroexportadora, almacenes de depósito, inversiones y administración de fondos de capital de riesgo. Las operaciones de Grupo Financiero Lafise integran hoy los mercados de Centroamérica, Estados Unidos, México, Panamá, Venezuela, República Dominicana y Colombia donde aportan soluciones financieras de avanzada para los requerimientos de instituciones, empresas y personas, apoyando el desarrollo de las comunidades y los países.

La filosofía empresarial del grupo Lafise se basa en su misión que erige como principio estratégico la generación de valor agregado para todos sus públicos de interés, al ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Venezuela, Colombia y Estados Unidos.

2.2.1.1. Misión

Brindar soluciones financieras integrales que satisfagan las necesidades de nuestros clientes, caracterizándonos por un amplio conocimiento de los mercados, presencia regional, innovación, eficiencia, excelencia en el servicio, creando valor a nuestros clientes y a la

2.2.1.2. Visión

Ser el proveedor preeminente de soluciones financieras, reconocido por la calidad e innovación de nuestros productos, la excelencia del capital humano al servicio de los clientes y un alto nivel de responsabilidad social con la comunidad.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2.2.1.3. Valores

- Excelencia - La prioridad son nuestros clientes.

Es la constante búsqueda y entrega de soluciones que respondan a las necesidades financieras de nuestros clientes, obteniendo el máximo beneficio, lo que se traduce en el logro de excelentes resultados.

- Compromiso - Yo soy lafise.

Es la medida en que estamos motivados a contribuir con el éxito de lafise, entregando lo mejor de nosotros mismos y trabajando unidos como equipo/familia para cumplir con orgullo las metas de nuestra organización.

- Ética e Integridad - La Ética e Integridad son nuestra consigna.

Es nuestro deber hacer siempre lo correcto, guiados por nuestros principios éticos y trabajando con honestidad y lealtad hacia la organización y dentro del más alto nivel de respeto hacia nosotros mismos, nuestros compañeros y clientes.

- Innovación - La innovación está en nuestro ADN.

Es la capacidad de incorporar cambios y mejoras a productos, procesos y servicios para aumentar la competitividad, optimizar el desempeño y generar valor en un mercado en constante evolución.

- Trabajo en Equipo - El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito.

Es alcanzar los mejores resultados a través de los esfuerzos en conjunto de todos los colaboradores en un ambiente de confianza, comunicación abierta y honesta, inspirados por un objetivo común.

- Respeto - El respeto a nuestros colaboradores y clientes es la base de nuestras relaciones.

Es reconocer los intereses y necesidades de los demás, aceptando nuestras diferencias y valorando perspectivas diferentes.

- Responsabilidad Social - Somos una empresa socialmente responsable



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Es una nueva forma de gestión y visión de hacer negocios, en una relación ganar-ganar en conjunto con nuestras partes interesadas, contribuyendo al desarrollo social y económico de las comunidades, preservando el medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras.

2.2.1.4. Pilares

- Capital Humano altamente capacitado y comprometido
- Eficiencia y Productividad
- Excelencia en el servicio al cliente
- Ventas cruzadas
- Maximizar el uso de la tecnología

Solida gestión integral de riesgos

2.2.2. Marco legal y normativo.

Un marco regulatorio es la base sobre las cuales las instituciones construyen y determinan el alcance y naturaleza de la participación en la sociedad, es una compleja combinación de estatutos y regulaciones legales, reglas judiciales y la práctica legal.

En nicaragua el marco normativo está regulado por la asamblea nacional mediante la ley general de banco, y la superintendencia de bancos y otras instituciones financieras, quien es la que dicta las normas que regulan la labor y el funcionamiento de todas las instituciones bancarias, estudiadas desde las perspectivas generales.

2.2.2.1. Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.

(Asamblea Nacional , 2005) dicta esta ley la cual regula las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, las cuales se consideran de interés público.

En virtud de la realización de cualquiera de las actividades reguladas en la presente Ley, quedan sometidos a su ámbito de aplicación, con el alcance que ella prescribe, las siguientes instituciones:

- Los bancos.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- Las instituciones financieras no bancarias que presten servicios de intermediación bursátil o servicios financieros con recursos del público, calificadas como tales por la Superintendencia de bancos y de otras instituciones financieras.
- Sucursales de bancos extranjeros, los grupos financieros.
- Las oficinas de representación de bancos y financieras extranjeras.

Para los efectos de esta ley, son bancos las instituciones financieras autorizadas como tales, dedicadas habitualmente a realizar operaciones de intermediación con recursos obtenidos del público en forma de depósitos o a cualquier otro título, y a prestar otros servicios financieros. La Ley No. 561, establece en su artículo número 53 las operaciones que legalmente pueden hacer los bancos, entre ellas se encuentra las bases del crédito en nicaragua:

- Otorgar créditos en general, sea en moneda nacional o extranjera y cobrarlos en la misma moneda en que se otorgaron.
- Celebrar contratos de apertura de créditos, realizar operaciones de descuentos y conceder adelantos

2.2.2.2. Norma sobre requisitos para la constitución de bancos, sociedades financieras, sucursales de bancos extranjeros y oficinas de representación.

(SIBOIF, 2007) La norma sobre requisitos para la constitución de bancos, sociedades financieras, sucursales de bancos extranjeros y oficinas de representación, nace con el objetivo de establecer requisitos, tramites, y procedimientos para la autorización de constitución y funcionamiento de bancos y sociedades financieras, el establecimiento de bancos extranjeros y la autorización de oficinas de representación, con el fin de que la superintendencia cumpla con su mandato legal, de velar por el bienestar de los depositantes y fortalecer el sistema financiero.

La cual dice que las personas que tengan el propósito de establecer un banco deberán presentar solicitud a la superintendencia con un sin número de datos que contenga los nombres y apellidos o designación comercial, domicilio y profesión de todos los organizadores, teniendo en cuenta que el superintendente está facultado para requerir cualquier otra información que considere necesaria con el fin de cumplir con el propósito de presente norma.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Por otra parte, el superintendente podrá autorizar excepciones a uno, varios o todos de los requerimientos indicados en el arto 3, capítulo III, referente a la constitución de sucursales extranjeras en los tales casos. Cuando los socios o personas jurídicas sea una institución de derecho público con capacidad para tal efecto, de igual manera cuando el o los socios sean organismos bilaterales o multilaterales internacionales u organismos sin fines de lucros dedicada internacionalmente al desarrollo.

Además, existen criterios para denegar la solicitud de autorización para constituirse si se presentan los siguientes casos: que no se presente información completa requerida dentro del periodo establecido, si se presenta información falsa o engañosa, en caso de que la presentación de información falsa se compruebe después de emitida la autorización para constituir la sociedad o para operar, dichas autorizaciones serán revocadas.

Una vez autorizada la constitución como banco la superintendencia tendrá un plazo de 120 días para pronunciarse sobre la solicitud de autorización de constitución para institución bancaria o para autorizar el establecimiento de una sucursal de banco extranjero, teniendo en cuenta que el plazo comenzará a contarse a partir del momento en que se haya recibido toda la información requerida por la ley y la presente norma. Cualquier cambio que los interesados deseen hacer durante el tiempo en que la solicitud este en trámite o previo al inicio de operaciones se deberá informar por escrito al superintendente cumpliendo con los mismos requisitos de la solicitud original.

Previo al inicio de operaciones de un banco nacional el superintendente verificara el cumplimiento de capital social mínimo pagado en dinero efectivo, testimonio de la escritura social y sus estatutos con las correspondiente razones de inscripción en el registro público, balance general de apertura, certificación de nombramiento de los directores, gerentes o principal ejecutivo del banco y del auditor interno, también la verificación por parte del superintendente que la institución cuenta con las instalaciones físicas y plataforma tecnológica adecuadas, así como los contratos, seguros, manuales y reglamentos necesarios.

Para finalizar los bancos y financieras deben cumplir medidas de seguridad mínima para el funcionamiento de agencias, o el traslado de la ya existente a nuevos locales deben cumplir con las siguientes medidas: construcción del local con sistema mixto o similar con puertas y



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



ventanas exteriores protegidas con cortinas o rejas metálicas, el local deberá contar con áreas de trabajo y espacio para atender al público. De igual manera deberá tener una bóveda de concreto armado con puerta de seguridad para guardar fondos, valores y registros contables.

2.2.2.3. Norma sobre gestión de riesgo crediticio.

(SIBOIF, 2008) Ha dictado la resolución CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008, Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio que establece las disposiciones mínimas sobre la gestión de riesgos con que las instituciones deberán contar para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito.

Crea las pautas mínimas para regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo según la calidad de los deudores y determinar los requerimientos mínimos de provisiones de acuerdo a las pérdidas esperadas de los respectivos activos.

Y establece la Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos que todos los bancos deben adoptar al menos como referencia básica para agrupar su cartera de Créditos.

2.2.2.3.1. Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos

Para evaluar la cartera de créditos se conformarán cuatro agrupaciones, que deberán ser tratadas separadamente conforme a los criterios que a continuación se señalan:

- **Créditos de Consumo.** - Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provenga de salarios, remuneraciones por consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros. También, se imputarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjetas de crédito, así como los contratos de arrendamiento financiero, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.
- **Créditos Hipotecarios para Vivienda** - Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, o adquisición de lotes con servicios, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria. La anterior enumeración debe entenderse taxativa, por lo que no comprende otros tipos de créditos, aun cuando éstos se encuentren amparados con garantía hipotecaria, los que deberán clasificarse como créditos comerciales.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- **Microcrédito.** - Los créditos otorgados en todo el Sistema Financiero, en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00), a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente. También, se imputarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjetas de crédito, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.
- **Créditos Comerciales** - Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00) a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y todas aquellas otras obligaciones de naturaleza comercial del deudor. También se imputarán a este grupo, los deudores de la Pequeña y Mediana Empresa (PYME), conforme la definición dada a este sector por la ley de la materia, así como todos los contratos de arrendamiento financiero suscritos con personas jurídicas o naturales sobre bienes de capital, entendiéndose por tales aquellos que se destinen a la producción o a la prestación de algún servicio, cualquiera sea su valor.

De tal manera que esta forma de agrupar la cartera de crédito es la vigente para todas las instituciones bancarias del país y por lo tanto marca la tendencia de los componentes de la Cartera de Créditos nacional.

2.2.2.3.2. Clasificación y constitución de provisiones.

- a. Alcance y criterios para la clasificación de créditos de consumo - La institución financiera deberá clasificar su cartera de consumo permanentemente con base a los criterios establecidos en el artículo 6 y el literal del artículo 11 de la presente norma y constituir las correspondientes provisiones mínimas de acuerdo al cuadro siguiente:



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Tabla número I: Clasificación de crédito de consumo

	Clasificación	Días de atrasos	Provisión
A	Riesgo normal	Hasta 30	2%
B	Riesgo potencial	De 16 hasta 30	5%
C	Riesgo real	De 31 hasta 60	20%
D	Dudosa recuperación	De 61 hasta 90	50%
E	Irrecuperables	Más de 90	100%

Fuente: norma sobre gestión de riesgo crediticio.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigantes de riesgo, conforme lo establecido en el capítulo XIII de la presente norma.

- b. Alcance y criterios para clasificación de créditos hipotecarios. - La institución financiera deberá clasificar su cartera de créditos hipotecarios para vivienda permanentemente con base en los criterios establecidos en el artículo 6 y el literal a) del artículo 11 de la presente norma y constituir las correspondientes provisiones mínimas de acuerdo al cuadro siguiente:

Tabla número II: Clasificación de créditos hipotecarios

	Clasificación	Días de atrasos	Provisión
A	Riesgo normal	Hasta 60	1%
B	Riesgo potencial	De 61 hasta 90	5%
C	Riesgo real	De 91 hasta 120	20%
D	Dudosa recuperación	De 121 hasta 180	50%
E	Irrecuperables	Más de 180	100%

Fuente: norma sobre gestión de riesgo crediticio.

Los créditos para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente a treinta mil dólares (US\$30,000.00) y clasificados en categoría “A”, tendrán una provisión del cero por ciento (0%). Las demás categorías de



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

- c. Alcance y criterios para clasificación de microcrédito. - La institución financiera deberá clasificar su cartera de microcréditos permanentemente con base a los criterios establecidos en el artículo 7 y el literal a) del artículo 11 de la presente norma y constituir las correspondientes provisiones mínimas de acuerdo al cuadro siguiente:

Tabla número III: Clasificación de los microcréditos

	Clasificación	Días de atrasos	Provisión
A	Riesgo normal	Hasta 15	1%
B	Riesgo potencial	De 16 hasta 30	5%
C	Riesgo real	De 31 hasta 60	20%
D	Dudosa recuperación	De 61 hasta 90	50%
E	Irrecuperables	Más de 90	100%

Fuente: norma sobre gestión de riesgo crediticio Siboiif.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

- d. Categorías de clasificación de créditos comerciales. - La institución financiera deberá clasificar su cartera de créditos comerciales permanentemente con base a los criterios establecidos en el artículo 8 de la presente norma y constituir las correspondientes provisiones mínimas de acuerdo al cuadro siguiente:



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Tabla número IV: Clasificación de créditos comerciales

Clasificación	Descripción	Provisión
Categoría A Riesgo normal	<ol style="list-style-type: none">1) El cumplimiento del plan de amortización de las deudas no ha presentado reparos de ninguna especie, a excepción de atrasos de hasta treinta (30) días; y2) El flujo de efectivo operativo proyectado presenta niveles que cubren las necesidades de la deuda. No se evidencia o no existen expectativas de impactos negativos en las variables primarias del flujo de efectivo proyectado. Sus niveles de apalancamiento son los aceptados por la institución financiera para la actividad que desarrolla. La rentabilidad muestra niveles similares o de crecimiento respecto a períodos anteriores.	1%
Categoría B Riesgo potencial	<ol style="list-style-type: none">1) Algún grado de incumplimiento de las condiciones, como atrasos en los pagos de hasta cuarenta sesenta (60) días, o prórrogas que no excedan un plazo de seis (6) meses, producto de situaciones negativas que puedan haber afectado temporalmente al deudor, siempre que tal es prórrogas cumplan con lo establecido en el artículo 34 de la presente norma; o2) Presenta flujo de efectivo operativo en punto de equilibrio constante. La capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo es holgada. Presenta liquidez positiva con tendencia constante. Presenta un grado de apalancamiento adecuado. La rentabilidad es sólida con tendencia estable.	5%
	<ol style="list-style-type: none">1) Atrasos en sus pagos y obligaciones de hasta noventa días (90) días, y prórrogas que no excedan el plazo de seis (6) meses, siempre que tales prórrogas cumplan con lo establecido en el artículo 34 de la presente norma; o	



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Categoría C Riesgo real	<p>2) Perspectiva de largo plazo con tendencia estable / decreciente. Presenta flujo de efectivo operativo en punto de equilibrio, susceptible de tender a la baja. El negocio acude con cierta periodicidad a fuentes secundarias de generación de efectivo para enfrentar requerimientos operativos y déficit esporádicos. Presenta liquidez adecuada, la cual cubre obligaciones contractuales y déficits esporádicos. Presenta un grado de apalancamiento adecuado con tendencia creciente. Las obligaciones de deuda representan un porcentaje significativo de la utilidad operativa. La rentabilidad es adecuada con tendencia decreciente.</p>	20%
Categoría D Dudosa recuperación	<p>1) Atrasos en sus pagos y obligaciones de hasta ciento ochenta (180) días, y créditos vencidos en la misma institución financiera; o</p> <p>2) Debilidades claramente identificadas en el flujo de efectivo, liquidez, apalancamiento y / o rentabilidad, que ponen en riesgo la capacidad del deudor para enfrentar sus obligaciones de deuda. Se requiere de una necesaria y clara dependencia de fuentes secundarias de reembolso para prevenir un incumplimiento. La viabilidad del negocio es dudosa y se espera se inicien los procedimientos de quiebra o suspensión de pagos. El deterioro en los elementos cuantitativos es entonces considerado permanente.</p>	50%
Categoría E	<p>1) Atrasos en sus obligaciones de más de ciento ochenta (180) días; o</p> <p>2) El deudor dejó de pagar y no tiene ninguna capacidad de afrontar sus obligaciones contractuales de deuda. El negocio ya no es viable o tiene un valor tan pequeño que el continuar</p>	100%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Irrecuperable	<p>manteniendo el préstamo como un activo bancario ya no es justificable; o</p> <p>3) El deudor no ha invertido los recursos prestados por la institución financiera en su totalidad y en estricto cumplimiento en la actividad o propósito solicitado; o</p> <p>4) El deudor ha desviado prendas; o</p> <p>5) Cuando la institución financiera supervisada no proporcione información detallada sobre la estructura de capital de otra persona jurídica vinculada a la persona jurídica deudora.</p>	

Fuente: norma sobre gestión de riesgo crediticio. Superintendencia de banco y otras instituciones financieras.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio a que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

Adicionalmente, para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo referidas en el numeral 1), literal b) del artículo 30 de la presente norma, cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, la institución podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda.

2.2.2.4. Norma para el establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos.

Se creó con el objetivo fundamental de adoptar medidas para mitigar los efectos negativos generados a raíz de los hechos acontecidos en el país en el mes de abril del 2018. Asimismo, las medidas tienen como objetivo rehabilitar las actividades generadoras de flujos de recursos y la recuperación de los préstamos otorgados a dichas actividades.

Las condiciones especiales están dirigidas a aliviar temporalmente mediante la modificación de las condiciones de los contratos de crédito, consolidación de deudas y prórrogas sin que sea considerado una reestructuración a los deudores de créditos de consumo, hipotecarios



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



para vivienda, microcréditos y créditos comerciales en el caso de las instituciones financieras, pero tomando en cuenta que se exceptúan en este último las tarjetas de crédito y extra financiamientos, tomando en cuenta a todo aquellos deudores cuyos créditos al 31 de marzo de 2018 tengan calificación de riesgo "A" o "B" encontrándose en estatus vigentes y otorgados dentro del periodo del mes de abril.

Para ser parte del funcionamiento de esta norma y aplicar a dichas condiciones, los sujetos deberán solicitarlo demostrando que han tenido buen comportamiento de pago, y que su capacidad de pago se ha visto deteriorada potencial o efectivamente a raíz desde los hechos acontecidos en el país. Las condiciones especiales solo podrán beneficiar al cliente por cada crédito, en una sola ocasión dentro de una misma institución supervisada.

Así, las medidas están dirigidas a una renegociación que permita a los deudores seguir cumpliendo con sus obligaciones y mantener su calificación crediticia. Sin embargo, cabe destacar que se parte de la premisa que, a pesar de la afectación a la situación económica del deudor, este conservara cierta capacidad de pago. Ya estando dentro de la función de la norma las instituciones financieras deben contar con sistemas de información que identifiquen y den seguimiento de los créditos modificados.

Para la máxima función de la norma, las instituciones financieras deberán remitir a la superintendencia dentro de los primeros 5 días hábiles de cada mes con la información de los clientes en el periodo que ingresaron a dicho beneficio. De igual manera la superintendencia ingresara al historial crediticio de los deudores para un mejor control de los beneficiados.

2.2.3. Elementos de una cartera de crédito.

Para comenzar a plantear los elementos de la cartera de crédito y los parámetros de evaluación primeramente se debe partir de las finanzas, su área de aplicación y su estrecha relación con el crédito.

2.2.3.1. Finanzas

Según (García Padilla, 2014) define las finanzas como el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional. También se define como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



De acuerdo a (Farfan Peña , 2015) presenta que las finanzas son una rama de la administración que trata del tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa, refiriéndose a la finanzas la manera de cómo se obtienen los recursos, a la forma como se gastan o se consumen, a la forma como se invierten, pierden o se rentabilizan. Por lo tanto, el concepto ampliado de finanzas es el de una ciencia que, utilizando modelos matemáticos, brinda las herramientas para optimizar los recursos materiales de las empresas y de las personas.

Por otro lado (Baque Sanchez & Salazar Pin , 2019) argumentan que las finanzas son las partes de la economía que se encarga de la gestión y la optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, la entrada por los cobros y la salida por los pagos.

Tomando en cuenta los conceptos de citas anteriores las finanzas se pueden definir como un grupo de actividades que se utiliza para la toma de decisiones así sea para la adquisición o financiamiento de un bien de una entidad determinada o ya sea a nivel personal para lograr de una manera eficiente los objetivos que se proponga alcanzar.

Objetivo de Finanzas

(Ponce Cedeño & Morejon Santiestevan, 2019) Exponen que uno de los primordiales objetivos de las finanzas, es maximizar el valor de la empresa y garantizar que se puedan atender todos los compromisos en la salida del dinero de la empresa.

De acuerdo a lo anterior objetivo de la finanzas comprende la rentabilidad de una empresa, así como también maximizar las ganancias, control, manejo de los registros contables y estados financieros de los recursos económicos en la administración de los ingresos de la empresa.

Por otro lado (Peña , 2014) presenta como objetivos de las finanzas los siguientes:

- Obtener fondos y recursos financieros.
- Manejar correctamente los recursos y fondos financieros.
- Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos.
- Administrar el capital de trabajo.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- Administrar las inversiones.
- Administrar los resultados.
- Presentar e interpretar la información financiera.
- Tomar decisiones acertadas.
- Maximizar utilidades.
- Dejar todo preparado para para obtener más fondos y recursos financieros, cuando sea necesario.

Clasificación de las Finanzas.

(Adam Siade, 2018) clasifica las finanzas como:

Dependiendo del ámbito de las actividades y del contexto social en que se toman las decisiones, las finanzas se pueden clasificar en públicas, corporativas, personales. Las finanzas que llevan a cabo los gobiernos y las empresas para tomar decisiones financieras son conocidas como finanzas públicas y finanzas corporativas, respectivamente. Las finanzas personales son todas aquellas actividades que realizan los individuos para tomar decisiones financieras.

Finanzas Públicas:

(Garcia Padilla , 2014) define las finanzas públicas que, en cuanto a los gobiernos, estos por lo general gastan más de lo reciben. Cataloga que el déficit de un gobierno, que no es otra cosa que el diferencial entre los ingresos obtenidos y los egresos aplicados, se debe financiar, es decir, deben obtenerse los recursos faltantes para poder realizar los gastos programados. Además, un gobierno recibe recursos financieros por medio de la recaudación obtenida a través de la tributación ciudadana y derecho que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión del dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamo que puede obtener.

(Fajardo Ortiz & Soto Gonzalez , 2018) Argumentan que:

Que las finanzas públicas tienen como fin al estado, por lo cual toda su actividad está contenida y regida por leyes del presupuesto, que dan sustento jurídico a la actividad presupuestaria con el fin de que el estado controle de manera adecuada sus recursos.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Las finanzas es una rama de la economía que se encarga del manejo de las actividades gubernamentales es decir la distribución del gasto público (presupuesto), y la obtención de los recursos (impuestos), para sufragar las necesidades o demandas de la comunidad.

No obstante, de lo expresado por los autores anteriores, las finanzas públicas es una rama de la economía que se faculta el manejo de las actividades gubernamentales mejor dicho de la distribución del gasto público (presupuesto), y la obtención de los recursos (impuestos), para sufragar las necesidades o demandas de la nación.

Finanzas Personales

Según (Hernandez, 2011) expresa que las finanzas personales:

Permiten determinar la clase de los activos que posee una persona ya sean productivos o improductivos. Si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas entre otros, o para cubrir sus gastos diarios se convertirán en emisores; por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas.

El diferenciar que el individuo posea activos productivos o improductivos ayuda en la toma de decisiones sobre las compras a realizar, enfoque a la adquisición de activos productivos, potencia las posibilidades de generar ingreso extra y de alcanzar la libertad financiera. Además, permitirá tomar decisiones más acertadas respecto al dinero, la capacidad de ahorro y el flujo efectivo al finalizar un determinado periodo para reducir gastos con mayor facilidad, pues se conocen la forma en la que se incurre en el gasto. De esta manera les permite a las personas identificar el origen o la entrada de efectivo así también como los diferentes egresos por intercambio de bienes y servicios.

Las finanzas personales son aquellas que permiten llevar un manejo de los ingresos y egresos de los individuos esto con el objetivo de presupuestar, ahorrar, y gastar sus recursos económicos a través del tiempo, aparte de lo expresado por (Hernandez, 2011) .

Finanzas corporativas

(Adam Siade, 2018) establece que las finanzas corporativas es un área enfocada al estudio de la forma en que las empresas pueden crear valor y mantenerlo, reduciendo, al mismo tiempo, los riesgos financieros. Las finanzas corporativas se encargan de las decisiones que



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



toman las empresas día con día en los ciclos financieros a corto (capital de trabajo) y largo plazo.

(Westerfield Jaffe , 2012) agrega que las finanzas corporativas son aquellas que han identificado alguna oportunidad de inversión rentable, que pretenden desarrollar un proyecto de expansión, o en ocasiones, aquellas que por alguna razón se les ha dificultado mantener la operación financiera de la empresa.

Además, las finanzas corporativas se ocupan de las decisiones financieras que toman las entidades, así también las que analizan y estudian las variables empresariales que permiten maximizar el valor del accionista para la toma de decisión a través de las diferentes decisiones para la creación de capital.

A parte de lo citado anteriormente las finanzas corporativas se entienden como aquellas que dan lugar a maximizar el valor del accionista, por medio de la toma de decisiones que le permitan obtener herramientas con la finalidad de crear capital, crecer y adquirir más negocio.

Áreas generales de las finanzas

Administración financiera

De acuerdo a (Gitman L. , 2005) determina la administración financiera como el conjunto de tareas que el administrador financiero ocupa en una determinada entidad. El administrador financiero administra activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa financiera o no, privada o pública, grande o pequeña por lo cual planea el uso y las necesidades del flujo de efectivo. De igual manera realizan tareas financieras tan diversas como la planificación, la evaluación de fuertes gastos propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la empresa.

Por otro lado (Robles Roman, 2012) aduce que la administración financiera se refiere a la coordinación de actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y productivo de todos los activos de la empresa, optimizando su utilización, aprovechando cada uno de los recursos que se tienen como los recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos, para cumplir con los objetivos que se persiguen dentro de la institución.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



A parte de lo citado anteriormente, la administración financiera es la encargada de supervisar los bienes y recursos financieros de una institución, su objetivo es centrarse en la liquidez y la rentabilidad de los mismos, para hacer crecer a la empresa.

Mercado financiero y clasificación

Según (Estay , 2004) define el mercado financiero como los medios a través de los cuales se puede obtener financiamiento desde los sectores con excedentes que se destinan al ahorro, hacia sectores con déficit de ahorro, pero que cuentan con proyectos que aumentan la riqueza en el tiempo. Además, existen varios tipos de mercado en los cuales se transan diferentes instrumentos o activos financieros los cuales tienen diferentes estructuras, riesgos, condiciones y terminología.

(Garcia Padilla , 2014) expresa que los mercados financieros son aquellos lugares físicos o virtuales donde vendedores y compradores negocian con instrumentos financieros, estos mercados están influidos por las fuerzas de oferta y demanda, también facilitan las actividades de transferencia de recursos, redistribución del riesgo y mecanismo de pagos entre distintos participantes.

De acuerdo a las citas anteriores se puede decir que los mercados financieros no son más que un sistema o lugar donde se puede vender y comprar activos financieros.

2.2.3.2. Definición de crédito.

Según (Montes de Oca , 2015) un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada acreedor (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado deudor, quien a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada intereses.

En cuanto a la cita anterior se puede decir, que el crédito es la capacidad que tiene una persona para obtener un valor económico, sobre la base de la confianza, como contrapartida de un pago de valor equivalente que supuestamente tendrá lugar en un tiempo específico futuro.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2.2.3.2.1. Importancia del crédito

Según (Editorial, 2014) el crédito es importante porque facilita, en un momento dado, el tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, algún tipo de inversión, etc. Actualmente, el crédito es un tema que, en la mayoría de las entidades financieras, exigen un mínimo de liquidez a la empresa para asegurarse el cobro de éste, en caso de que el deudor no pueda hacer frente a los pagos.

Por otra parte, de lo expresado por el autor de la cita anterior, en si el crédito es de vital importancia ya que este dinamiza la economía dentro de una entidad o de una propia nación en general del cual se obtendrán beneficios a un corto, mediano o largo plazo.

2.2.3.2.2. Definición de crédito bancario

Para (Ruffino , 2019) los créditos bancarios son otorgados por instituciones crediticias, típicamente los bancos, mediante la celebración de un contrato por el que nace la deuda.

Conforme a lo expresado en la cita anterior, podemos decir que el crédito bancario es la disposición de fondos conferidos por instituciones financieras, a través de acuerdos por medio de la celebración de un contrato, en el cual dicha institución obtendrá beneficios a futuros por medio de intereses calculados.

2.2.3.2.3. Definición de Préstamo:

Según (Carne, 2014) un préstamo es una operación mediante la cual una entidad financiera -ya sea un banco u otra entidad financiera- pone a disposición del solicitante una determinada cantidad de dinero.

Por otro lado, de lo expresado por el autor anterior, el préstamo es una operación financiera en la que una entidad entrega una cantidad fija de dinero a disposición de un solicitante.

2.2.3.2.4. Diferencia entre crédito y préstamo:

Según (Ruffino , 2019) suele confundirse el concepto de crédito con el de préstamo, la diferencia radica en que en el crédito el cliente cuenta con un dinero a su disposición y solo paga intereses por la cantidad que utiliza, al tiempo que en el préstamo, el cliente recibe todo el dinero y paga intereses por la totalidad, más allá de cuánto realmente gaste.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



El origen del dinero de los créditos está en los depósitos que otros realizan en el mismo banco, a los que la entidad bancaria les paga un interés: es en esa diferencia entre las tasas ofrecidas para los depósitos y las tasas cobradas para los créditos donde está gran parte del negocio de los bancos.

Con todo, los créditos bancarios no dejan de ser un instrumento fundamental para la capitalización, tanto de los individuos como de las empresas. Grandes emprendimientos a lo largo de la historia no hubieran sido posibles sin el puntapié inicial dado mediante uno de estos instrumentos financieros.

2.2.3.2.5. Estudio y decisión del crédito:

Según (Ochoa Alvarado & Quiñonez Abril, 2005) las Condiciones del crédito presentan los siguientes parámetros:

Destino: para la entidad financiera es de vital importancia conocer el propósito del crédito que se solicita; esto es, el destino que el cliente piensa darle. El banco no se puede limitar a otorgar un crédito desvinculándose de su destino, porque allí no estará cumpliendo su función que es la de asignador de los recursos que la comunidad deposita en la entidad.

Monto: Corresponde al cliente fijar la cantidad de crédito que necesita. Naturalmente, el importe que podrá concederse tiene que ir acorde con la importancia de la entidad peticionaria.

Plazo: Una vez pasado el proceso del monto y el destino de los fondos, prosigue el proceso del plazo del crédito a conceder teniendo en cuenta cuanto más corto sea el tiempo más liquidez, por ende, mayores posibilidades existen de que sea concedido, de acuerdo con las grandes necesidades de mantener el crédito lo más líquido posible. El plazo y la forma de amortización deben estar en relación con la liquidez y capacidad de pago del cliente, de modo que se asegure la recuperación normal del crédito.

Garantía: Preferiblemente, todo crédito deberá estar respaldado con una garantía, la misma que nos ofrecerá una mayor seguridad de recuperación del crédito.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Las garantías pueden ser cerradas y abiertas. Las cerradas son las que garantizan un crédito específico; y las abiertas, son las que respaldan todas las obligaciones presentes y futuras de un cliente.

2.2.3.2.6. Cartera de crédito

Según (Largo Andrade, 2015) es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho(s) documento(s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

Después de lo indicado en la cita anterior, la cartera de crédito es la serie de créditos y financiamientos que una determinada institución posee, compuesto por una serie que amparan los activos financieros, de igual manera por operaciones a través de las cuales se financia a un tercero.

2.2.4. Parámetros de evaluación de crédito.

2.2.4.1. Clasificación de los créditos

(Matamoros, 2015), clasifica los créditos de 3 maneras:

- a. vencimiento.
 - Cuotas: Pueden ser fijas o reajustables y en cada cuota se paga capital e intereses.
- b. Por Su Destino:
 - Comercial: Como su nombre lo indica se destina al comercio. Como capital de trabajo.

Ejemplo: compra de mercadería, adecuación de local comercial, arrendamiento mercantil, etc.

- Consumo: Se destina al uso personal del solicitante.

Ejemplo: Compra de electrodomésticos, arreglo de vivienda, consumo de tarjeta de Crédito, etc.

- Vivienda: Se destina exclusivamente a la compra de terrenos, casas o para construcción.
- c. Por su Vencimiento:



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- Por Vencer: Es la cartera cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía. O que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.
- Vencida: Es la cartera que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros a partir de su fecha de vencimiento.

2.2.4.2. Evaluación de crédito.

Según (Redacción el tiempo , 2000) los criterios que tienen las entidades financieras, en el otorgamiento de préstamos a los clientes son la capacidad de pago del deudor y los flujos de caja de los proyectos financiados. Esto comprende también determinar la liquidez actual, las coberturas y la idoneidad de las garantías, que comprende, entre otros aspectos, la celeridad con que puedan hacerse efectivas, su valor de mercado técnicamente establecido, los costos razonablemente estimados de su realización y el cumplimiento de los requisitos de orden jurídico para hacerlas exigibles.

Después de lo señalado en la cita anterior, cabe decir que la evaluación del crédito se dedica al análisis de información de crédito de los solicitantes para determinar si estos tienen la capacidad o están a la altura de los estándares de crédito de una entidad.

2.2.4.2.1. Política de crédito:

De acuerdo a (Bañuelos Rizo, 2014) la política de crédito marca orientaciones para la consecución de objetivos a los cuales se debería llegar en virtud de una eficiente administración del crédito; y es aquí, precisamente, en materia de administración crediticia donde entran a participar una serie de factores.

Los directorios y consejos de administración de los bancos deben determinar la política de crédito de la entidad. Una entidad financiera debe tener su política de crédito fijando que magnitud y que tipos de préstamos deben hacerse, a que personas, a que circunstancias y bajo qué condiciones.

Entre las políticas que presentan las instituciones bancarias en cuanto a los criterios de evaluación para los créditos la institución financiera como tal realizara una evaluación exhaustiva del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor con la institución, sobre la base del análisis y consideración de los siguientes factores principales:



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Después de lo citado anteriormente, cabe agregar que la política de crédito está marcada a la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de este. La entidad debe ocuparse de los estándares de crédito que establece.

- **capacidad global de pago del deudor:**

La evaluación de la capacidad global de pago de los deudores considerara la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de las obligaciones con la institución financiera y otras instituciones del sistema financiera y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos, bancarios y no bancarios, con terceros, comparados con la capacidad generadora de flujos provenientes de las distintas actividades del deudor.

- **Historial de pago:**

Es el comportamiento pasado y presente del deudor respecto a los créditos que tiene o ha tenido con la institución financiera y otras instituciones del sistema financiero, considera el grado de cumplimiento de las condiciones establecidas en los contratos de crédito, niveles de morosidad u otros compromisos formales.

- **El propósito del préstamo:**

El propósito del préstamo debe ser específico, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo. La institución financiera deberá conocer claramente el destino y uso de los fondos prestados al deudor.

- **La calidad de las garantías:**

Las garantías constituidas por el deudor a favor de la institución financiera, representan una fuente alternativa de recuperación de los créditos con la institución financiera.

2.2.4.2.2. Las 5C del crédito

Según (Valle Córdova) los principales factores que deben tomarse en consideración para decidir si un crédito se otorga o no son: por qué cantidad y en qué términos y condiciones están comprometidos en lo que comúnmente se conoce como las C's del crédito.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- **Carácter:** Comprende el conjunto de cualidades del sujeto que lo hacen querer pagar al vencimiento de una deuda. Considerado uno de los determinantes más importantes ya que determina una disposición o decisión honesta por pagar. El juicio de carácter está basado en la evaluación del comportamiento del cliente mediante su historial crediticio.
- **Capacidad:** significa la posibilidad y facilidad para pagar una deuda a su vencimiento. No obstante, la disposición de pago del deudor, si no se tiene el dinero para efectuar el pago (o la capacidad de obtenerlo), se está frente a un riesgo.
- **Capital:** cabe entender por capital la fuerza financiera de un solicitante de crédito por el valor líquido de su negocio. Es la seguridad de pago que un deudor representa por sus bienes, así sea a largo plazo, si el carácter o la capacidad no fallaren. El capital es lo que el acreedor puede aprovechar como garantía de pago de la deuda. El crédito no se puede extender como base en la presunción de que el capital servirá como medio de pago, ya que recurrir a él significa por lo general el fin de la relación.

Cobertura: se refiere al seguro que tiene una empresa para compensar pérdidas. Cuando se trata de cobertura apropiada de seguro se constituye una buena política y es un factor importante para decidir si el crédito debe otorgarse.

- **Colateral:** Referido a los recursos financieros y a otros recursos, se incluye efectivo, inventario y otros activos que posee una persona natural o jurídica para hacer frente a la deuda.

2.2.4.2.3. Scoring

Para (Nvindi, 2014) el scoring es una aplicación automatizada que ayuda al empleado de banca a tomar decisiones sobre si aprobar o denegar un préstamo. El scoring parte de una determinada información aportada y recomienda aprobar o no un crédito.

En algunos bancos el scoring se utiliza junto con la opinión del empleado, son solo informativos, sin embargo, en otras entidades el scoring es decisivo en la toma de decisiones.

No obstante, de lo expuesto por (Nvindi, 2014), es decir el scoring es una herramienta automática que brinda el apoyo a aquellos usuarios que lo utilizan, para determinar una mejor información del cliente para aprobar o denegar un crédito.

El objetivo que tiene el uso de scoring es:



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- Normalizar las respuestas de aprobación y denegación de créditos.
- Cumplir correctamente el protocolo y riesgos de estudio de un crédito.
- Trabajar con muchas peticiones de créditos de manera rápida.

Generalmente, se utiliza el scoring porque frente a la toma de decisiones humanas, reduce la tasa de morosidad.

Qué información utiliza el scoring

El scoring utiliza la misma información que necesitaría un analista de riesgos. Podemos distinguir dos fuentes de información:

- La que aporta el cliente que solicita el crédito.
- La que no es aportada por el cliente.

En la información no aportada por el cliente tenemos:

- Datos personales como por ejemplo la edad, profesión, domicilio, etc.
- Productos financieros contratados. Si el cliente ya tiene algún otro producto con el banco.
- Historial de crédito. Si el cliente tiene algún otro préstamo en vigor, si ha tenido anteriormente se observa si lo devolvió sin problemas, etc.
- Información de ficheros externos como lista de morosos, CIRBE, etc.

Por otra parte, la documentación aportada por el cliente es:

- Ingresos mensuales.
- Documentación que acredite que se ha cumplido con otros créditos a terceros.
- Justificar la finalidad del crédito.
- Declaración de bienes y patrimonio del solicitante del crédito.
- Documentos de registro y tasación de la hipoteca, si fuera necesario.

Puede haber mucha más información, pero ésta es la básica sobre la que trabaja el scoring.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Funcionamiento del scoring

Lo que hace el scoring es un cálculo de la probabilidad de que un crédito o préstamo de un importe determinado, para un tipo de cliente concreto, una finalidad y un plazo entre en impago. Si esa probabilidad es menor que el límite máximo puesto por el banco se dará luz verde a la operación.

Para ello el scoring hará unos cálculos internos donde estudiará, por ejemplo:

- Ingresos en relación a pagos comprometidos.
- Tasa de endeudamiento respecto al patrimonio.
- Antigüedad del contrato laboral.

De todas formas, existen unos puntos críticos que, si no se superan, daría igual la probabilidad comentada anteriormente, se detendría el proceso y se denegaría el préstamo. Esto ocurre si el cliente que solicita el crédito está en alguna lista de morosos o tiene un mal historial crediticio.

También puede haber problemas por falta de coherencia entre varias informaciones. Por ejemplo, la compra de un coche de lujo por parte de un empleado de baja categoría.

Por lo tanto, si quieres que pasar el scoring y que el banco te conceda el crédito asegúrate de aportar toda la información necesaria, siempre con la máxima calidad para evitar problemas y ampliar las posibilidades de aceptación de la solicitud.

Un último punto es que el scoring aprende de sus errores. Estudia casos anteriores y su resultado final y va ajustando sus decisiones.

Así que ya sabes. Si vas a solicitar un crédito no tendrás que convencer a un ser humano si no al scoring para que te lo acepte.

2.2.5. Riesgo

De acuerdo (Aravena Maureira & Cifuentes Vanegas , El analisis y la calificacion del Riesgo bancario, 2013) expresa que el riesgo es la probabilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futura. Per so no solo se limita a ser determinado, sino que se extiende a la



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



medición, evaluación, cuantificación, predicción, y control de actividades y comportamiento de factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico.

Por otro lado (Cordoba Padilla , 2012) define el riesgo como como la posibilidad que los resultados reales difieran de los esperados o que algún evento desfavorable ocurra.

En otras palabras, el riesgo es la posibilidad de que se sufra un evento de carácter económico u otra índole, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables a futuro, pudiéndose estos mismos reducirse o manejarse.

2.2.5.1. Riesgo financiero

Según (Gitman L. , 2005) aduce que el riesgo financiero es la probabilidad de sufrir una pérdida de valor económico refiriéndose de igual manera a la posibilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización, incluso, la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados.

Por otra parte, de lo antes expuesto por (Gitman L.), en otras palabras, el riesgo financiero es la posible eventualidad de que algo suceda en cuanto a una probabilidad positiva o negativa en el ámbito económico que tendrá una consecuencia financiera.

Clasificación del riesgo financiero

(Aravena Maureira & Cifuentes Vanegas , El analisis y la calificacion del Riesgo bancario, 2013) clasifican el riesgo financiero entre aquellas que se relacionan con las pérdidas potenciales que se pueden sufrir en un portafolio de inversión, debido a la volatilidad de los flujos financieros no separados. Entre los tipos de riesgos financieros tenemos: riesgo de mercado, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal.

Riesgo de mercado

(Gitman L. , 2005) define el riesgo de mercado como la posibilidad de que se produzcan perdidas en el valor de las posiciones mantenidas como consecuencia de los movimientos en las variables del mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Riesgo crediticio

(Casares , 2016) cataloga que el riesgo crediticio es la perdida potencial en que incurre la empresa debido a la probabilidad de que la contraparte no efectúe oportunamente un pago, o que incumpla con sus obligaciones contractuales, generando así la posibilidad de degradamiento de la calidad crediticia del deudor, así como los problemas que se puedan presentar con los colaterales o garantías.

Además, debe considerarse el análisis de diversos componentes tales como el tamaño del crédito, vencimiento, calidad crediticia de la contraparte, garantías, avales entre otros.

(Peiro Uchoa, 2019) define el riesgo de crédito es la posibilidad de sufrir una pérdida como consecuencia de un impago por parte de nuestra contrapartida en una operación financiera, es decir, el riesgo de que no nos pague.

El riesgo de crédito supone una variación en los resultados financieros de un activo financiero o una cartera de inversión tras la quiebra o impago de una empresa. Por tanto, es una forma de medir la probabilidad que tiene un deudor (derecho de pago) frente a un acreedor (derecho de cobro) de cumplir con sus obligaciones de pago, ya sea durante la vida del activo financiero o a vencimiento.

Este tipo de riesgo está relacionado directamente con los problemas que pueda presentar la compañía, de una forma individual. En cambio, el riesgo de mercado (en el que se incluye riesgo de divisa, de precio, de volatilidad, etc.) tiene un componente de riesgo sistemático (es aquel que se deriva de la incertidumbre global del mercado que afecta en mayor o menor grado a todos los activos existentes en la economía).

La manera más sencilla de definir el riesgo crediticio es como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones de acuerdo con los términos acordados, aparte de lo expresado por (Casares , 2016) y (Peiro Uchoa, 2019).

Riesgo de liquidez

(Vega Rubilar , 2015) define el riesgo de liquidez como la probabilidad de que ocurra un acontecimiento que pueda ocasionar un perjuicio o pérdida en una institución financiera o



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



no. En el caso de las entidades bancarias, se define como la posibilidad de que se llegue a un punto que suponga un daño económico sustancial, pudiendo llegar a la quiebra de la entidad.

Retomando el concepto anterior, el riesgo de liquidez de una entidad implica la posibilidad de no disponer de suficientes activos líquidos para poder hacer frente a los pagos en un momento concreto. Lo cual no implica que dicha entidad no sea solvente, sino que dispone a tiempo, de los recursos o activos líquidos necesarios.

Además de lo expresado por el autor anterior, el riesgo de liquidez de una entidad implica la posibilidad de no disponer de suficientes activos líquidos para poder hacer frente a los pagos en un momento concreto. Lo cual no implica que dicha entidad no sea solvente, sino que dispone a tiempo, de los recursos o activos líquidos necesarios.

Riesgo Operativo

(Aravena Maureira & Cifuentes Vanegas , El analisis y la calificacion del Riesgo bancario, 2013) alega que el riesgo operativo es aquel que representa la perdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraudes o error humano

Riesgo legal

De acuerdo a (Vega Rubilar , 2015) el riesgo legal es la posible pérdida debido al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, a la emisión de resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y a la aplicación de sanciones con relación a las operaciones.

De acuerdo a la cita antes mencionada, se define que el riesgo legal es la falta de precaución de o conocimiento acertado de convenios, contratos u otros instrumentos de carácter legal que obliguen al deudor al pago.

Riesgo País

(Iranzo , 2008) expresa que el riesgo país es la probabilidad de que se produzca una perdida financiera por circunstancias macroeconómicas, políticas, sociales, o por desastres naturales, en un país determinado.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Además de lo expresado en la cita pasada, cabe decir que el riesgo país es la probabilidad de que se den una serie de eventualidades en una determinada nación, lo cual conlleve a una inestabilidad social, política y económica.

2.2.6. Instrumentos o herramientas de análisis financieros.

2.2.6.1. Razones financieras

según (Gitman & Zuttter , 2012) define que las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su aspecto social.

Por otra parte, de lo citado anteriormente, brevemente las razones financieras son todas aquellas herramientas de carácter financiero, que permiten dar a conocer el ambiente financiero en el cual se encuentra una determinada entidad, para así tomar decisiones que repercutirán en la estabilidad presente y futura de la misma.

De acuerdo a (Metodología para elaboracion de indicadores de solidez financiera , 2013) se han implementado en la banca de acuerdo a la necesidad de la industria de tener indicadores comparables se concluye los ratios en la rama bancaria financiera son:

- **ROA – Rentabilidad de activos.**

Indica la rentabilidad de una entidad del sistema financiero por los activos que posee. Corresponde a la utilidad neta anualizada entre el total de activos.

Características de las Variables

a. Utilidad Neta

Corresponde a la utilidad neta después de impuestos anualizada. Comprende el resultado obtenido por la empresa al final del periodo contable o ejercicio que surge del Estado de Ganancias y Pérdidas. La anualización de la utilidad neta, se hará de la siguiente forma: tomará el valor del dato de la observación (último mes del trimestre correspondiente), se lo multiplicará por doce y el resultado se dividirá entre el número de mes que corresponda el dato de la observación.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



b. Activos Totales

Agrupación de las cuentas representativas de fondos disponibles, los créditos concedidos a clientes y derechos que se esperan sean o puedan ser convertidos en efectivo, las inversiones en valores y títulos, los bienes y derechos destinados a permanecer en la empresa y los gastos pagados por adelantado. Comprende los rubros: disponible, fondos interbancarios, inversiones negociables y a vencimiento, créditos, cuentas por cobrar, bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y fuera de uso, inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, inmuebles, mobiliario y equipo, y otros activos.

Se considera el dato del último mes del trimestre correspondiente.

▪ Rentabilidad del patrimonio

Indica la rentabilidad de una entidad del sistema financiero por el patrimonio invertido. Corresponde a la utilidad neta anualizada entre el patrimonio contable.

Características de las Variables

a. Utilidad Neta

Corresponde a la utilidad neta después de impuestos anualizada. Comprende el resultado obtenido por la empresa al final del periodo contable o ejercicio que surge del estado de ganancias y pérdidas.

b. Patrimonio Contable

Recursos propios de las empresas, constituidos por la diferencia entre el activo y el pasivo. Comprende la inversión de los accionistas o asociados, el capital adicional (proveniente de donaciones y primas de emisión) así como las reservas, el capital en trámite, los resultados acumulados y el resultado neto del ejercicio, neto de las pérdidas, si las hubiese.

▪ Gastos operacionales / margen operacional

Es un indicador de eficiencia que muestra cuánto de los ingresos producto del negocio de intermediación financiera es absorbido por los gastos operacionales. Corresponde al porcentaje de los ingresos netos que se destina a gastos en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones, depreciación y amortización.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Características de las Variables

a. Gastos Operacionales

Comprende los gastos en que se incurre para la operación del negocio, que incluye gastos administrativos (gastos de personal, de directorio, por servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones y gastos diversos de gestión incurrido) y gastos por concepto de depreciación y amortización.

b. Gastos Operacionales

Medido como los ingresos financieros menos la sumatoria de gastos financieros y provisiones para desvalorización de inversiones e incobrabilidad de créditos, más el neto de la diferencia de los ingresos y gastos por servicios financieros.

▪ **Capital regulatorio / activos y contingentes ponderados por riesgo.**

Indicador de solvencia que mide la suficiencia de capital y la capacidad de las instituciones del sistema financiero para absorber pérdidas.

Características de las Variables

a. Capital Regulatorio

Comprende el cálculo de capital regulatorio o patrimonio efectivo o patrimonio técnico constituido, bajo la aplicación de los criterios de Basilea de 1988 y Basilea II. Importe extra contable que sirve de respaldo a las operaciones de la empresa. Es la suma del patrimonio básico (nivel 1) y del patrimonio suplementario (de nivel 2 y 3).

Se propone considerar como capital regulatorio a las siguientes cuentas, básicamente pertenecientes a patrimonio efectivo de nivel 1:

- 1) Acciones comunes.
- 2) Acciones preferentes perpetuas con derecho a dividendo no acumulativo.
- 3) Donaciones.
- 4) Primas de emisión –Acciones comunes.
- 5) Capital en trámite - Acciones comunes.
- 6) Reserva legal.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- 7) Reservas legales especiales.
- 8) Reservas facultativas que sólo pueden ser reducidas con previa autorización de la Superintendencia respectiva.
- 9) Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización.
- 10) Utilidad neta del ejercicio con acuerdo de capitalización.
- 11) Ganancia por método de participación patrimonial correspondiente a inversiones que se deducen del patrimonio efectivo.

b. Activos y Contingentes ponderados por riesgo

Comprende activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito más el requerimiento patrimonial por riesgo de mercado más el requerimiento patrimonial por riesgo operacional, bajo aplicación de los criterios de Basilea de 1988 y Basilea II.

Razones financieras:

Según (Lopez Pascual & Gonzalez , 2013) puntualiza que las razones financieras Han sido clasificadas, para una mejor interpretación y análisis. Los distintos indicadores se han clasificados en cuatro grupos y solo se explicarán aquellas de uso más corriente y que posean una real importancia para los fines provistos. Dichos grupos son:

Razón de actividad.

Según (Tanaka Nakasome, 2005) la razón de actividad reflejan el uso por parte de la administración de los activos al medir la eficiencia con lo cual una empresa utiliza sus recursos.

Por otra parte (Van Horne & Wachowicz Jr., Fundamentos de Administracion Financiera , 2010) define que la razón de actividad “También conocida como razones de eficiencia o de rotación, sirven para determinar la eficiencia de las empresas en el uso de sus activos. Algunos aspectos del análisis de actividad guardan un vínculo muy estrecho con el análisis de liquidez”.

Este tipo de razón cobra mayor protagonismo actualmente, debido a cada característica competitiva de los mercados globales, el costo y escasez de los capitales.

Razón de rentabilidad.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Según (Lutsak Y., 2011) la rentabilidad se concentran en la efectividad de la compañía para producir utilidades. Estas reflejan el desempeño y el riesgo el efecto de apalancamiento. Existen dos clases de razones de rentabilidad: las que muestran la rentabilidad en relación con las ventas y las que la muestran en relación con la inversión. Juntas, estas razones indican la efectividad global de la empresa.

Estas razones muestran cual ha sido la ganancia que ha obtenido la empresa, frente a la inversión que fue requerida para lograrla, ya que el fin de una empresa es la obtención del máximo rendimiento del capital invertido, para ello se debe controlar en lo mejor posible los elementos que ejerzan influencia sobre la meta de la empresa.

Indicadores de calidad de cartera:

La calidad de la cartera es un campo crucial, dado que la mayor fuente de riesgo para cualquier institución financiera reside en su cartera de créditos. La cartera de créditos es, sin duda alguna, el mayor activo de las instituciones bancarias. Además, la calidad de este activo, y, en consecuencia, el riesgo que representa para la institución, puede resultar muy difíciles de medir.

- **Cartera vencida / créditos totales**

Señala la calidad de la cartera de crédito del sistema financiero.

Características de las Variables

a. Cartera vencida

Comprende la cartera vencida (colocaciones vencidas y en cobranza judicial o en litigio). No comprende créditos refinanciados y reestructurados.

Se recomienda que transcurra un período de tiempo entre el incumplimiento de los pagos y la clasificación del préstamo como en mora, porque los pagos podrían incumplirse por diversas razones, y ese período de tiempo ayuda a indicar que tanto está en peligro el reembolso ordenado de la deuda.

b. Créditos Totales



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Son colocaciones de crédito/préstamos otorgados a las empresas y hogares por parte de las entidades del sistema financiero expresamente autorizadas por las leyes.

Comprende la cartera de créditos directos (cartera neta más provisiones).

Comprende los créditos de consumo, microempresas, hipotecarios para vivienda, créditos a banco multilaterales de desarrollo, créditos soberanos, créditos a entidades del sector público, créditos a intermediarios de valores, créditos a empresas del sistema financiero, corporativos, a grandes empresas, a medianas y pequeñas empresas.

▪ **Ratio alternativo: provisiones / créditos totales**

Señala la calidad de la cartera de crédito del sistema financiero. Este índice refleja menos sesgo respecto a la definición regulatoria de vencido, la cual puede afectar de manera importante el ratio estándar anteriormente descrito. Es un indicador proxy sobre el riesgo, recoge la pérdida esperada, el riesgo ex ante que asume la entidad financiera.

Características de las Variables

a. Saldo provisiones

Corresponde a las provisiones constituidas sobre los créditos directos. Es la cuenta que ajusta el valor de la cartera de créditos en función de la clasificación de riesgo del deudor.

Saldo contable de la cuenta provisiones que se registra en el balance. Bajo aplicación de criterios de clasificación de cartera y constitución de provisiones cada país tiene su propia norma, que incluye una denominación y definición del tratamiento y cálculo de la misma

b. Créditos totales

Son colocaciones de crédito/préstamos otorgados a las empresas y hogares por parte de las entidades del sistema financiero expresamente autorizadas por las leyes de cada país.

Comprende la cartera de créditos directos (cartera neta más provisiones).

Comprende los créditos de consumo, microempresas, hipotecarios para vivienda, créditos a banco multilaterales de desarrollo, créditos soberanos, créditos a entidades del sector público,



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



créditos a intermediarios de valores, créditos a empresas del sistema financiero, corporativos, a grandes empresas, a medianas y pequeñas empresas.

Razón de liquidez:

De acuerdo a (Van Horne , Fundamentos de Administracion Financiera, 2010) define la razón de liquidez como aquella que mide la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Puesto que un precursor común para un desastre o quiebra financiera es la baja o decreciente liquidez, esta razón financiera se ve como buenos indicadores líderes de problemas de flujo de efectivo.

En otro orden de lo citado, brevemente la razón de liquidez es la que da a conocer el comportamiento de una entidad, midiendo la capacidad que esta tiene para hacer frente a sus pasivos a corto plazo.

Indicadores de solvencia:

De acuerdo a (Tanaka Nakasone, 2005) los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Indicador de productividad

Según (Salas Oriol, 2000) aquellas variables que nos ayudan a identificar los defectos o imperfecciones que existen cuando elabora un producto u ofrece un servicio a los potenciales clientes. De este modo refleja la eficiencia de los recursos generales y humanos que se utilizan en algún proyecto concreto.

Indicador de cobertura

De acuerdo a (Baena Toro, 2014) el indicador de cobertura expresa el nivel de protección con el que gozan las entidades financieras ante los créditos impagados que tienen en sus respectivas carteras. En concreto, hace referencia al porcentaje de créditos morosos que están cubiertos por las provisiones.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Este índice indica que si está bien preparada una institución para enfrentar un peor escenario (que podría ser si todos los créditos atrasados no son pagados).

Razones de endeudamiento

(Cordoba, 2012) define las razones de endeudamiento como: “la razón que permite conocer la estabilidad o consolidación de una empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio.

La razón de endeudamiento es aquella que nos indica el monto de dinero de terceros que se utiliza para generar beneficios, así como también estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

No obstante, de lo mencionado por (Cordoba), en otras palabras, la razón de endeudamiento es aquella que mide el nivel en que se encuentra una institución, en cuanto a sus obligaciones con terceros.

- **Margen de intermediación**

Este indicador se calcula restando las tasas activas y pasivas de la institución, mide la capacidad del negocio para generar margen de intermediación al conseguir recursos financieros del mercado y convertirlos en activos generadores de ingresos financieros.

Margen de Intermediacion = Tasas activas – Tasas Pasivas

- **Margen financiero bruto**

El margen financiero bruto se calcula dividiendo el margen financiero bruto entre los ingresos financieros, y mide la proporción que posee este con respecto a los ingresos financieros.

$$\text{Margen Financiero bruto} = \frac{\text{Margen financiero bruto}}{\text{Ingresos financieros}}$$

- **Margen financiero neto**



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



El margen neto se calcula dividiendo la utilidad neta entre los ingresos financieros y nos da una idea de que tan bien la institución está cubriendo sus costos de fondo y los gastos operativos con las ganancias.

$$\text{Margen financiero Neto} = \frac{\text{Utilidades Netas}}{\text{Ingresos financieros}}$$

Razones utilizadas por la institución Bancaria:

- **Índice de cuota de mercado.**

Forman parte los depósitos en general del público en la institución financiera.

- **Cuota de mercado en captaciones del público:**

Mide el porcentaje que cada institución financiera tiene del total de los depósitos del público en el sistema bancario nacional.

$$\text{C. M. C. P.} = \frac{\text{Total de captaciones del publico de la institucion}}{\text{Total de captaciones del publico del S. B}}$$

C.M.C.P.: Cuota de mercado en captaciones del publico

S.B: Sistema Bancario

- **Cartera de crédito Bruta:**

Consiste en el total de la cartera de crédito de una institución financiera (vigente, reestructurada, vencida y en cobro judicial) sin incluir la provisión para créditos incobrables.

- **Cuota de mercado de cartera de crédito bruta:**

Mide el porcentaje que cada institución financiera tiene del total de la cartera de créditos bruta en el sistema bancario nacional.

$$\text{Cuota de mercado de c. c. bruta} = \frac{\text{Total de C. C. bruta de la institucion}}{\text{Total de la cartera de credito bruta del S. B}}$$

C.C: Cartera de Crédito bruta.

Índice de calidad del activo.

- **Total, activos improductivos netos:**



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero netos de provisión. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial; el encaje legal no remunerado, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

- **Activos improductivos brutos / Activos totales:**

Relaciona los activos improductivos brutos, sin incluir las provisiones por crédito e inversiones en función del total de activos.

$$\text{Activos improductivos Brutos} = \frac{\text{Activos improductivos Brutos}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Activos improductivos netos / Activos totales:**

Este indicador relaciona los activos improductivos netos, sin incluir las provisiones por crédito e inversiones en función de total de activos.

$$\text{Activos Improductivos Netos} = \frac{\text{Activos improductivos Netos}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Índice de morosidad bruta:**

Este indicador relaciona la cartera improductiva bruta (créditos vencidos y en cobro judicial) con la cartera de crédito bruta sin netear la provisión para contingencia de cartera.

$$\text{Indice de Morosidad Bruta} = \frac{\text{Creditos vencidos} + \text{creditos en cobro judicial}}{\text{Cartera de Credito Bruta}}$$

- **Índice de morosidad neta:**

Este indicador relaciona la cartera improductiva bruta (créditos vencidos y en cobro judicial) con la cartera de crédito bruta neta de provisión para contingencia de cartera.

$$\text{Indice de Morosidad Neta} = \frac{\text{Creditos vencidos} + \text{Credit Cobro J.} + \text{P. I. C. C}}{\text{cartera de credito neta}}$$

- **Cobertura de la cartera de créditos improductiva:**



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Establece la suficiencia o no de la provisión para contingencia de la cartera morosa de la institución financiera (cartera vencida y en cobro judicial). Generalmente, la cobertura de la cartera improductiva deberá ser igual o mayor al 100% de la misma.

$$\text{cobertura de la C. C improductiva} = \frac{\text{Provisiones por incobrabilidad C. C}}{\text{Creditos V. + Creditos en cobro Judicial}}$$

- **Cobertura de la cartera de créditos bruta:**

Establece la suficiencia o no de la provisión para contingencia de la cartera total de la institución financiera.

$$\text{Cobertura de la Cartera C. bruta} = \frac{\text{Provisiones por incobrabilidad de C. C}}{\text{Cartera de creditos Bruta}}$$

C.C: Cartera de Créditos.

- **Cartera de riesgo / Cartera bruta:**

Establece el porcentaje de cartera que ha tenido algún tipo de deterioro crediticio (Créditos Prorrogados, Créditos Reestructurados, Créditos Vencidos y Créditos en Cobro Judicial) entre el total de la cartera de créditos.

$$\text{Cartera de riesgo/Cartera Bruta} = \frac{\text{creditos P. + creditos R. + C. V + C. C. J}}{\text{Cartera de Credito Bruta}}$$

P: Prorrogados.

R: Reestructurados.

C.V: Créditos Vencidos.

C.C.J: créditos en Cobro Judicial.

- **Razón circulante**

Esta razón mide la capacidad de la institución de satisfacer sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Razon Circulante} = \frac{\text{Total activos}}{\text{Obligaciones con el publico}}$$



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



- **Liquidez inmediata**

Mide la proporción de los activos de la institución que son de alta liquidez y que están disponibles para afrontar obligaciones de corto plazo.

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Activos totales}}$$

Rentabilidad.

- **Rendimiento sobre los activos totales (ROA)**

El ROA se calcula dividiendo la utilidad neta entre activos totales. Es un indicador de eficiencia en el manejo de los activos de la empresa que mide que tanta utilidad se está generando con los activos existentes.

$$\text{Rentabilidad sobre los activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

- **Rendimiento sobre patrimonio (ROE)**

El ROE se calcula dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio, es un indicador que mide la rentabilidad de la institución revelando que tanta ganancia está generando la institución con el dinero invertido por los accionistas.

$$\text{Rentabilidad sobre los activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Índices financieros de actividad.

- **Morosidad**

Este indicador representa el índice de morosidad de la cartera de créditos, se calcula dividiendo la cartera vencida entre la cartera total y nos dice que porción de la cartera se encuentra en mora.

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{cartera total}}$$



Índice de endeudamiento

Este indicador se calcula dividiendo los pasivos totales entre los activos totales y mide la participación de los acreedores en el total de activos en la institución.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

2.2.6.2. Prueba de estrés financiero.

Prueba de Estrés Financiero.

(Garcia, 2014) Las pruebas de estrés son una técnica de gestión de riesgos que se utiliza para evaluar la situación financiera de una institución. En ellas se hacen análisis sobre el efecto que tendrían eventos excepcionales pero plausibles sobre los balances de dicha institución. En las pruebas se incluyen análisis de escenarios y pruebas de sensibilidad.

Las pruebas de estrés son realmente necesarias después de largos períodos donde las condiciones económicas y financieras han sido favorables, debido a que la buena marcha de la economía durante tanto tiempo puede conducir a la complacencia y a la infravaloración del riesgo.

También se emplea como una herramienta clave en la gestión de riesgos durante los períodos de expansión, cuando la innovación conduce a nuevos productos con alta demanda, de los cuales no se tiene ninguna experiencia histórica.

En definitiva, lo que tratan de medir y analizar las pruebas de estrés es la solvencia financiera de una institución ante escenarios extremadamente adversos y muy volátiles.

Estas pruebas deben ser realizadas por las empresas para mejorar en su toma de decisiones, estableciendo límites de exposición al riesgo, y que sirven para la evaluación de las opciones estratégicas en la planificación empresarial a largo plazo.

Por otro lado, (Vazques Burguillo, 2019) nos dice que, los test de estrés son pruebas que se realizan a las entidades para valorar su situación financiera y comprobar la estabilidad del



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



sistema financiero ante posibles escenarios de riesgo de contagio o sistémico. El test de estrés es un caso de escenario extremo en el análisis de escenarios.

Para realizar estas pruebas, los componentes de activo y de pasivo de un Banco o empresa se someten a diferentes situaciones tanto en escenarios que van con la tendencia positiva de la economía y la macroeconomía, como en escenarios más complicados. Este tipo de prácticas son simulaciones que pretenden contener y anticipar momentos de pánico bancario o bank run en inglés.

En el mundo de la inversión se utiliza a menudo como complemento del análisis VAR, porque refleja resultados que no aparecen en el VAR.

Importancia:

De acuerdo a (ASBA, 2010) las pruebas de estrés son de gran vitalidad ya que permiten aumentar las destrezas para identificar y analizar riesgos tanto de las entidades en la cual se les está aplicando. Además permiten la aplicación de medidas reactivas, correctivas y prospectivas para fortalecer el sistema financiero y evitar futuras crisis, de igual manera proporcionan información sobre el comportamiento del sistema financiero ante condiciones excepcionalmente adversas, lo que posibilita realizar un diagnóstico de su resistencia y sus vulnerabilidades.

Test de Durbin-Watson:

Para (Jilopis Perez, 2012) el estadístico de Durbin Watson, desarrollado por el economista Watson, es una estadística de prueba que se utiliza para detectar o evaluar si existe autocorrelación en una Regresión lineal, sea simple o múltiple. Con ello se pretende ver si los valores presentan algún tipo de dependencia en cuanto al orden de obtención. Si fuera así se estaría incumpliendo una de las condiciones del modelo y cuando se incumplen las condiciones de un modelo de Regresión lineal (normalidad, homogeneidad de varianzas, independencia de los datos) las estimaciones de los parámetros del modelo (los coeficientes del modelo) no tienen los criterios de calidad que se suponen. Por ejemplo, la desviación estándar de esas estimaciones (el llamado error estándar) aumenta, etc. (Ver anexo #8).



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Test estadístico F (Fisher):

(Economipedia , 2012), aduce que el estadístico F es un test que se utiliza para evaluar la capacidad explicativa que tiene un grupo de variables independientes sobre la variación de la variable dependiente. De esta manera, el estadístico F pretende determinar si de entre un grupo de variables independientes, al menos una tiene capacidad de explicar una parte significativa de la variación de la variable dependiente.

Este test es de uso común en inferencia estadística para realizar contrastes de hipótesis. El resultado de su cálculo se compara con el valor crítico de una distribución F de Snedecor con el nivel de confianza asignado para el test. Es importante resaltar que este test es a una sola cola.

Por otra parte (prezi, 2015) afirma que en estadística se denomina prueba ‘F’ al test en el que el estadístico utilizado sigue una distribución ‘F’ si la hipótesis nula no puede ser rechazada. Dicho nombre en honor a Ronald Fisher. (Ver anexo #9).

Test estadístico ‘T’:

Según (Scientific European , 2019) la prueba "t" de Student es un tipo de estadística deductiva. Se utiliza para determinar si hay una diferencia significativa entre las medias de dos grupos. Con toda la estadística deductiva, asumimos que las variables dependientes tienen una distribución normal. Especificamos el nivel de la probabilidad (nivel de la alfa, nivel de la significación, p) que estamos dispuestos a aceptar antes de que cerco datos ($p < .05$ es un valor común se utiliza que).

En probabilidad y estadística, la distribución ‘t’ (de Student) es una distribución de probabilidad que surge del problema de estimar la media de una población normalmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeño.

Aparece de manera natural al realizar la prueba t de Student para la determinación de las diferencias entre dos varianzas muestrales y para la construcción del intervalo de confianza para la diferencia entre las partes de dos poblaciones cuando se desconoce la desviación típica de una población y esta debe ser estimada a partir de los datos de una muestra. (Ver anexo #10).



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



2.3. Preguntas directrices.

- 2.3.1. ¿En qué aspectos del marco legal y normativo se basan en las instituciones bancarias para la administración del riesgo?
- 2.3.2. ¿Cuáles son los elementos que comprenden la cartera de crédito?
- 2.3.3. ¿Qué parámetros son considerados para el otorgamiento del crédito?
- 2.3.4. ¿Cuáles son las herramientas de análisis financiero que se requiere para realizar el check out a los informes de las instituciones bancarias?
- 2.3.5. ¿Cómo fue el comportamiento de la cartera de crédito de banco Lafise en los periodos 2017 – 2018?



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



3. Capítulo III

3.1. Marco metodológico.

3.1.1. Operacionalización de las variables

Objetivos	Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Instrumento / Ítem
Identificar aspectos del marco legal y normativo vigente, aplicado a la cartera de crédito de las instituciones bancarias de Nicaragua.	Marco regulatorio de las instituciones bancarias de Nicaragua	Un marco regulatorio es la base sobre las cuales las instituciones construyen y determinan el alcance y naturaleza de la participación en la sociedad, es una compleja combinación de estatutos y regulaciones legales, reglas judiciales y la práctica legal.	Es el conjunto de leyes, normas, reglas, practicas legales que ayudan a llevar un mejor control y determinar el alcance y la participación en la sociedad.	LEY 561 Ley general de banco instituciones financieras no bancarias y grupos financieros.	Anexo # 3 Ítem 1, 4, 5. Anexo # 2 Pregunta 4 y 5
				Norma sobre gestión de riesgo crediticio	
				Norma para establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos.	
Describir los elementos que comprenden una cartera de crédito y los parámetros de evaluación para su otorgamiento	Scoring,	El scoring es una aplicación automatizada que ayuda al empleado de banca a tomar decisiones sobre si aprobar o denegar un préstamo. El scoring parte de una determinada información aportada y recomienda aprobar o no un crédito	El scoring es una herramienta tecnológica que nos ayuda a identificar el estado del solicitante, previo a aprobar o denegar un crédito. Ayudando administrar el riesgo.	Variables socioeconómicas	Anexo # 2 Pregunta 1
				Variables financieras	
	Cartera de crédito,			Créditos vigentes	Anexo #2



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



		Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho(s) documento(s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.	Son documentos que amparan los activos financieros y también por operaciones a través de las cuales se financia a un tercero. Son un activo, pues generan ingresos recurrentes derivados de los créditos, además la cartera de crédito de un banco, es la suma de cuantías entregados a los acreditados más los intereses ganados y no cobrados	créditos en mora	Preguntas 5 y 6
				créditos vencidos	
				créditos reestructurados	
Determinar las herramientas de análisis financieros requeridas para realizar el check out a las cifras de los informes de las instituciones bancarias.	Herramientas de análisis financieros	Las herramientas de análisis financieros son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para	Es el conjunto de técnicas utilizadas para realizar un examen a la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas para la institución financiera	Cuota de mercado	Anexo 5 Anexo # 6
				Calidad de Activos	
		Situación de la cartera de crédito bruta			
		Concentración de la cartera de crédito bruta por actividad económica			
		Poder desarrollar su aspecto social.			



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



				Cartera de créditos más contingentes por clasificación de riesgo.				
Examinar el comportamiento de la cartera mediante un análisis financiero al banco lafise bancentro al periodo 2017-2018.	comportamiento de cartera	El comportamiento de la cartera de créditos, destinada a financiar cualquiera de los renglones que aportan valor agregado al producto interno bruto (PIB), es un indicativo de por dónde anda la economía. Ofrece información explícita sobre cuáles medidas hay que tomar para mantener o generar crecimiento económico.	Es el resultado que obtenemos al examinar los resultados de las técnicas utilizadas	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="1776 427 2193 651">Variaciones</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1776 651 2193 813">Reestructuración</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1776 813 2193 976">Saneamiento</td> </tr> </table>	Variaciones	Reestructuración	Saneamiento	Anexo # 2 Pregunta 6
Variaciones								
Reestructuración								
Saneamiento								



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



3.2. Diseño metodológico.

3.2.1. Enfoque.

La investigación será de enfoque Mixto. Según (Hernández Sampieri, 2014) denominaron como diseños mixtos de integración de procesos y representan el más alto grado de combinación entre los enfoques cualitativo y cuantitativo. En estos, ambas aproximaciones se entremezclan desde el inicio hasta el final, o al menos, en la mayoría de sus etapas.

Es de tipo mixto por que aborda a profundidad los efectos de la cartera de crédito del banco Lafise, y se hace un estudio completo para obtener resultados detallados.

3.2.2. Tipo de investigación.

La investigación a desarrollar será de tipo documental-descriptivo. Según (Barrantes Echavarría, 1999) su propósito, como su nombre lo indica, es describir situaciones y eventos. Buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis.

Partiendo de esta definición se pretende conocer los factores y variables que inciden en la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro, para conocer los efectos que ocasionó en su principal activo productivo y el grado de concentración de la cartera, dando a conocer el estado en que estuvo el último periodo con relación a la administración del crédito, el riesgo, mora, y demás elementos a los que dio origen la norma de establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos.

3.2.3. Población y muestra

Para trabajar la población y muestra del presente trabajo se tendrá como entorno parte del sistema financiero del país que está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, que intermedian recursos o servicios financieros (NICARAGUA, 2014). El sistema bancario nicaragüense está conformado por un banco de fomento, cuatro financieras no bancarias y por siete bancos comerciales, siendo los principales: Banco de América Central, Banco de Crédito Centroamericano, Banco de la Producción, Banco de Finanzas, Banco Ficohsa, Banco Avanz y el Banco Lafise Bancentro.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



3.2.3.1. Población

Partiendo de este elemento importante delimitamos nuestra población hacia el banco lafise bancentro, principalmente en la sucursal que alberga el centro financiero lafise (casa matriz) en la ciudad de managua.

Y es en esta sucursal se tomará como parte de la población de la investigación a los clientes que cuenten con créditos dentro del banco, sus colaboradores dentro del área de gerencia de operaciones en especial a la gerencia de crédito.

3.2.4. Instrumento de recolección de datos.

Los instrumentos de recolección de datos para una investigación son de suma importancia para obtener información que permitirá alcanzar el objetivo principal de la investigación así como la comprobación del Hipótesis de la investigación.

Según (Barrantes Echavarría, 1999) Los instrumentos de recolección de la información deben ser confiables y válidos. Entre los factores que afectan la confiabilidad y la validez están la improvisación (no puede tomarse a la ligera la construcción de un instrumento. Para no caer en este error, se requiere conocer muy bien la variable que se pretende medir y la teoría que la sustenta).

Para el cumplimiento de los objetivos planteados en la investigación se hizo uso de las siguientes técnicas para la recolección de información.

3.2.4.1.La información documental

Técnicas basadas en fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso, se usa en la elaboración del marco teórico del estudio (Bernal Torres, 2010).

Esta técnica permite, mediante la recopilación de información, conocer y comprender el fenómeno estudiado a través de un conjunto de recursos bibliográficos.

Para aplicar esta técnica se usarán como referencias los estados financieros, el balance general, la estratificación de la cartera siendo estos documentos de gran importancia para interpretar y dar salida a nuestro objetivo general.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



3.2.4.2. Guía documental

(Tanodi, 2011) la guía documental es un instrumento de investigación en los archivos, que prestan una gran utilidad cuando se trata de, conjuntos de archivo de una institución, archivos voluminosos, instituciones archivísticas, conjuntos de archivos de una región o un país, temas concretos de documentos elegidos por su naturaleza o por el tema de investigación.

Tienen como propósito de servir como instrumentos de trabajo, consecuentemente son prácticas y operativas. No son tratados que exponen problemas teóricos, tampoco son manuales que enseñan cómo se resuelven problemas de trámites e investigaciones. Las guías proponen facilitar la labor de los usuarios, profesionales, investigadores, que deben preparar la información necesaria fin de que los planes, proyectos, tesis, se sometan a la decisión con un grado aceptable de seguridad de haberr incluido los principales elementos de juicio, se procura perfeccionar el propósito de uso de los recursos informativos.

La aplicación de esta guía será de gran utilidad al monto de realizar el análisis de las leyes y normativas del banco.

3.2.4.3. La entrevista

Según (Bernal Torres, 2010) es la técnica orientada a establecer contacto directo con las personas que se consideren fuente de información. A diferencia de la encuesta, que se ciñe en un cuestionario, la entrevista si bien puede soportarse en un cuestionario muy flexible, tiene como propósito obtener información más espontánea y abierta. Durante la misma, puede profundizarse la in formación de interés para el estudio.

La aplicación de esta es realizada a la gerencia de crédito de Lafise Bancentro, para conocer de manera detallada cuales son los parámetros a evaluar para el otorgamiento de crédito, aspectos de seguimiento y método de clasificación de la cartera. Para conocer y determinar el comportamiento de la misma.

3.2.4.4. Guía de cotejo

Son instrumentos que forman parte de la técnica de observación, es decir, a través de su aplicación se obtiene información sobre conducta y acontecimientos habituales de los



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



estudiantes y permite conocer aspectos como interés, actitudes, habilidades, destrezas, etc. Deben ser completadas con instrumentos de otras técnicas. (CMF, 2018).

Una lista de cotejo, (CMF, 2018) es un listado de características, aspectos, cualidades, etc. Sobre las que interesa determinar su presencia o ausencia. Se centra en registrar la aparición o no de una conducta durante el periodo de observación. Ofrecen solo la posibilidad de ítem dicotómico y su formato es muy simple.

Entre sus características tenemos;

1. Se basa en la observación estructurada o sistemática, en tanto se planifica con anterioridad los aspectos que esperan observarse.
2. Solo se indica si la conducta está o no está presente, sin admitir valores intermedios.
3. No implica el juicio de valor. Solo reúne el estado de la observación de las conductas preestablecidas para una posterior valoración.

3.2.5. Etapas de la investigación.

Primeramente, se determina el tema o el área en el que se investigará, esto con el fin de darle apertura a la búsqueda de solución a una problemática. Luego de ello se procede a realizar el planteamiento del problema aquí trataremos de identificar los síntomas, causas, pronóstico y control del pronóstico con el fin de conocer superficialmente el origen de la problemática que deseamos resolver esta se realiza a través de una matriz que nos permite conocer que origina cada uno de los puntos a analizar así como conocer las posibles propuestas de salida.

Una vez determinado el planteamiento del problema procedemos a formular el problema a resolver en la tesis. Una vez que se tiene el problema se procede a identificar y redactar las preguntas directrices a las cuales se les pretenderá dar salida y nos brindaran la pauta para redactar los objetivos.

Conociendo los objetivos que se pretenden alcanzar, se realiza la redacción o búsqueda de los antecedentes de campo y antecedentes históricos, con el fin de conocer el comportamiento que ha tenido el área a investigar, así como los trabajos relacionados al tema investigado para conocer los alcances que tuvo esa investigación, y conocer los métodos empleados en esa investigación.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Luego se procedió a la redacción del marco teórico, donde se dieron a conocer las generalidades del crédito, finanzas y riesgo, además, se identifican los elementos que comprenden la cartera de crédito y los parámetros de evaluación de la misma. Se puntualizaron los instrumentos o herramientas para el análisis financiero.

Para dar más sentido a nuestra investigación iniciamos a identificar el enfoque, tipo de investigación, la población y muestra al que será dirigida nuestra tesis, y procedimos a aplicar los instrumentos para la recolección de datos.

Para la conclusión de nuestra tesis se procedió a la redacción de análisis y discusión de resultados.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



4. Capítulo IV

4.1. Análisis y discusión de resultados

La creciente incertidumbre económica, ha ocasionado que los bancos se cerraran a dar créditos, lo que golpea aún más a las actividades productivas y de comercio del país, sumergiéndolo en una profunda recesión. A raíz de esto, nicaragua está pasando por un proceso de estabilidad económica, y para poder salir de esto es necesario retornar nuevamente al otorgamiento de créditos.

4.1.1. Marco legal y normativo vigente aplicado a la cartera de crédito de las instituciones bancarias de Nicaragua.

Cabe resaltar que los bancos se encuentran regulados por leyes y normativas las cuales resguardan la intermediación que existe entre la entidad financiera y el cliente. Una de estas leyes es la 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros; esta regula las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, los cuales están considerados de interés público, por otra parte, establece las operaciones que legalmente pueden hacer los bancos, encontrando entre ellas las operaciones de créditos ya sea en moneda nacional o extranjera.

Por otra parte, está la norma sobre gestión de riesgo creditico desarrollada en base a las directrices establecidas en la recopilación de normas emitidas por la SIBOIF, dicha norma establece las disposiciones mínimas con que las instituciones deberán medir, identificar, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito. Además, es la que establece las agrupaciones para la clasificación de la cartera de crédito, la cual todos los bancos deben de adoptar.

La normativa directamente dispone la aplicación de un régimen de provisiones a partir de una calificación de la cartera de crédito, en función al tipo de crédito.

A raíz de los sucesos ocasionados en el año 2018, el banco lafise tuvo muchas variaciones en su cartera de crédito, afectando en gran manera los créditos en especial los de consumo, dado



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



a que las empresas redujeron considerablemente sus colaboradores y algunas se vieron forzadas a cerrar operaciones.

Esto ocasiono un aumento en el incumplimiento de los acuerdos de créditos que tenían con banco lafise, los cuales pasaron a mora y en algunos casos el no pago o la devolución del bien adquirido. Para poder mitigar el riesgo, el banco hizo arreglos de pago, para que las personas fueran pagando poco a poco, aparte de eso se les dieron periodo de gracia, es decir que por seis meses no pagarían el saldo principal, solamente los intereses y seguros. (Ver anexo # 2; p.1).

Ocasionando que el índice de mora y bienes adjudicados subieran, (es decir el banco se llenó de casas y vehículos) dado a que los clientes regresaron el bien.

Otra afectación muy importante que tuvo el banco fue en los créditos comerciales, dado a que muchas empresas suspendieron labores por falta de desembolso dado que gran parte de las empresas viven del crédito.

Los prestatarios deben ser calificados con base a los criterios establecidos en el artículo 6 y el literal del artículo 11 de la norma, los cuales deben ser calificados en 5 diferentes tipos de categoría (de la A-E), con el fin de que cada institución pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado. El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías liquidas elegibles como mitigantes de riesgo.

Donde tenemos que la categoría A significa que es un riesgo normal que tiene hasta 15 días de atrasos, a estos se le provisionara el 1% a su saldo neto. La categoría B es un cliente potencial que tiene de 16 hasta 30 días de atraso, a este tipo de cliente se le aplicara un 5% de provisión, la categoría C significa que es un riesgo real con un atraso de 31 hasta 60 días aplicándose el 20% de provisión. La categoría D ya es un cliente que se pasó de 61 hasta 90 días haciendo que el riesgo sea más alto es por ello que se le provisiona el 50% y por último tenemos la categoría E donde ya el crédito es irrecuperable llevando más de 90 días de atrasos a estos tipos de clientes se le provisiona el 100% a su saldo neto. Cabe recalcar que para los créditos de consumo es el único que en su categoría A se le provisiona el 2% a su saldo neto.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Para poder mitigar los efectos negativos generados en el país por la variación en los indicadores económicos, se crea una nueva norma denominada Norma Para el Establecimientos de Condiciones Especiales Para la Renegociación De Adeudos; la que tiene por objeto establecer temporalmente condiciones especiales para el alivio a los deudores, las cuales permitan atender adecuadamente sus obligaciones ante al deterioro de su capacidad de pago.

Para el banco lafise la norma nombrada anterior mente le ha funcionado en gran parte dado que, en el año pasado, los créditos ceras ayudaron, a que la cartera de dicho banco, no se deteriorara, ya que para la institución es importante tener la mayor cantidad de los clientes clasificado en la categoría A o B. los tramite cera ayudaron a que la cartera de crédito se mantuviera en las categorías A-B. Claro que, aquellos clientes que pasaron a otra calificación fueron porque efectivamente tuvieron algún deterioro y muchos de ellos no fue producto del contexto, ya eran antecedentes que venían afectándolo. (tomado de la pregunta número cinco del instrumento).

Tomando en cuenta que, para realizar modificaciones, ya sea una reestructuración o un refinanciamiento, el cliente tiene que solicitarlo, y este tiene que volver a firmar un contrato estableciendo nuevas condiciones. Al momento de realizar esto, su calificación se ve afectada, porque inmediatamente cambia su categoría ejemplo de A ha B. Pero, si esta paga más del 50% del crédito reestructura en 6 meses sin ningún atraso, puede volver a la categoría en que estaba. Demostrando que a pesar de que tuvo un deterioro en su cuenta, el cliente ha sabido manejar su crédito. (Tomado de la pregunta 7 del instrumento).

No se puede olvidar que estos créditos cera, serán otorgados únicamente a aquellos deudores que han venido demostrando un buen comportamiento de pago y que evidencien haber sido afectados directa o indirectamente por las variaciones contextuales que atravesaba el país.

4.1.2. Elementos y parámetros de evaluación que comprenden una cartera de crédito para su otorgamiento.

Así mismo, podemos plantear los elementos que comprenden la cartera de crédito y los parámetros de evaluación; conociendo que las finanzas es el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de la banca, a través de la toma de decisiones mueven,



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. Cuyo objetivo es maximizar el valor de la empresa y garantizar que se puedan atender todos los compromisos en la salida del dinero.

Las entidades bancarias están expuestas a un riesgo crediticio al momento de prestar dinero a sus clientes a través de productos tales como tarjetas de crédito, hipotecas, líneas de crédito o préstamos personales.

Para poder mitigar este tipo de riesgo el banco tiene diferentes criterios para evaluar el crédito. Dichos criterios son tomados en cuenta al momento de decidir si se otorga o no un crédito, estos deben de estar claramente definidos en las políticas de crédito, así como la estrategia del riesgo de la entidad.

Sometiéndolos a una etapa de evaluación previa, porque todos los créditos tienen riesgos así parezcan que están bien garantizado. Por más que un crédito tenga un análisis previo no quiere decir que no exista incertidumbre de que el cliente no vaya a pagar, este solo disminuirá la probabilidad de que lo haga.

Los criterios para el otorgamiento del crédito son la clave principal para que este proceso pueda concretarse de forma segura, y que no implique un riesgo de la institución financiera además tiene que formar parte de las políticas crediticias del banco.

Examinando todos esos criterios que se hacen al momento de la evaluación del crédito nos damos cuenta que el banco aplica un modelo muy sencillo llamado las 5C del crédito, el cual, son factores primordiales que se deben de tomar en cuenta para decidir si se otorga o no el crédito.

Una de ellas es el carácter, el cual estudia la estabilidad del sujeto un ejemplo de ello sería cuanto tiempo ha vivido en la dirección actual, si tiene buenos antecedentes para pagar la deuda, cuánto tiempo lleva en su trabajo actual.

También encontramos la capacidad la cual se refiere a la posibilidad y facilidad para pagar el préstamo, tomando en consideración si este cuenta con otras deudas y gastos. Evaluando la proporción entre sus deudas y gastos, es decir, se hace una comparación entre lo que debe



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



y lo que gana, si esta relación es menor el deudor tendrá la capacidad de pagar el crédito que pide.

La creciente necesidad por parte de los bancos de ser más eficaz y eficientes para la evaluación del crédito y la reducción de riesgos, aparte de la evaluación que se hacen con las 5C del crédito, también utilizan un método automatizado llamado Scoring el cual ayuda a los colaboradores a tomar la decisión de otorgar o denegar un préstamo. Estos son procedimientos estadísticos los cuales se usan para clasificar a los clientes que solicitan un crédito, incluyendo a las personas que ya cuentan con un crédito dentro de la entidad financiera, en los tipos de riesgo bueno o malo.

Esto se hace mediante una puntuación que mide el riesgo de un prestatario en el momento en el que se está llevando a cabo la solicitud, es decir, la estimación de cuál será el comportamiento de dicho crédito hasta su vencimiento, asistiendo al riesgo del que el cliente no nos pague.

Normalizar la respuesta de aprobación y denegación, cumplir con las líneas y estudio de un crédito y trabajar de manera rápida son los objetivos que persigue este modelo.

4.1.3. Análisis de los indicadores financieros al banco lafise bancentro.

Según el glosario de la superintendencia de bancos los indicadores financieros para las instituciones bancarias están clasificados de la siguiente manera:

1. Cuota del mercado.
2. Calidad del activo.
3. Situación de la cartera de crédito bruta.
4. Concentración de la cartera de crédito bruta por actividad económica.
5. Cartera de crédito más contingentes por clasificación de riesgos (ver Anexo 5 para chequear las operaciones efectuadas)

Razón circulante

Esta razón mide la capacidad que presenta la institución en cuanto a satisfacer sus necesidades u obligaciones a corto plazo y revela que en el periodo del mes de diciembre 2018 el banco lafise bancentro cubre sus necesidades en 1.85 veces las obligaciones con el



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



público a diferencia con el periodo de diciembre del año 2017 la institución mide 1.58 veces las obligaciones con el público con activos de liquidez alta en corto plazo lo cual le permiten enfrentar la totalidad del pago de estas obligaciones de ser necesario.

$$\text{Razon circulante 2018} = \frac{53,658,056.80}{29,000,026.50} \quad 1.85\%$$

$$\text{Razon circulante 2017} = \frac{59,035,107.80}{37,475,077.90} \quad 1.58\%$$

Liquidez inmediata

Este indicador define la medición de la proporción de los activos de banco lafise bancentro que son de alta liquidez y que están en disponibilidad para afrontar obligaciones de corto plazo, manteniéndose en 15% durante el periodo del año 2018 en cambio representa en 16% para el periodo de Diciembre 2017.

Índice financiero de rentabilidad

Rendimiento sobre Activos Totales (ROA)

En el caso del periodo 2017 este indicador muestra un comportamiento estable hasta el cierre de este año ubicándose en 3%, en cambio en el año 2018 el año presente 2%, en este caso se puede entender la diferencia en cuanto a los dos periodos teniendo un mejor resultado en el periodo anterior 2017.

$$\text{Rendimiento sobre activos 2018} = \frac{1,307,677.10}{53,658,056.80} \quad 2\%$$

$$\text{Rendimientos Sobre Activos 2017} = \frac{1,555,778.00}{59,035,107.80} \quad 3\%$$

Rendimiento Sobre Patrimonio (ROE)

Durante el periodo 2017 se obtuvo un resultado del 22% al cierre de este, recalando que estuvo por encima de los resultados obtenidos para el año 2018 donde se notó la considerable baja de un 16% pese a los problemas económicos que afronta el país y los resiente en gran consideración el banco lafise bancentro.

Margen de intermediación



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Con respecto a este indicador el banco lafise obtuvo durante el periodo 2017 un 6.89% lo cual indica que la buena gestión que la institución ha presentado tiene como resultado un buen margen intermediación más alto a diferencia del periodo 2018 donde se tuvo como resultado 6.44% manteniendo un comportamiento más bajo en comparación con el año anterior.

Margen financiero bruto

El margen financiero Por consiguiente en este indicador se obtuvo para el periodo del año 2017 un 82.88% y 84.26% para el 2018 lo cual nos indica que se obtuvo una variación entre ambos años resaltando el año 2018 pese a los obstáculos económicos que se presentaron en el país en cuanto a los beneficios obtenidos por medio de la generación de servicios al público.

Margen financiero neto

Durante el año 2017 se tuvo como resultado un 91.70%, mientras que en el 2018 se logró 117.40% respectivamente por lo tanto se llegó a la conclusión que a pesar que el sistema bancario ha sido golpeado durante el periodo de 2018 el banco lafise genero un margen financiero neto más arriba que el periodo anterior, mostrando una tendencia estable y una ejecución muy por encima del año 2017 gracias a las buenas prácticas en el manejo de recursos y la eficiencia en el control de gastos que le dan a la institución una ventaja competitiva.

Índice financiero de actividad

Morosidad

En el periodo 2017 la institución bancaria obtuvo 1% de morosidad, en cambio en el periodo 2018 un 2 % presentando que en el año 2018 se incrementó la morosidad debido a ciertas eventualidades que dificultaron la buena andanza de la economía local o del público que forma parte de la cartera de crédito del banco lafise bancentro estableciendo una diferencia del año 2017 donde se refleja un poco más baja por ciertos puntos porcentuales el comportamiento de la morosidad con respecto a la cartera donde se visualiza un comportamiento muy estable y consistente en ese periodo.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Razón de endeudamiento

En lo que respecta a este indicador que mide la participación de los acreedores en el total de activos del banco, se logró apreciar que durante los periodos 2017 se generó un 8.03% y 5.34% en 2018 y así logrando constatar que hubo una variación con respecto a uno y el otro apreciando que el año 2018 está por encima del año anterior con porcentaje menor de tal manera que el nivel de endeudamiento fue bajo.

Análisis de los estados financieros.

El análisis de los estados financieros es de gran importancia para conocer la situación que atraviesan las empresas e instituciones. Categorizar los estados financieros por cuentas de mayor es una de las maneras más comunes de catalogar su composición. En los estados de situación financiera, principalmente en los activos se encuentra representada la principal fuente de ingresos de las empresas e instituciones.

Las instituciones bancarias no son ajenas a esta información y es la manera de identificar el comportamiento financiero de sus operaciones. El banco lafise bancentro es uno de los bancos que se ha consolidados en la colocación de crédito, siendo los créditos corporativos uno de sus principales fuertes, hasta los acontecimientos que ocasionaron una recesión y freno en la colocación de los mismos para el año 2018.

Según el análisis realizado a los estados financieros de lafise bancentro para el cierre del año 2017 la cartera de crédito estaba conformada por el 62% de sus activos, no obstante, para el cierre del año 2018 esta misma cierra con un 60.62% presentando una disminución del 11%.

La cartera de crédito del mismo para el año 2017 contaba con un 60.39% de créditos vigentes, esto para el año 2018 cerraron en un 57.35% presentando así una disminución de aproximadamente -14% esto debido a que las actividades económicas del país se vieron seriamente afectadas por diversos factores, ocasionando así el cese de la colocación y de búsqueda de nuevas acciones para la recuperación de los créditos que a la fecha se encontraban activos.

Una medida de recuperación de crédito es la oportunidad del otorgamiento de prórrogas al pago de las cuotas, frente a esta acción el banco en el año 2018 alcanzo un 0.64% de los



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



préstamos, muy considerable con relación al año 2017 pues el banco contaba con un 0.04% de los créditos de la cartera como prorrogados. Alcanzando una variación de 0.60 puntos porcentuales. Esto con el fin de permitirles a los clientes la oportunidad de no desobligarse de la responsabilidad adquirida con la institución.

Otra clasificación que presento gran variación fue los préstamos reestructurados los que consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor. Al cierre del 2017 los préstamos relación al año 2018 es del 2.38% presentando así una variación porcentual de 35%. Esto debido al deterioro en las condiciones de pago de los clientes, y de la necesidad de nuevas condiciones de pago con la apertura de los créditos reestructurados bajo la modalidad CERA.

Los créditos en cobro judicial crecieron considerablemente, es un indicio poco llamativo ya que esta situación genera una mayor provisión por parte de la entidad. Para el año 2017 los créditos en cobro judicial representaban el 0.16% de los activos, esta cantidad comparada con el que alcanzado a finales del 2018 que fue 0.49% se presentó una variación relativa de 117% debido a que la norma de condiciones especiales para la renegociación de adeudos no tenía alcance para cliente que se encontraban en condiciones más extremas al momento que se presentaron los acontecimientos que impulsaron la creación de esta norma.

Otro factor que impulso la recesión de la colocación del crédito es la disminución de en los depósitos o bien el retiro de los mismos. Ya que el banco es un intermediador de recursos y cuenta con estos para realizar la dinamización de los recursos.

Las obligaciones con el público para el 2017 representaban un 53% del total de pasivos esto respalda lo antes mencionado, que el mayor ingreso de recurso del banco es mediante las obligaciones que adquiere con los clientes.

El comportamiento de esta cuenta para el 2018 sufrió una variación de 22% al alcanzar un 47% de las obligaciones totales de la institución, esto se encuentra estrechamente ligado con la disminución en la colocación de créditos la incertidumbre de recuperación de los bancos ante el cese de colocación de crédito se evidencia antes las disminuciones de las principales que cuentas generadoras de operación y el incremento de las cuentas que generan



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



responsabilidad institucional para con el cliente como lo son la prestación de condiciones y reclasificación de los créditos para lograr una mejor administración y mantener el saneamiento de su cartera ante las eventualidades.

A pesar que la institución se vio frenada en sus operaciones de crédito el otorgamiento de créditos cetera les permitió nivelar la balanza de colocación y el mantenimiento de los compromisos por parte de los clientes.

Aunque Lafise Bancentro disminuyó las colocaciones de créditos, los ingresos financieros tuvieron un alza relativa de 7.55%. Los ingresos por disponibilidades para 2017 representaron el 0.21% del total de ingresos financieros, por otra parte, para el 2018 esta misma cuenta alcanzó el 0.44% del total de ingresos obteniendo así una variación 126.67%.

Otro aspecto relevante dentro de los ingresos financieros son los ingresos por cartera de crédito alcanzando en el 2017 representar el 89.80% del total de ingresos, para el año 2018 los ingresos por cartera de crédito cerraron en 86.98% representando una disminución de 4.17%, esta disminución es mínima debido a las condiciones especiales de créditos que con relación a la norma se permitió dar alivios de prórrogas en los que el flujo de los ingresos no se vería golpeado, es por eso que la disminución corresponde a la escasez de colocación de crédito nuevos.

Al analizar los gastos financieros del banco identificamos que los gastos financieros por obligaciones con el público representaban el 14.02% con relación a los ingresos financieros. Para el 2018 esta misma cuenta cerró en 13.13% esto ocasionó una variación negativa de 0.50%.

Por otra parte, una variación significativa dentro del estado de resultado fue en la cuenta de gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital ya que estas para el año 2017 representaban el 1.29% con relación al total de ingresos financieros, dichas obligaciones para el 2018, crecieron hasta alcanzar un 3.27% generando una variación de 172.02% estas obligaciones contraídas por el banco fueron las que conllevaron a la institución a buscar una opción para canalizar mejor los ingresos financieros y no generar un desfase considerable dentro de sus estados financieros.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Las dificultades de otorgar crédito es una de las limitaciones que persisten en la banca. Esto es así debido a que, por un lado, en medio de la recesión, es más difícil de encontrar destinatarios de crédito con capacidad de pago, y, por otro lado, aquellos que sin objeto de crédito podrían estar reacios a tomar dichos créditos. Lo último se debe a la incertidumbre que vive el país y los aumentos de la tasa de interés activa que han ocurrido como respuesta a esa mayor incertidumbre.

4.1.4. Análisis financiero para conocer el comportamiento de la cartera de crédito

Para conocer el comportamiento de la cartera de crédito del banco lafise se procedió a realizar un análisis cualitativo utilizando como herramienta de análisis el método CAME el cual nos permitirá diagnosticar la situación actual del banco, así como los retos a afrontar para mantenerse activo en el mercado.

Tabla número VII: Elaboración de análisis CAME para el banco Lafise Bancentro.

Banco LAFISE Bancentro	
Análisis CAME	
Corregir	Afrontar
1. La opción de ajuste al nuevo sistema de evaluación de crédito.	1. continuar con la visión de riesgo corporativo la cual le ha permitido incorporar las mejores prácticas desarrolladas en otros mercados y viceversas. Para limitar su exposición crediticia al deterioro.
2. Replantear las nuevas medidas de requerimiento para el otorgamiento del crédito, para mitigar el deterioro de este de este.	2. la evaluación del entorno operativo y su perfil financiero, que se refleja tanto en el deterioro de sus niveles de liquidez como en la calidad de su cartera
3. incertidumbre económica.	3. la diversificación del mercado
Mantener	Explotar
1. Mantener el ritmo de los depositantes para preservar su liquides y a la vez esta resulte rentable.	1. Diseñar nuevas estrategias para la recuperación de los créditos en mora.
2. mantener el riesgo de forma moderado, para que siga reflejándose en las prácticas crediticias.	2. crear un programa de expansión de crédito.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



3. mantener una posición de liderazgo en el sistema financiero	3. Enfocarse en nuevas estrategias de negocio para el otorgamiento de nuevos créditos.
	4. la incorporación herramientas adecuadas para responder a las necesidades cambiantes de los diferentes sectores económicos tanto en el entorno, como de los mismos clientes; para garantizar una mejor inversión
	5. Intensificar el seguimiento a los créditos de alto riesgo apoyado de un asesoramiento frente al caso
	6. realizar asesorías a los diferentes sectores, para garantizar una mejor inversión

Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada las legislaciones de Costa Rica y Panamá y la entrevista aplicada a la gerente de crédito.

Análisis cuantitativo.

Estado de situación financiera.

Activos

El análisis de los estados financieros es de gran importancia para conocer la situación que atraviesan las empresas e instituciones. Categorizar los estados financieros por cuentas de mayor es una de las maneras más comunes de catalogar su composición. En los estados de situación financiera, principalmente en los activos se encuentra representada la principal fuente de ingresos de las empresas e instituciones.

Las instituciones bancarias no son ajenas a esta información y es la manera de identificar el comportamiento financiero de sus operaciones. El banco lafise bancentro es uno de los bancos que se ha consolidados en la colocación de crédito, siendo los créditos corporativos uno de sus principales fuertes, hasta los acontecimientos que ocasionaron una recesión y freno en la colocación de los mismos para el año 2018.

Según el análisis realizado a los estados financieros de lafise bancentro para el cierre del año 2017 la cartera de crédito estaba conformada por el 62% de sus activos, no obstante, para el cierre del año 2018 esta misma cierra con un 60.62% presentando una disminución del 11%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



La cartera de crédito del mismo para el año 2017 contaba con un 60.39% de créditos vigentes, esto para el año 2018 cerraron en un 57.35% presentando así una disminución de aproximadamente -14% esto debido a que las actividades económicas del país se vieron seriamente afectadas por diversos factores, ocasionando así el cese de la colocación y de búsqueda de nuevas acciones para la recuperación de los créditos que a la fecha se encontraban activos.

Una medida de recuperación de crédito es la oportunidad del otorgamiento de prórrogas al pago de las cuotas, frente a esta acción el banco en el año 2018 alcanzo un 0.64% de los préstamos, muy considerable con relación al año 2017 pues el banco contaba con un 0.04% de los créditos de la cartera como prorrogados. Alcanzando una variación de 60 puntos porcentuales. Esto con el fin de permitirles a los clientes la oportunidad de no desobligarse de la responsabilidad adquirida con la institución.

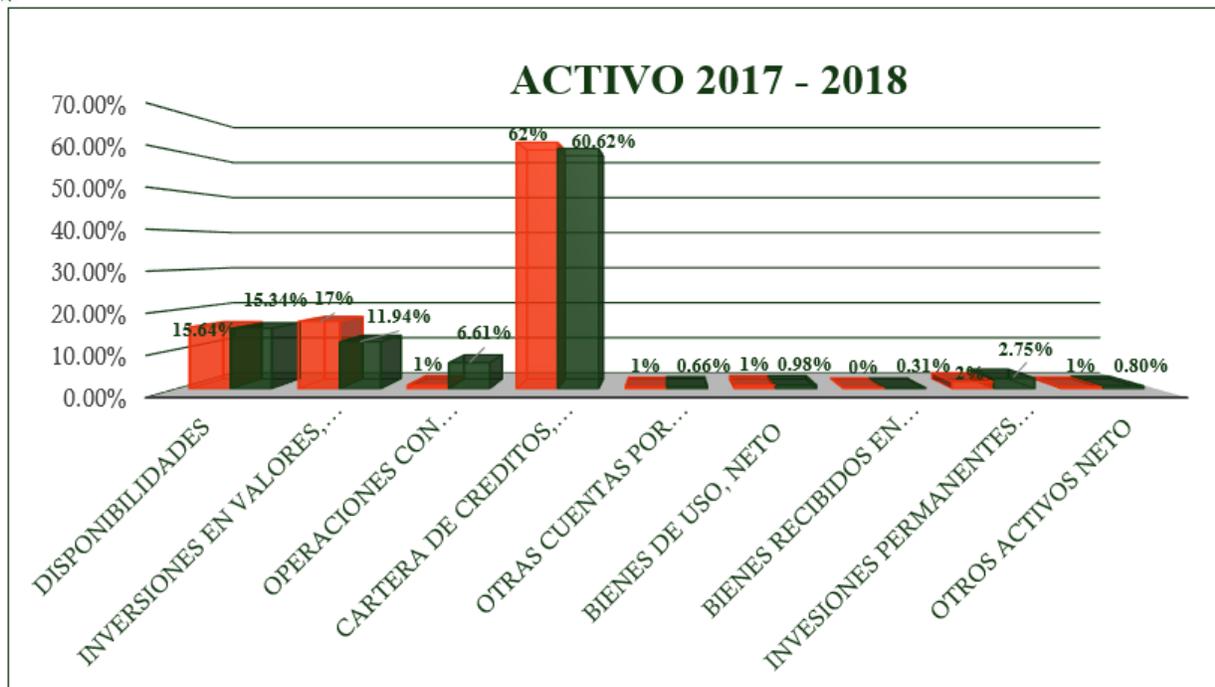
Otra clasificación que presento gran variación fue los prestamos reestructurados los que consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor. Al cierre del 2017 los prestamos relación al año 2018 es del 2.38% presentando así una variación porcentual de 35%. Esto debido al deterioro en las condiciones de pago de los clientes, y de la necesidad de nuevas condiciones de pago con la apertura de los créditos reestructurados bajo la modalidad CERA.

Los créditos en cobro judicial crecieron considerablemente, es un indicio poco llamativo ya que esta situación genera una mayor provisión por parte de la entidad. Para el año 2017 los créditos en cobro judicial representaban el 0.16% de los activos, esta cantidad comparada con el que alcanzado a finales del 2018 que fue 0.49% se presentó una variación relativa de 117% debido a que la norma de condiciones especiales para la renegociación de adeudos no tenía alcance para cliente que se encontraban en condiciones más extremas al momento que se presentaron los acontecimientos que impulsaron la creación de esta norma.

Gráfico #1: Comportamiento de los Activos, comparativo 2017 - 2018



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Pasivos

Otro factor que impulso la recesión de la colocación del crédito es la disminución de en los depósitos o bien el retiro de los mismos, ya que el banco es un intermediador de recursos y cuenta con estos para realizar la dinamización de los recursos.

Las obligaciones con el público para el 2017 representaban un 53% del total de pasivos esto respalda lo antes mencionado, que el mayor ingreso de recurso del banco es mediante las obligaciones que adquiere con los clientes.

El comportamiento de esta cuenta para el 2018 sufrió una variación de 22% al alcanzar un 47% de las obligaciones totales de la institución, esto se encuentra estrechamente ligado con la disminución en la colocación de créditos la incertidumbre de recuperación de los bancos ante el cese de colocación de crédito se evidencia antes las disminuciones de las principales que cuentas generadoras de operación y el incremento de las cuentas que generan responsabilidad institucional para con el cliente como lo son la prestación de condiciones y



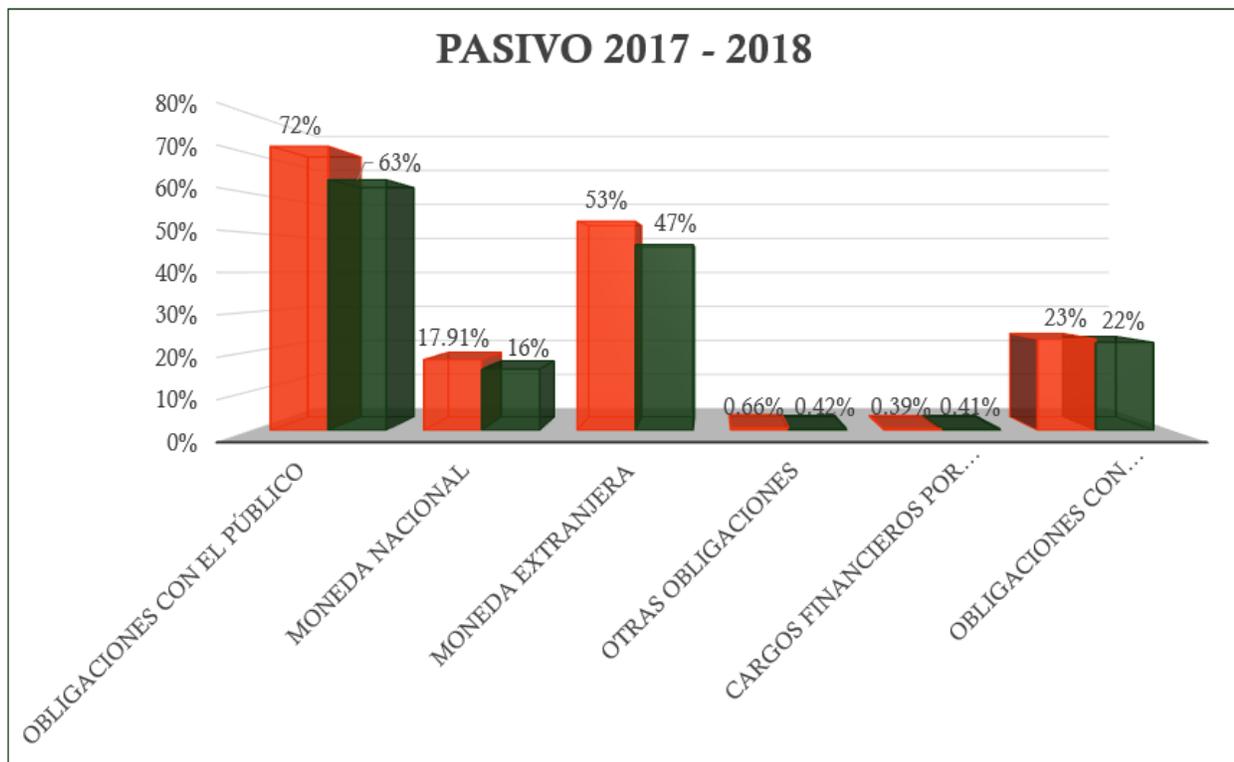
Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



reclasificación de los créditos para lograr una mejor administración y mantener el saneamiento de su cartera ante las eventualidades.

A pesar que la institución se vio frenada en sus operaciones de crédito el otorgamiento de créditos cetera les permitió nivelar la balanza de colocación y el mantenimiento de los compromisos por parte de los clientes.

Gráfico #2: Comportamiento de los Pasivos, comparativo 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Estado de resultado

Ingresos financieros

Aunque Lafise Bancentro disminuyó las colocaciones de créditos, los ingresos financieros tuvieron un alza relativa de 7.55%. Los ingresos por disponibilidades para 2017

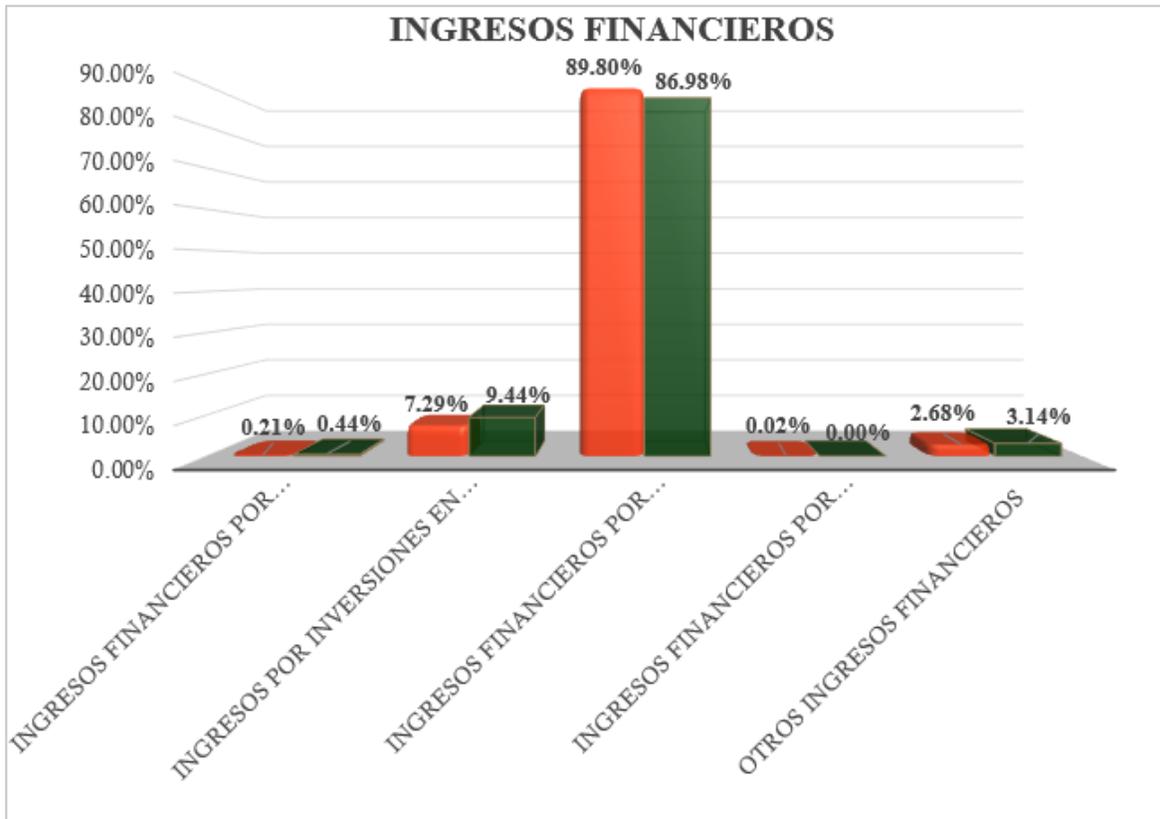


Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



representaron el 0.21% del total de ingresos financieros, por otra parte, para el 2018 esta misma cuenta alcanzo el 0.44% del total de ingresos obteniendo así una variación 126.67%.

Gráfico #3: Comportamiento de los ingresos financieros, comparativo 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Otro aspecto relevante dentro de los ingresos financieros son los ingresos por cartera de crédito alcanzando en el 2017 representar el 89.80% del total de ingresos, para el año 2018 los ingresos por cartera de crédito cerraron en 86.98% representando una disminución de 4.17%, esta disminución es mínima debido a las condiciones especiales de créditos que con relación a la norma se permitió dar alivios de prórrogas en los que el flujo de los ingresos no se vería golpeado, es por eso que la disminución corresponde a la escases de colocación de créditos nuevos.



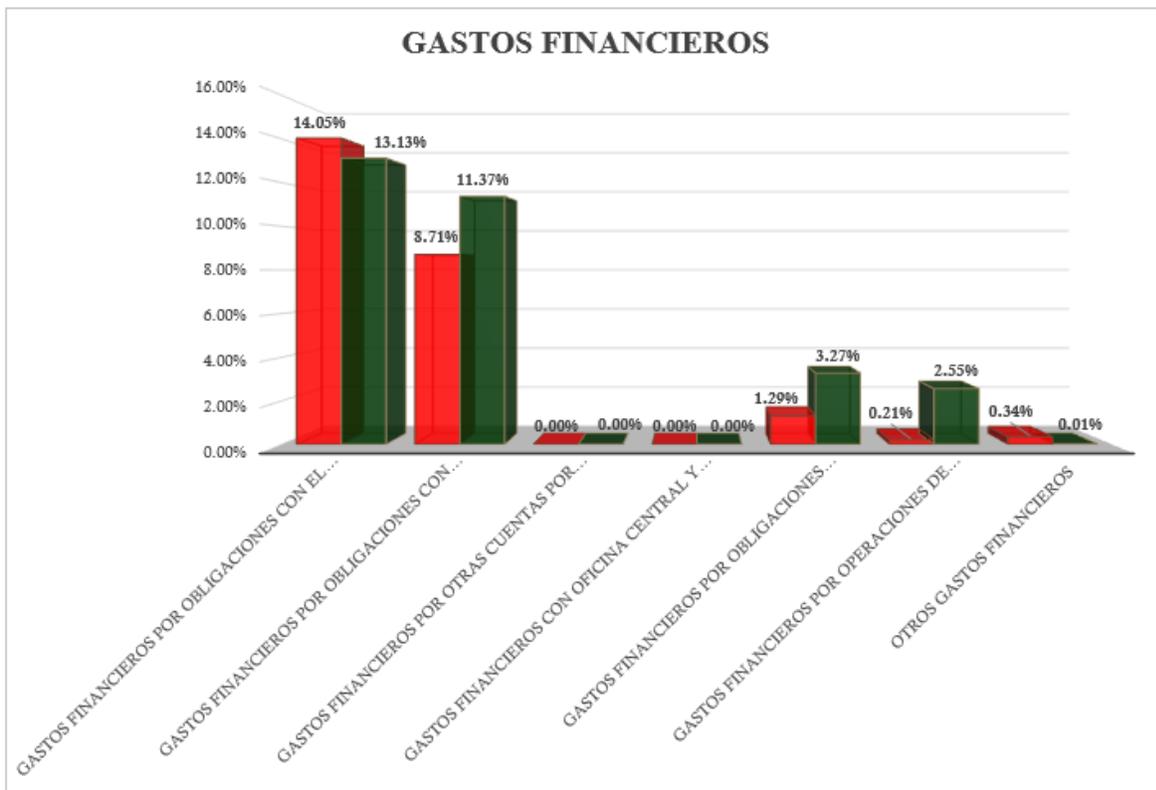
Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Gastos financieros

Al analizar los gastos financieros del banco identificamos que los gastos financieros por obligaciones con el público representaban el 14.02% con relación a los ingresos financieros. Para el 2018 esta misma cuenta cerró en 13.13% esto ocasionó una variación negativa de 0.50%.

Gráfico # 4: Comportamiento de los gastos financieros, comparativo 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Por otra parte, una variación significativa dentro del estado de resultado fue en la cuenta de gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital ya que estas para el año 2017 representaban el 1.29% con relación al total de ingresos financieros, dichas obligaciones para el 2018, crecieron hasta alcanzar un 3.27% generando una variación de 172.02%, estas obligaciones contraídas por el banco fueron las que



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



conllevaron a la institución a buscar una opción para canalizar mejor los ingresos financieros y no generar un desfase considerable dentro de sus estados financieros.

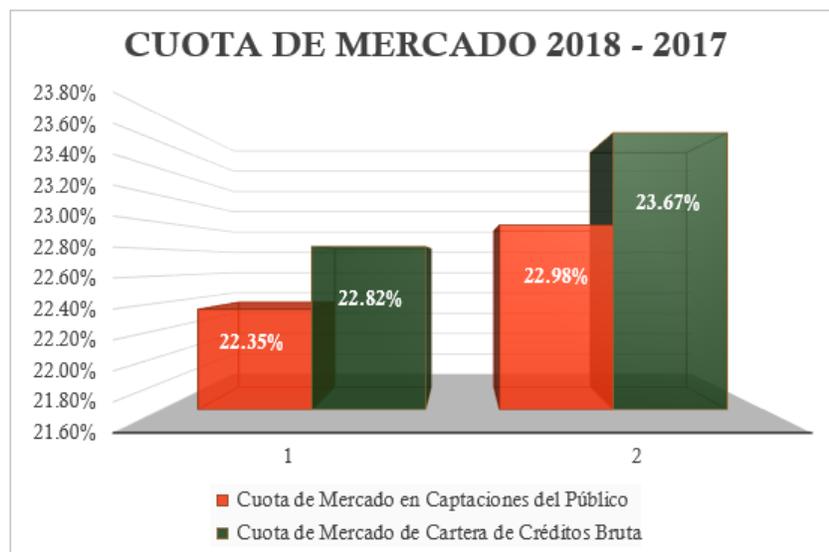
Las dificultades de otorgar crédito es una de las limitaciones que persisten en la banca. Esto es así debido a que, por un lado, en medio de la recesión, es más difícil de encontrar destinatarios de crédito con capacidad de pago, y por otro lado, aquellos que sin objeto de crédito podrían estar reacios a tomar dichos créditos. Lo último se debe a la incertidumbre que vive el país y los aumentos de la tasa de interés activa que han ocurrido como respuesta a esa mayor incertidumbre.

Indicadores financieros:

Cuota de mercado:

La cuota de mercado hace referencia a las captaciones del público que para el año 2017 se contabilizaban en C\$ 37,475,077, 900 representándolo en puntos porcentuales es del 22.98%, la cual para el año siguientes 2018 esta se contabilizo en C\$ 29,000,026,500. En puntos porcentuales hablamos del 22.35%, se encontró una variación de C\$ 8,475,051,400 o sea una disminución del 0.63%.

Gráfico # 5: Comportamiento de la cuota de mercado, comparativo 2017 - 2018





Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

La cuota de mercado de cartera de crédito bruta se calcula sumando solamente los créditos vigentes, prorrogados, reestructurados, vencidos y en cobro judicial. Para el periodo 2017, se contabilizaba en C\$36,982,456,600.00 representando el 23.67% con relación al año 2018 esta se redujo a C\$ 32,526,290,500 ósea un 22.82%, se produjo una variación de C\$ 4,456,166,100 lo que se traduce una reducción del 0.85%.

Calidad de activo

Refiriéndose a la calidad del activo, el total de activos improductivos netos, consiste en los activos que su renta financiera sea nula o cero, dentro de ellas están, las inmovilizaciones del activo, cartera de crédito en mora, cobros judiciales, el encaje legal no remunerado, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas que pueden implicar pérdidas para la institución. En el caso de lafise, podemos decir que, debido a su mayor diversificación de la cartera, esto ha producido un total de activos improductivos netos de C\$ 10, 888,219,915.25 para el año 2017 y para el 2018 fue de C\$ 10, 412,172,559.80 existiendo una reducción de C\$ 476,047,335.45.

Los activos improductivos brutos, pueden ser la cantidad de la cartera de créditos que no producen ganancias, los créditos en mora y cobro judicial, incluyendo los bienes muebles que no se están arrendando, para el periodo 2018 representaba el 23.07% del total de activo y para el 2017 fue de 20.70% existiendo una variación negativa de -0.02 puntos porcentuales.

El índice de morosidad de cartera de crédito bruta incluye el cálculo de la contingencia de la categoría de créditos vencidos y los créditos en cobro judicial, en la cual el banco tiene mayor riesgo de incobrabilidad en el periodo 2017 fue de 0.99% y para el 2018 presento un aumento de 2.84%, causando una disminución de -1.85 puntos porcentuales.

El índice de morosidad neta para el 2017 fue de -1.19% y para el 2018 fue de -1.46% dentro de este índice se incluyen la cartera de créditos neta de provisión y el índice de morosidad bruta. Existiendo una disminución de 0.27 puntos porcentuales.

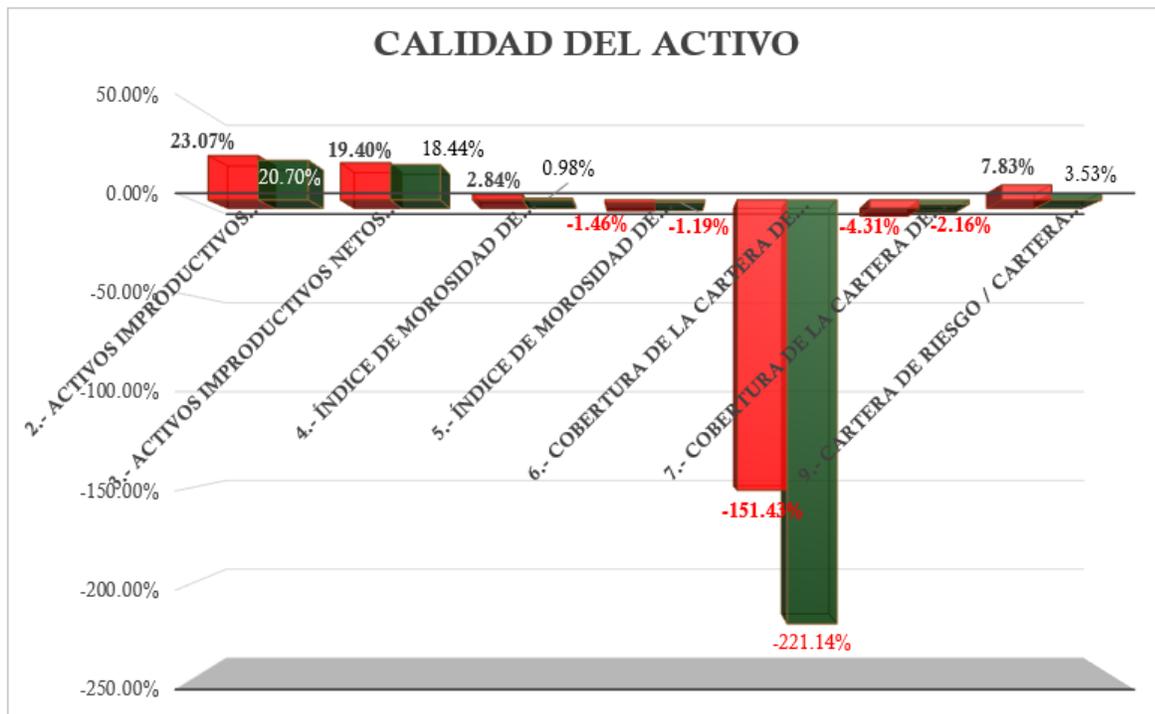


Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Por otro lado, encontramos la cobertura de la cartera de crédito improductiva la cual establece la suficiencia o no de la provisión para contingencia de la cartera morosa generalmente la cobertura de la cartera improductiva deberá ser mayor o igual al 100% de la misma. El banco lafise para el periodo 2017 -221.14% y para el 2018 fue -151.43%, encontrándose en un rango aceptable, pero con relación al periodo 2017 hubo una baja de -69.71 puntos porcentuales.

Gráfico # 6: Comportamiento de la Calidad del activo, comparativo 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

El indicador de la cobertura de cartera de crédito bruta, nos revela si se está haciendo una buena provisión de la cartera total del banco, ya que nos ayuda a tener un respaldo por cualquier eventualidad de falta de pago.

Ayudando a observar y determinar el porcentaje de la cartera que ha sufrido algún tipo de riesgo o deterioro crediticio, dentro de esta se incluye los créditos reestructurados, créditos



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



vencidos, y los créditos en cobro judicial, entre el total de la cartera bruta, y así de esta manera saber qué porcentaje han tenido los créditos en riesgo.

Para el periodo 2017 la cobertura de la cartera de crédito bruta fue de -2.18% y para el 2018 ascendió a -4.31%, de forma negativa por que representa que el riesgo de la cartera ha aumentado a -2.13 puntos porcentuales.

Por otro lado, está el índice por situación de la cartera de crédito bruta, el cual nos muestra que rubro de la cartera tienen más peso o presenta mayor porcentaje, se puede observar que los créditos vigentes para el periodo representaban el 96.40% del total de la cartera, los créditos prorrogados fueron de 0.07%, los créditos reestructurados fueron del 2.55%, los créditos vencidos fueron de 0.72%, créditos en cobro judicial fueron de 0.26%, sin embargo, para el año 2018 los créditos vigentes se redujeron a 94.61%, presentando una variación del 1.80 puntos porcentuales, las prórrogas representaron el 1.06% de la cartera de crédito, presentando una variación de -0.99 puntos porcentuales, se realizaron más reestructuraciones las cuales fueron en 3.92%, surgieron créditos vencidos en 2.03% y los créditos en cobros ascendieron a 0.81%.

El banco Lafise clasifica los créditos según el entorno económico, los créditos orientados a actividades productivas y de comercio corresponden a los créditos corporativos comprendido por los créditos agrícolas, ganaderos, industrial y comercial. Los créditos comprendidos como consumo son, créditos personales, de vehículos, servicios y extrafinanciamiento. Por último, tenemos los créditos hipotecarios y tarjeta estos últimos tienen como excepción las tarjetas de créditos corporativos que está dependiendo sus condiciones podrían estar dentro de la clasificación de tarjetas o ligadas a una línea de crédito corporativa.

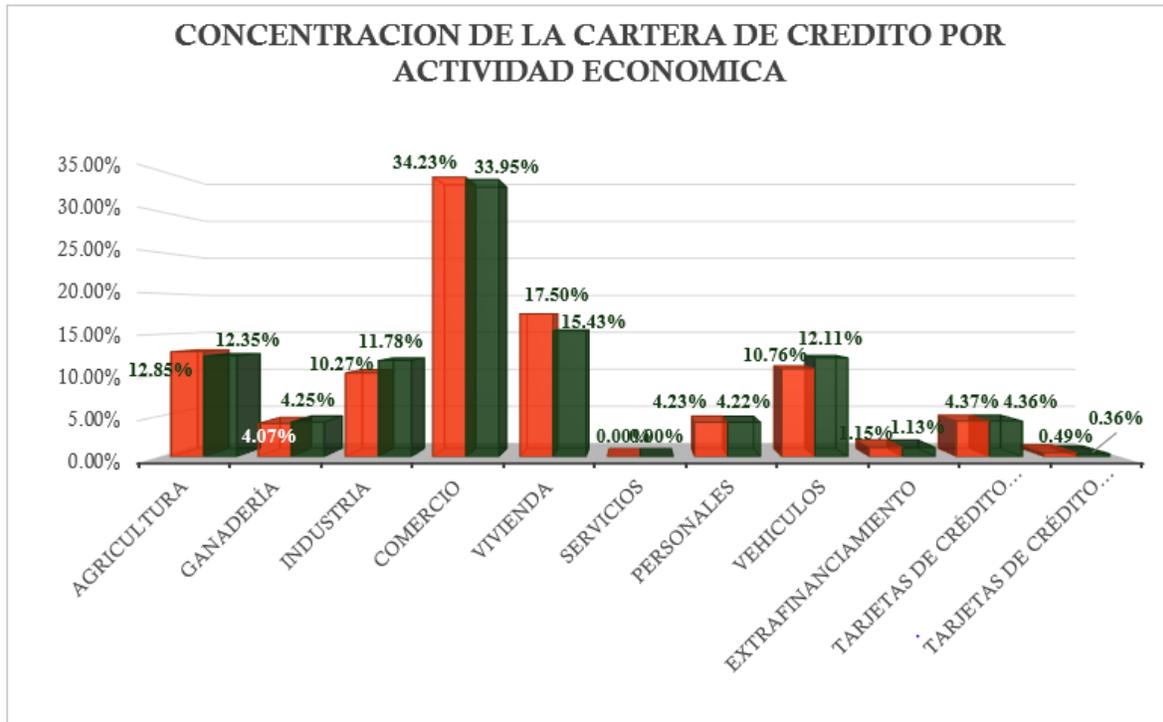
Los créditos agrícolas para el año 2017 comprendían el 12.35% del total de la cartera de crédito bruta, representando un alza en el año 2018 que fue del 0.50 puntos porcentuales, para los créditos de ganadería en el año 2017 fue de 4.25% sufriendo una disminución del 0.18% en el año 2018. Los créditos industriales para el año 2017 fueron del 11.78% y para el 2018 disminuyeron a 1.51%, con respecto a los créditos comerciales para el periodo 2017 fue de 33.95% representando un alza del 0.28% para el periodo 2018.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Gráfico # 7: Concentración de la cartera de crédito por actividad económica, comparativo 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Los créditos corporativos para el año 2017 representaban el 62.33% y para el año 2018 fue 61.42% en la concentración de la cartera. Sufriendo una variación del 0.91 puntos porcentuales

Los créditos personales para el año 2017 representaban el 4.22% de la concentración de la cartera y para el año 2018 fueron del 4.23%, los créditos de vehículo para el año 2017 fue de 12.11% y para el periodo 2018 sufrieron una disminución del 1.35 puntos porcentuales. Por último, tenemos los extrafinanciamiento que para el año 2017 cerró con 1.13% representando un alza del 0.02%.

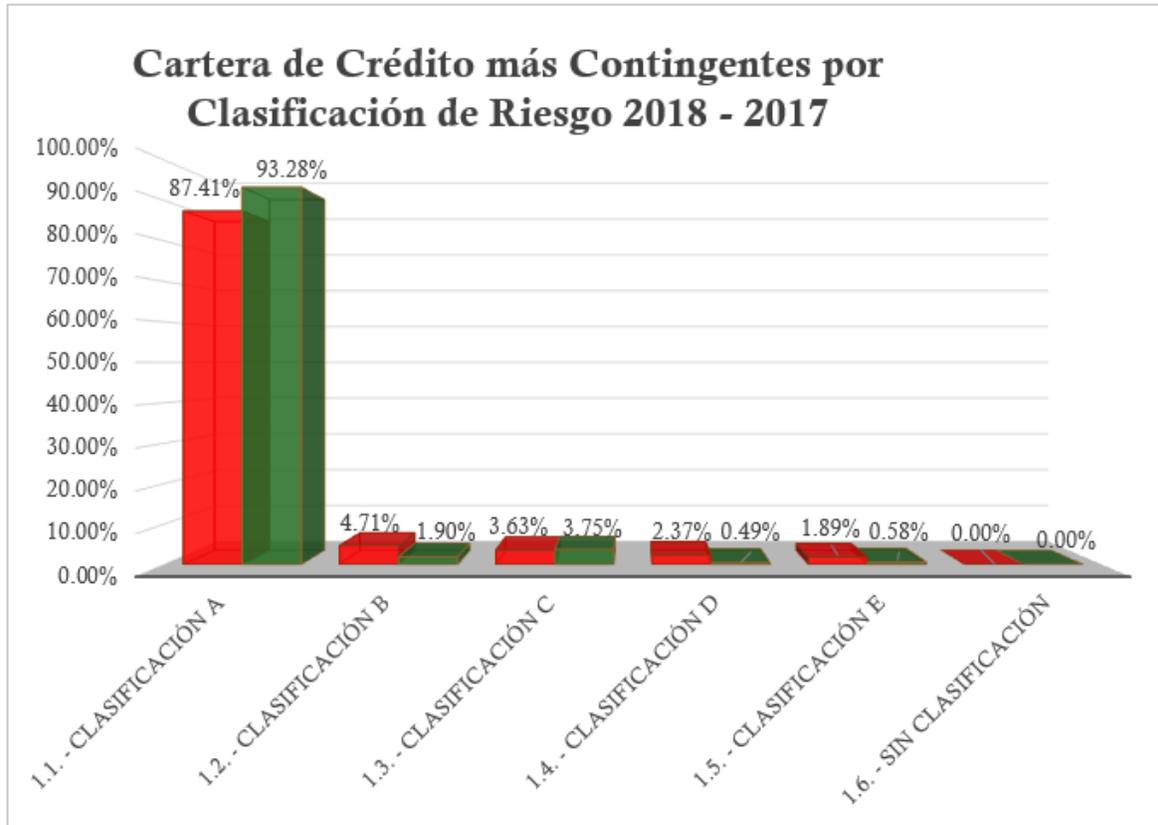
Los créditos de consumo para el año 2017 representaban el 17.46% y para el año 2018 fue del 16.14%, sufriendo una disminución de 1.32% de la concentración de la cartera.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Gráfico # 8: Cartera de crédito más contingente por clasificación de riesgo, 2017 - 2018



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada de los estados financieros presentados a la superintendencia de banco y otras instituciones financieras (SIBOIF).

Indicadores Macroeconómicos y la cartera de crédito del Banco Lafise Bancentro.

Indicadores Macroeconómicos de Nicaragua					
Periodo	PIB Real	IPC a Dic.	TCO al 31 dic.	Tasa de Desempleo	Cartera
2006	32,936.9	95.5	18.00	5.2	6,569.6
2007	34,136.9	106.1	18.90	5.9	8,890.1
2008	35,078.8	127.2	19.85	6.1	9,824.2
2009	34,563.4	131.9	20.84	8.2	9,486.2
2010	36,112.0	139.1	21.88	7.8	10,466.3
2011	37,792.8	156.6	22.98	6.3	13,073.77
2012	147,611.4	166.9	24.13	5.9	17,221.70
2013	154,936.8	176.4	25.33	5.7	21,456.63
2014	162,351.3	187.8	26.60	6.6	26,429.25



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



2015	170,131.6	193.6	27.93	5.9	31,645.97
2016	177,894.9	199.6	29.32	4.5	34,797.53
2017	186,212.4	211.0	30.79	3.7	37,528.36
2018	179,107.0	219.2	32.33	5.5	33,927.56

Fuente; Brenes F, Herrera K, Aguirre N. Datos proporcionados por el Banco Central De nicaragua, y la Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras.

Variable dependiente de crédito

Dependent Variable: LN CREDITOLAFISE				
Method: Least Squares				
Date: 07/03/20 Time: 23:16				
Sample: 2006 2018				
Included observations: 13				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.97E-15	0.000000	NA	0.0000
LN CREDITOLAFISE	1.000000	0.000000	NA	0.0000
R-squared	1.000000	Mean dependent var		9.743217
Adjusted R-squared	1.000000	S.D. dependent var		0.613890
S.E. of regression	0.000000	Sum squared resid		0.000000

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Variable dependiente de crédito/inflación.

Dependent Variable: LN CREDITOLAFISE				
Method: Least Squares				
Date: 07/03/20 Time: 23:19				
Sample: 2006 2018				
Included observations: 13				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.566410	0.952683	-1.644209	0.1284
LNIPC	2.235455	0.188070	11.88631	0.0000
R-squared	0.927767	Mean dependent var		9.743217
Adjusted R-squared	0.921200	S.D. dependent var		0.613890
S.E. of regression	0.172327	Akaike info criterion		-0.538205
Sum squared resid	0.326663	Schwarz criterion		-0.451290
Log likelihood	5.498334	Hannan-Quinn criter.		-0.556070
F-statistic	141.2844	Durbin-Watson stat		0.598550
Prob(F-statistic)	0.000000			



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Comprobación Econométrica:

El signo de la variable exógena LnIPC es positivo y explica que por cada 1% que aumente el IPC (la inflación) la cartera de morosidad aumentará 2.24%, esto es debido a que, al aumentar la inflación, la capacidad de producción y por ende la capacidad de consumo baja y por lo tanto hay menos capacidad para pagar deuda.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor crítico T en la tabla, se acepta y afirma que los valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es aceptada ($11.88631 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 141.2844 es menor que el valor crítico de la tabla; 241.880, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis alternativa y aceptamos la hipótesis nula.

SE OF Regression: $0.172327 / 9.743217 = 1.77\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El IPC explica el 92.77% de la variación de la cartera en mora de Lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa de Lafise.

Durbin-Watson Stat: Existe relación entre las variables ya que en las tablas siguientes podemos observar que alguna de las barras de las observaciones pasa los parámetros señalados y la tabla de la correlación serial LM Test la F-Statistic la R-Squared son mayor que el 5%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Variable dependiente de crédito/ PIB

Dependent Variable: LN CREDITO LAFISE				
Method: Least Squares				
Date: 07/03/20 Time: 23:20				
Sample: 2006 2018				
Included observations: 13				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.712931	0.857760	1.996982	0.0712
LNPIB	0.710138	0.075673	9.384348	0.0000
R-squared	0.888963	Mean dependent var		9.743217
Adjusted R-squared	0.878869	S.D. dependent var		0.613890
S.E. of regression	0.213658	Akaike info criterion		-0.108242
Sum squared resid	0.502147	Schwarz criterion		-0.021326
Log likelihood	2.703571	Hannan-Quinn criter.		-0.126107
F-statistic	88.06598	Durbin-Watson stat		1.396545
Prob(F-statistic)	0.000001			

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Comprobación econométrica:

Rechazamos esta ecuación debido a que el signo del coeficiente LNPIB es incorrecto al momento de explicar la variación del PIB con la cartera de morosidad de lafise, ya que si aumentara el PIB tendría que disminuir la cartera morosa y si disminuye el PIB tendría que aumentar la cartera morosa, por lo que el signo del coeficiente debe ser negativo, ya que la cartera morosa ha aumentado en lafise.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Variable dependiente de crédito/ TCO

Dependent Variable: LNCREDITOLAFISE				
Method: Least Squares				
Date: 07/03/20 Time: 23:20				
Sample: 2006 2018				
Included observations: 13				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.319345	0.640381	-0.498681	0.6278
LNTCO	3.161092	0.200842	15.73923	0.0000
R-squared	0.957484	Mean dependent var		9.743217
Adjusted R-squared	0.953618	S.D. dependent var		0.613890
S.E. of regression	0.132210	Akaike info criterion		-1.068215
Sum squared resid	0.192274	Schwarz criterion		-0.981300
Log likelihood	8.943398	Hannan-Quinn criter.		-1.086080
F-statistic	247.7234	Durbin-Watson stat		0.862207
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Comprobación Econométrica:

El signo de la variable exógena LNTCO es positivo y explica que por cada 1% que aumente el TCO (Tasa de Devaluación oficial del Córdoba) la cartera de morosidad aumentará 3.16%, esto es debido a que, al aumentar el tipo de cambio, el poder adquisitivo disminuye y se requiere más córdobas para comprar dólares y pagar las obligaciones que están dolarizadas.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor crítico T en la tabla, se acepta y afirma que los valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es aceptada ($15.73923 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 247.7234 es mayor que el valor crítico de la tabla; 241.88, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.132210 / 9.743217 = 1.36\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



R-SQUARED: El IPC explica el 95.75% de la variación de la cartera en mora de Lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa de Lafise.

Durbin-Watson Stat: Existe relación entre las variables ya que en las tablas siguientes podemos observar que alguna de las barras de las observaciones pasa los parámetros señalados y la tabla de la correlación serial LM Test la F-Statistic la R-Squared son mayor que el 5%.

Variable dependiente de crédito/ TDES

Dependent Variable: LNCREMITOLAFISE				
Method: Least Squares				
Date: 07/03/20 Time: 23:21				
Sample: 2006 2018				
Included observations: 13				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	12.52364	1.341218	9.337507	0.0000
LNTDES	-1.576662	0.755745	-2.086236	0.0610
R-squared	0.283499	Mean dependent var		9.743217
Adjusted R-squared	0.218362	S.D. dependent var		0.613890
S.E. of regression	0.542742	Akaike info criterion		1.756274
Sum squared resid	3.240261	Schwarz criterion		1.843189
Log likelihood	-9.415780	Hannan-Quinn criter.		1.738409
F-statistic	4.352381	Durbin-Watson stat		0.359251
Prob(F-statistic)	0.061037			

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central El signo de la variable exógena LNTDES es negativo y explica que por cada 1% que disminuya la TDES (Tasa de Desempleo) la cartera de morosidad disminuirá 1.58%, esto es debido a que al disminuir la tasa de desempleo hay más capacidad de pago por lo que se están percibiendo ingresos y las personas que dependen de un salario mensual para pagar sus obligaciones tienen suficiente disponibilidad para cumplir con sus deudas.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es menor que el valor crítico T en la tabla, se rechaza y afirma que los valores



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



de los coeficientes son menores que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es rechazada (-2.086236 < 2.228).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 4.35 es menor que el valor crítico de la tabla; 241.88, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es menor cero, aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.542742 / 9.743217 = 5.57\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El IPC explica el 28.35% de la variación de la cartera en mora del lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa del Lafise.

4.1.5. Propuesta

Tabla número V: Cuadro comparativo de legislación bancaria en el ámbito de riesgo crediticio de Nicaragua y Costa Rica.

Legislación Bancaria	
Costa Rica	Nicaragua
De acuerdo a la ley costarricense la cartera esta diversificada hacia varios sectores económicos con el fin dinamizar la economía de tal manera se clasifica en crédito de vivienda, créditos industriales de manufactura y extracción, créditos comerciales, créditos personales entre otros de gran incidencia.	En la legislación nicaragüense la cartera de crédito está distribuida por créditos de consumo, créditos hipotecarios para vivienda, créditos comerciales y microcréditos.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



<p>Ambos países presentan una cartera de créditos diversificada pero con el mismo fin de contribuir al desarrollo económico, aunque ciertos aspectos varían entre estos dos sistemas, ya que los rubros son diferentes uno cada uno, en este caso Costa Rica presenta una amplitud hacia el crédito a diversos sectores que por ley gozan de créditos subsidiados tales como: pequeño productor agropecuario, empresas comunitarias, pequeña industria y artesanía, juventud rural entre otros, todo eso respaldado por la ley del sistema bancario nacional, así de esta manera está presente ley atiende varios sectores grandes y pequeños, en cambio en Nicaragua esta tendida por bancos y microfinancieras.</p>	
<p>Las categorías de riesgo se califican individualmente las cuales se identifican: A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E. También de acuerdo a la normativa costarricense se debe clasificar según la capacidad de pago del deudor: (nivel 1) tiene capacidad de pago, (nivel 2), presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago, (nivel 4) no tiene capacidad de pago</p>	<p>En nuestra legislación la categoría está delimitada de una manera más sencilla y explícita: A (Riesgo normal), B (Riesgo Potencial), C (Riesgo real), D (Dudosa recuperación), E (Irrecuperables).</p>
<p>A como pudimos observar anteriormente las categorías defieren en cuanto a su clasificación, aunque igual muestran el comportamiento en que se encuentra el cliente con respecto a su crédito. En Costa Rica existe una clasificación más extensa y de más estudio puesto a que realizan doble clasificación que se dividen en dos grupos, el No 1 son los deudores cuya suma de saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el superintendente general de entidades financieras, el No 2 son los deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el superintendente.</p>	
<p>Según la ley costarricense sin prejuicios del crédito que sea, las provisiones o bien llamadas estimaciones están dadas de la siguiente forma: (A1, A2) 0%, (B1) 5%, (B2) 10%, (C1) 25%, (C2) 50%, (D) 75%, (E) 100%</p>	<p>Por otro lado, en nuestro país los créditos se provisionan de la siguiente manera: Hipotecarios, microcréditos, comerciales (categoría A) 1%, (categoría B) 5%, (categoría C) 20%, (categoría D) 50%, (categoría E) 100%, con respecto al crédito de consumo solo existe una variación en la (categoría A) 2%.</p>



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



<p>En cuanto a las provisiones existe una gran diferencia en ambos países desde el plazo de días de atraso según la categoría de clasificación podemos aducir que costa rica tiene un límite de días atrasados hasta 120 días, y en nicaragua un máximo de 180 días, por el cual decimos que costa rica es más riguroso en ese aspecto y de tal manera hace que el deudor presente bajos de categorías de una manera más acelerada con respecto a nicaragua que da más oportunidad de mantener un buen índice y así cancelar su crédito. Además, costa rica establece por ley una estimación genérica de 0.50% del saldo adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación.</p>	
<p>La garantía se encuentra regulada dentro del artículo 67 de la ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, donde toda garantía de prenda queda sujeta a inscripción, a favor del banco comercial, se tendrá por constituida para todos los efectos legales y darán al banco el privilegio de pago preferentes de sus créditos con el valor de la garantía y el fruto que se obtenga de ella.</p>	<p>La garantía prendaria bajo la legislación nicaragüense exige la inscripción de la misma, ya sea una garantía prendaria civil, mercantil, comercial, agraria o industrial las cuales tienen diversos cuerpos legislativos o un sinnúmero de requisitos, como que todas aquellas garantías de la naturaleza que fueren deben estar debidamente constituidas o endosadas a favor de la institución.</p>
<p>Aunque existen muchas similitudes entre ambas también podemos encontrar ciertas variaciones, ya que la ley costarricense privilegia al banco con mantener la prenda a su favor sin prescripción, por un plazo de cuatro años después del vencimiento.</p>	
<p>De acuerdo a lo expresado en el artículo 70 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el pago de créditos otorgados deben ser pagados a la fecha del vencimiento; así mismo considera que toda deuda constituida a favor de un banco independientemente de su forma de pago, es decir ya sea parte o cuotas periódicas o cuyos intereses se paguen en periodos distintos al plazo final del crédito, llevara implícita la condición total de deuda, podrá considerarse vencido y judicialmente</p>	<p>sin embargo, los bancos nicaragüenses hacen del articulo numeral 1 de ley general de bancos y otras instituciones financieras, en el que constituye la mora con el simple vencimiento del plazo establecido entre las partes, es decir el acreedor y su deudor. Como he dicho anteriormente esta disposición de derecho agiliza las acciones de orden procesal de las instituciones de crédito, con el objetivo de reembolsar el dinero que otorgo a título de préstamo.</p>



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



<p>exigible, dando así a los bancos a proceder a los privilegios de orden procesal.</p>	
<p>Una de las grandes diferencias del derecho procesal bancario de las legislaciones costarricenses y nicaragüenses, es que esta última dentro del artículo 70 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, aceptan fotocopias de los contratos originales donde conste la obligación del deudor, como presupuesto procesal de validez, entendiendo eso como “requisitos o circunstancias relativas al proceso o más depurarte, supuestos previos que necesariamente deben darse para constituir una relación jurídica procesal, regular o válida”. Es decir, para dar lugar a un juicio ejecutivo bancario dentro de esta legislación no se necesita más que una fotocopia del contrato, la cual tiene como único estar certificada por la gerencia.</p>	<p>En cuanto a la legislación nicaragüense me parece que está siendo más prudente al hacer uso de fotocopias dentro de los juicios ejecutivos bancarios bajo ciertas formalidades, ya que son los propios auxiliares de los jueces, quienes dan fe de que el documento es válido y esta no podrá por ningún motivo ser impugnada, evitándonos así retardo de justicia.</p>

Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. con datos de la legislación de Costa Rica (Acuerdo SUGEF 1_05 Reglamento para la clasificación de deudores) y Nicaragua (Norma de sobre gestión de riesgo crediticio)

Tabla número VI: Cuadro comparativo de legislación bancaria en el ámbito de riesgo crediticio de Nicaragua y Panamá



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Gestión de Riesgo Crediticio	
Panamá	Vs Nicaragua
La cartera de crédito se encuentra clasificada por los préstamos corporativos y otros prestamos; préstamos a personas dentro de ellas encontramos los de consumos e Hipotecario	La cartera de crédito se encuentra clasificada por créditos de consumo, hipotecario para vivienda, micro créditos y créditos comerciales.
Se observa que la cartera de créditos de estos dos países se encuentra enfocados en sectores económicos similares, su presentación, difiere debido a los rubros económicos que predominan en cada país, los créditos en nicaragua son atendidos por instituciones bancarias y de microfinanzas en cambio Panamá regula los microcréditos por medio de esta misma clasificación de la misma ley de bancos, ya que estos prestan abiertamente el microcrédito.	
Está clasificada por los siguientes criterios, Normal, Mención especial, Sub normal, dudoso e irrecuperable.	Está clasificada por los criterios de, Riesgo normal, Riesgo potencial, Riesgo real, de dudosa recuperación e Irrecuperable.
Sin perjuicio de que se trate de préstamos corporativos de consumo o hipotecario, la cantidad de días transcurridos que van de 0 a 360 días, desde la falta de pago total o parcial según la clasificación en cada una de las categorías correspondientes, las provisiones que será, un 2% para la mención especial, un 15% para la categoría sud normal, un 50% para la categoría Dudoso y 100% para la categoría de irrecuperable.	sin embargo, en nicaragua para los créditos hipotecarios, microcréditos, comerciales la provisión correspondiente es la siguiente; 1% para la categoría A (Riesgo normal), 5% para la categoría B (riesgo potencial), 20% para loa categoría C (Riesgo real), 50% para la categoría D (dudosa recuperación) y el 100% en la categoría E (irrecuperable). Con excepción de los créditos de consumo que su provisión es del 2% en la categoría A. no sin antes olvidar que los días van de 0 a 180 días como máximo, dependiendo del sector.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Como se puede observar panamá tiene más oportunidad para que el deudor no baje de categoría tan rápido, ya que le da al cliente más días para poder cancelar su crédito, mientras tanto en nicaragua los días para la recuperación de la cartera van de 0 a 180 días máximo dependiendo del sector provocando que el deudor baje de categoría rápido.

Otro de los conceptos nuevos es de provisión dinámica, el cual se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre y se aplica sobre las facilidades crediticias que están clasificadas en la categoría normal.

Por lo tanto, en nicaragua, se constituirán las respectivas provisiones cuando la clasificación determinada por la superintendencia resulte de mayor riesgo respecto a la clasificación determinada por la institución financiera, o utilizando una muestra representativa determinada en forma estadísticas y aleatoria El porcentaje de provisión determinado para dicha muestra, la Superintendencia lo extrapolará sobre el resto de deudores de la población de cartera seleccionada. Si la suma de la provisión determinada para la muestra más la provisión resultante de la extrapolación fuera mayor a la provisión contabilizada por la institución evaluada, ésta deberá proceder a constituir la diferencia. En caso contrario no debe dar lugar a una reducción de provisiones.

Podemos observar que la ciudad de Panamá acaba de agregar el concepto de provisiones dinámicas, que deberán ser constituidas por los bancos, con periodicidad trimestral, la cual es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo a la cuenta de utilidades retenidas. Formando parte del capital regulatorio, pero que no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecido.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



<p>Las cartas de crédito Stand-By, garantías, fianzas o avales así como las cartas de crédito irrevocables emitidas por entidades bancarias, compañías de seguro y reaseguros y las sesiones sobre pagares con claves de descuentos se tomarán al valor razonable de la garantía. estas garantías no serán aceptadas, a efectos de este acuerdo, si son emitidas a favor del banco por una entidad de su mismo grupo para garantizar obligaciones de una tercera entidad del mismo grupo</p>	<p>En el caso de las garantías elegibles como mitigantes de riesgo constituidas por bienes inmuebles, dichos bienes deberán estar asegurados por póliza de seguro a favor de la institución o endosada a favor de la misma. Lo anterior solamente en caso de que el bien inmueble por su propia naturaleza así lo requiera.</p>
<p>en este caso podemos Observar que la superintendencia de panamá implementa como otras garantías un nuevo termino, La carta de Crédito Stand-By la cual es un instrumento flexible que se utiliza para garantizar diferentes clases de obligaciones, en el cual si el solicitante no cumple con los compromisos adquiridos, el banco garantiza el pago; es decir, es un sistema de cobertura de riesgos, ya que el beneficiario obtiene el pago contra la presentación de un efecto y algún tipo de requerimiento por escrito. Este tipo de crédito puede utilizarse como una garantía de respaldo para un compromiso de pago.</p>	
<p>Los criterios, políticas y condiciones para reestructuración de créditos, los cuales deben definir claramente el nivel de autoridad competente para su aprobación. El banco deberá crear un sistema de registro para que sea posible la identificación de cada uno de los créditos reestructurados y el análisis en que se fundamenta la decisión de reestructurar. También deberá construir indicadores sobre el número, monto y otros atributos de interés de los créditos reestructurados y su evolución.</p>	<p>La reestructuración deberá ser tramitada como cualquier otro crédito y se contabilizará en la cuenta de créditos reestructurados. Además, se deberá demostrar la existencia de todos y cada uno de los siguientes factores: la realización de un análisis previo y la aprobación por la instancia correspondientes de la institución. Que el deudor tenga capacidad de pago. que no haya existido desviación de fondos de la actividad financiada o de la prenda dada en garantía</p>



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Las reestructuraciones de los dos países cuentan con el mismo objetivo el cual es conseguir una situación más favorable para que la entidad recupere la deuda, y el aplazamiento del reconocimiento del deterioro.

Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. con datos de la legislación de Panamá (Acuerdo004_2013) y Nicaragua (Norma de sobre gestión de riesgo crediticio)

Propuesta.

Partiendo de un análisis de derecho comparado entre las legislaciones de Nicaragua, Costa Rica y Panamá. Se pretende conocer nuevas opciones que faciliten el resurgimiento del crédito en Nicaragua y que les proporcione a los bancos una correcta administración del riesgo crediticio. En Nicaragua el riesgo crediticio es medido por la Superintendencia de Bancos y otras instituciones financieras, en Costa Rica la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en Panamá la Superintendencia de Banco de la República de Panamá.

Ambos países cuentan con economías diferentes y en constante crecimiento, y cuenta con una manera distinta de provisionar el riesgo por ello consideramos que si Nicaragua lograra adoptar una medida de reforma a las provisiones de los créditos le permitiría al banco poder mitigar el riesgo crediticio.

En el caso de los créditos ampliar la clasificación de los mismos como el caso de Costa Rica permitiendo de reclasificar al deudor dentro de su propia categoría ya que hay sectores que representan un nivel de riesgo mayor a otros esto permitiría administrar mejor el riesgo aun cuando ambos clientes estén en la misma categoría de cumplimiento. En el caso de las provisiones se mantendrían en 1% para los créditos de categoría A, 5% categoría B, 10% categoría C, 50% categoría D y 100% Categoría E. Los tiempos de clasificación estarán regidos por el plazo de los créditos. Esto permitirá proporcionar una redistribución diferenciada a créditos hipotecarias o con plazos relacionados.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Tabla número VII: de porcentaje de provisión para crédito

Categoría	Días	Provisión
A1	0 a 30	1%
A2	16 a 30	3%
B1	31 a 60	5%
B2	46 a 60	10%
C	61 a 90	20%
D	91 a 120	50%
E	121 a 180	100%

Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada las legislaciones de Costa Rica y Panamá.

De igual manera diversificar el sector hipotecario, las condiciones de los créditos hipotecarios y su administración de riesgo no le facilitan al banco y al cliente renegociar la deuda en casos de incumplimiento por diversas situaciones. Para ello se propone tomar en consideración la legislación panameña en la que el periodo de clasificación para la redistribución de la provisión sea de 360 días. Esto permitiría a los clientes que presenten cierto grado de incumplimiento renegociar en categorías 1 y 2 tomando en cuenta que son las categorías a renegociar frente a cualquier eventualidad como lo fue el caso de los créditos cera, de esta manera el banco podrá renegociar el incumplimiento del cliente y podrá administrar mejor la deuda en lugar de adquirir el bien en garantía.

Tabla número VIII: de porcentaje de provisión para crédito hipotecario.

Categoría	Días	Provisión
A1	0 a 60	0%
A2	31 a 60	1%
B1	61 a 120	5%
B2	90 a 120	10%
C	121 a 180	50%
D	181 a 270	75%
E	271 a 360	100%



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Fuente: Brenes F. Herrera K. Aguirre N. (2020), información tomada las legislaciones de Costa Rica y Panamá.

Para clientes que presenten un incumplimiento o bien que presenten dificultades de pago se presenta la opción de visita y evaluación del mismo trimestralmente este seguimiento quedara registrado mediante un informe de visita o en el caso de los sectores productivos mediante un informe de seguimiento de prenda esto le facilitará al banco conocer la situación en la que el cliente se encuentra y esto le daría pauta a la propuesta de seguimiento y de asesoría.

Se propone implementar dentro del método de seguimiento la asesoría de inversión de capital de trabajo aun cuando el cliente muestre al banco el flujo de efectivo y este sea evaluado por el banco se considera que el banco debería evaluar las opciones del mercado o bien supervisar la correcta inversión del capital otorgado. Esto garantizaría una correcta administración del fondo.

En caso de la evaluación de los créditos se deberá aperturar nuevamente la aplicación de las 5C del crédito como una medida de soporte ya que en entorno económico en el que se vive amerita evaluar las la categoría de carácter y el historial crediticio del cliente que le permita junto a una correcta asesoría el correcto encaminamiento a ser partícipe de una economía abierta a reformarse.

Análisis macroeconómico.

Variable dependiente carteralafise/PIB

Dependent Variable: LNCARTERALAFISE
Method: Least Squares
Date: 07/06/20 Time: 10:07
Sample: 2006 2019
Included observations: 14

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.743486	0.801242	2.175980	0.0503
LNPIB	0.707220	0.070364	10.05083	0.0000
R-squared	0.893823	Mean dependent var		9.777815
Adjusted R-squared	0.884975	S.D. dependent var		0.603847
S.E. of regression	0.204796	Akaike info criterion		-0.202037
Sum squared resid	0.503299	Schwarz criterion		-0.110743
Log likelihood	3.414256	Hannan-Quinn criter.		-0.210488
F-statistic	101.0191	Durbin-Watson stat		1.437765
Prob(F-statistic)	0.000000			



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central.

Comprobación econométrica:

Rechazamos esta ecuación debido a que el signo del coeficiente LNPIB es incorrecto al momento de explicar la variación del PIB con la cartera de morosidad de Lafise, ya que si aumentara el PIB tendría que disminuir la cartera morosa y si disminuye el PIB tendría que aumentar la cartera morosa, por lo que el signo del coeficiente debe ser negativo, ya que la cartera morosa ha aumentado en Lafise.

Variable dependiente carteralafise/TDES

Dependent Variable: LNCARTERALAFISE
 Method: Least Squares
 Date: 07/06/20 Time: 10:09
 Sample: 2006 2019
 Included observations: 14

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	12.15379	1.353711	8.978130	0.0000
LNTDES	-1.337436	0.757333	-1.765982	0.1028

R-squared	0.206281	Mean dependent var	9.777815
Adjusted R-squared	0.140137	S.D. dependent var	0.603847
S.E. of regression	0.559940	Akaike info criterion	1.809588
Sum squared resid	3.762389	Schwarz criterion	1.900882
Log likelihood	-10.66712	Hannan-Quinn criter.	1.801137
F-statistic	3.118692	Durbin-Watson stat	0.242555
Prob(F-statistic)	0.102804		

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

El signo de la variable exógena LNTDES es negativo y explica que por cada 1% que disminuya la TDES (Tasa de Desempleo) la cartera de morosidad disminuirá 1.34%, esto es debido a que al disminuir la tasa de desempleo hay más capacidad de pago por lo que se están percibiendo ingresos y las personas que dependen de un salario mensual para pagar sus obligaciones tienen suficiente disponibilidad para cumplir con sus deudas.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es menor que el valor crítico T en la tabla, se rechaza y afirma que los valores de los coeficientes son menores que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es rechazada (-1.765982 < 2.228).



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 3.12 es menor que el valor crítico de la tabla; 241.88, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es menor cero, aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.559940 / 9.777815 = 0.057\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El IPC explica el 20.62% de la variación de la cartera en mora del Lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa del Lafise.

Variable dependiente carteralafise/TCO

Dependent Variable: LNCARTERALAFISE
 Method: Least Squares
 Date: 07/06/20 Time: 10:08
 Sample: 2006 2019
 Included observations: 14

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.731911	0.844916	0.866252	0.4033
LNTCO	2.820300	0.262933	10.72631	0.0000
R-squared	0.905552	Mean dependent var		9.777815
Adjusted R-squared	0.897681	S.D. dependent var		0.603847
S.E. of regression	0.193154	Akaike info criterion		-0.319090
Sum squared resid	0.447703	Schwarz criterion		-0.227796
Log likelihood	4.233631	Hannan-Quinn criter.		-0.327541
F-statistic	115.0537	Durbin-Watson stat		0.610063
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Comprobación Econométrica:

El signo de la variable exógena LNTCO es positivo y explica que por cada 1% que aumente el TCO (Tasa de Devaluación oficial del Córdoba) la cartera de morosidad aumentará 2.82%, esto es debido a que, al aumentar el tipo de cambio, el poder adquisitivo disminuye y se requiere más córdobas para comprar dólares y pagar las obligaciones que están dolarizadas.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor crítico T en la tabla, se acepta y afirma que los valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es aceptada ($10.72631 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 115.0537 es menor que el valor crítico de la tabla; 241.88, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.897681 / 9.777815 = 0.091\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El IPC explica el 90.55% de la variación de la cartera en mora de Lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa de Lafise.

Durbin-Watson Stat: Existe relación entre las variables ya que en las tablas siguientes podemos observar que alguna de las barras de las observaciones pasa los parámetros señalados y la tabla de la correlación serial LM Test la F-Statistic la R-Squared son mayor que el 5%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Variable dependiente carteralafise/IPC

Dependent Variable: LNCARTERALAFISE
Method: Least Squares
Date: 07/06/20 Time: 10:06
Sample: 2006 2019
Included observations: 14

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.865743	0.991702	-0.872986	0.3998
LNIPC	2.092276	0.194682	10.74713	0.0000
R-squared	0.905883	Mean dependent var	9.777815	
Adjusted R-squared	0.898040	S.D. dependent var	0.603847	
S.E. of regression	0.192815	Akaike info criterion	-0.322603	
Sum squared resid	0.446133	Schwarz criterion	-0.231309	
Log likelihood	4.258221	Hannan-Quinn criter.	-0.331054	
F-statistic	115.5009	Durbin-Watson stat	0.654228	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente; Brenes F. Herrera K. Aguirre N. Eview con datos proporcionados del Banco Central

Comprobación Econométrica:

El signo de la variable exógena LnIPC es positivo y explica que por cada 1% que aumente el IPC (la inflación) la cartera de morosidad aumentará 2.09%, esto es debido a que, al aumentar la inflación, la capacidad de producción y por ende la capacidad de consumo baja y por lo tanto hay menos capacidad para pagar deuda.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 97.5% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor crítico T en la tabla, se acepta y afirma que los valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto, la hipótesis alternativa es aceptada ($10.74713 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el denominador y 10 grados de libertad en el numerador, F estadístico de la ecuación; 115.5009 es menor que el valor crítico de la tabla; 241.880, por lo tanto, el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis alternativa y aceptamos la hipótesis nula.

SE OF Regression: $0.192815 / 9.777815 = 0.019\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



R-SQUARED: El IPC explica el 90.58% de la variación de la cartera en mora de Lafise en una muestra de 13 observaciones, es bastante alto el porcentaje considerando que existen más variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la variación de la cartera morosa de Lafise.

Durbin-Watson Stat: Existe relación entre las variables ya que en las tablas siguientes podemos observar que alguna de las barras de las observaciones pasa los parámetros señalados y la tabla de la correlación serial LM Test la F-Statistic la R-Squared son mayor que el 5%.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



5. Capítulo V

5.1. Conclusiones:

Los créditos son operaciones de financiamiento, donde el acreedor presta una cierta cifra monetaria al deudor, quien a partir de ese momento, garantizara el retorno de dicho préstamo solicitado en el tiempo estipulado agregándole a este una cantidad adicional, llamada intereses.

La Cartera de Crédito comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por una Institución bancaria, dentro de su actividad de intermediación financiera. En otras palabras, está formado por el conjunto de Créditos otorgados por una empresa bancaria a sus clientes; es decir las cantidades de dinero que un banco pone a disposición de sus clientes a cambio del pago de un interés durante un tiempo determinado.

El riesgo de crédito supone una variación en los resultados financieros de un activo financiero o una cartera de inversión tras la quiebra o impago de una empresa. Por tanto, es una forma de medir la probabilidad que tiene un deudor (derecho de pago) frente a un acreedor (derecho de cobro) de cumplir con sus obligaciones de pago, ya sea durante la vida del activo financiero o a vencimiento.

En nicaragua la Cartera de Crédito se rige legalmente por la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, la cual establece en su artículo número 53, las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos.

Finalmente, la norma sobre gestión de riesgo crediticio, establece las disposiciones mínimas sobre la gestión de riesgos con que las instituciones deberán contar para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito. Estableciendo agrupaciones para la clasificación de la cartera de créditos básica en la siguiente forma: Créditos de Consumo, Créditos Hipotecarios para Vivienda, Microcrédito y Créditos Comerciales.

Una vez terminado el presente trabajo se llegó a determinar una vez aplicado todos los instrumentos de investigación con respecto al banco lafise bancentro, como los son las razones financieras que analizan el comportamiento o rendimiento de la institución



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



específicamente puntos de vital importancia que miden y compararan el nivel de solvencia y liquidez.

La calidad de la cartera crediticia de lafise bancentro se mantiene buena pese a la coyuntura sucedida, el nivel de mora se consideró bajo. En este sentido lo prestamos reestructurados representan el 3.83% al cerrar el periodo 2018, la mora es altamente sensible y contingente a la evolución de la crisis. Las concentraciones por deudor son moderadas y razonables, producto de una cartera compuesta en dos tercios por el segmento corporativo.

De acuerdo a los estudios financieros realizados en relación a la liquidez se determinó que la entidad bancaria en el año 2018 disminuyo 1 punto porcentual con respecto al 2017 demostrando que aún tiene recursos para poder financiarse en el corto plazo. Aun teniendo en cuenta que la solvencia de este periodo presento disminuciones, pero a pesar de los problemas económicos que el sistema bancario atravesó y en especial el banco lafise no afecto en gran escala, por lo que posee la capacidad de solventar las obligaciones financieras adquiridas.

Con la realización del caso práctico, se llegó a la conclusión del que el banco lafise bancentro nicaragua; presentan una clasificación general de la cartera de crédito conforme a lo que indica la norma sobre gestión de regios crediticos.

Al realizar el análisis los promedios de los porcentajes de distribución de cartera de crédito de dicho banco, basados en datos oficiales de la SIBOIF, se observó que posee una cartera diversificada teniendo mayor concentración en los sectores del comercio con una participación del 33.95% para el periodo 2017 y un 34.23% para el año 2018, y el otro sector más importante es el de industria que cerró en 2017 con 11.78% y para el periodo 2018 fue del 10.27%, debido a la reducción que sufrió en el periodo 2018 en los diferentes sectores económicos, el banco continua teniendo una cartera de crédito con un enfoque productivo y sigue financiando actividades altamente rentables.

Se puede decir que para el periodo 2018 la situación de la cartera se vio grandemente afectada, dado a que los créditos prorrogados ascendieron negativamente en un -0.99 puntos porcentuales, de igual manera los créditos reestructurados fueron de -1.37 puntos porcentuales, los vencidos fueron de -1.31 y los que se encuentran en cobro judicial fue de -



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



0.55 puntos porcentuales, todos estos están expresados de manera negativa y esto es porque para institución representan un riesgo demasiado alto.

Al finalizar esta tesis de monografía nos permitió conocer sobre la situación financiera del banco, enriqueciendo nuestros conocimientos adquiridos durante nuestra carrera a través de diversas herramientas de análisis financieros para las instituciones financieras bancarias

5.2. Recomendaciones

La cartera de crédito ha sufrido ciertos cambios que han hecho tomar diferentes decisiones estrictas, pero de cierta forma moderada, para así seguir evitando la fuga de depósitos y de tal manera el otorgamiento del crédito. También los entes reguladores han sido de gran ayuda para brindar alternativas que busquen solventar el riesgo y de esa manera evitar que el cliente y las instituciones bancarias sufrieran estragos graves causados por eventualidad a los que no están exentas y suelen suceder en el diario vivir. A través del estudio de la cartera de crédito podemos aportar ciertos criterios que sirvan de ayuda ya sea a la universidad y a la institución misma, lo cual recomendamos lo siguiente:

- 1) Desde un punto de vista práctico la superintendencia es la que debe tomar actitudes un poco más beligerante, consciente frente a “Las actividades que ejercen las entidades bancarias” con el objetivo de aumentar y conservar la confianza del banco hacia terceros a través de la creación de un organismo que acoja aquellas inquietudes; de tal manera que la confianza del cliente estén bien protegidos por un órgano imparcial y objetivo que brinde conocimientos al público en el momento de formar parte de la actividad financiera y así evitar especulaciones (retiro de depósitos) que afectaran el comportamiento de la cartera de crédito y llevaran a una incertidumbre en el cliente y en la entidad misma, de tal manera el banco tendrá más facilidad para presentar alternativas que atraigan nuevos clientes y así disponer de nuevos créditos; basando sus actuaciones únicamente en las leyes o si así lo fuere a lo interno del banco.
- 2) La Superintendencia debería implementar un contrato bancario donde se les carguen obligaciones tanto a los bancos como a sus clientes; Dentro de las obligaciones impuestas a los bancos podrían estar la vigilancia continua del crédito otorgado al deudor, es decir fiscalizar al menos trimestralmente los avalúos o balance económicos



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



de sus deudores, asesorarse de que el préstamo otorgado al deudor está siendo destinado a lo que se estipuló dentro del contrato, logrando así que la imagen de desequilibrio en la contratación bancaria, sea sustituida por medidas preventivas para asegurar la recuperación del crédito concedido.

- 3) La institución supervisora como lo es la SIBOIF debería facilitar a las instituciones bancarias ciertos aspectos legales que ayuden previamente a los receptores de crédito y que estas mismas leyes se mantengan o se reformen según la necesidad, buscar alternativas que ayuden a conservar la confianza de seguir otorgando crédito, con medidas flexibles y tratando de no omitir ciertos sectores económicos que en cierta parte contribuyen a la dinamización de la economía nacional.
- 4) Por otra parte, de lo expuesto anteriormente con respecto a los entes reguladores de las instituciones bancarias no podemos olvidarnos del papel que representa la universidad por lo cual recomendamos que dicha institución universitaria debería brindar más canales de información abierta y de calidad que garanticen una investigación accesible acerca del estudio que se esté desarrollando para así ampliar conocimientos hacia la comunidad universitaria o público en general.
- 5) Para finalizar se recomienda la aplicación de la propuesta planteada que, ya que se considera que, al realizarse estas modificaciones tanto en la legislación como en la forma de evaluación de los clientes se crearía una nueva apertura de los créditos en nicaragua y le facilitaría al banco la administración del crédito. Y ayudaría al crecimiento económico de los clientes y evitaría de cierto modo el colapso en circunstancias no predecibles.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



5.3. Bibliografía

- Adam Siade, J. A. (2018). *Las Finanzas herramienta en las ciencias de la administracion* . Coyoacan, Mexico : Ricardo Mendez Publishing.
- Aravena Maureira , F., & Cifuentes Vanegas , M. (Marzo de 2013). El analisis y la calificacion del Riesgo bancario. Chile, Bio Bio, Chile: Programas de educacion continua.
- Aravena Maureira , F., & Cifuentes Vanegas , M. (Marzo de 2013). *El analisis y la calificacion del Riesgo bancario*. Chile: Programas de educacion continua.
- Asamblea Nacional . (29 de Noviembre de 2005). LEY GENERAL DE BANCOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS NO BANCARIAS Y GRUPOS FINANCIEROS. Managua, Nicaragua.
- ASBA. (Diciembre de 2010). Obtenido de ASBA: <http://www.asbasupervision.com/>
- Avendaño , N. (30 de agosto de 2018). *Blog de Néstor Avendaño* . Obtenido de <https://nestoravendano.wordpress.com/2018/08/>
- Bac Credomatic. (s.f.). *Content. Baccredomatic*. Obtenido de <https://content.baccredomatic.com/es-ni/mailling/pdf/RazonesFinancierasBAC201120122013.pdf>. Goo
- Baena Toro, D. (2014). *Analisis Financiero Enfoque y Proyecciones* . Bogota, Colombia: Digiprint.
- Baltodano Mendoza, I. P., & Rodriguez Blandon , M. Y. (Mayo de 2016). Evaluación del desempeño de las instituciones financieras y microfiannzas . *Eficiencia y productividad de la cartera de credito comercial del banco Lafise Nicargua durante los años finalizados al 31 Diciembre de 2013 y 2014*. Managua, Nicaaragua .
- Baque Sanchez , E. R., & Salazar Pin , G. E. (2019). *Introduccion a las Finanzas* . Chile: Innovacion y Desarrollo S.L.
- Barrantes Echavarría, R. (1999). *Investigacion, Un camino al conocimiento*. San Jose, Costa Rica: Editorial estatal a Distancia .
- Bernal Torres, C. A. (2010). *metodologia de la investigacion. administracion, economia, humanidades y ciencias sociales tercera edicion*. colombia: PEARSON EDUCACION.
- Blandon Mendoza , A. K. (Octubre de 2013). Solidez financiera del Banco LAFISE Bancentro y sus relacion con la rentabilidad en el periodo 2007-2011. *Tesis para optar al titulo de Maestra en Finanzas* . Managua , Nicaragua : Biblioteca Unan Managua.
- C. D. (25 de Agosto de 2014). *Economia simple*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/que-es-un-prestamo.html>
- Casares , I. (2016). *Intrduccion a los riesgos*. Lima: Platinum S.A.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



- CMF, W. d. (16 de agosto de 2018). *Web del Maestro CMF*. Obtenido de Web del Maestro CMF: <https://webdelmaestrocmf.com/portal/exigencias-educativas-interdisciplinaridad-pensamiento-critico-busqueda-de-la-verdad-y-humildad-intelectual/>
- Cordoba Padilla , M. (2012). *Gestion Financiera* . Bogota : Ecoe ediciones .
- Cordoba, M. (2012). *Gestion Financiera* . Colombia: Ecoediciones.
- Economipedia* . (Junio de 2012). Obtenido de Economipedia : <https://economipedia.com>
- Editorial. (21 de enero de 2014). *importancia.org*. Obtenido de importancia.org: <https://www.importancia.org/credito.php>
- Estay , E. (2004). *Mercados financieros y estrategia financiera* . Chile: Atlantic International .
- Fajardo Ortiz , M., & Soto Gonzalez , C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial*. Machala, Ecuador : UTMACH.
- Farfan Peña , S. A. (2015). *Finanzas I*. Lima, Peru: Imprenat Union.
- FUNIDES. (2019). *Informe de Coyuntura* . Managua .
- Gaitán Garcia, B. I., & Garcia Pérez , A. E. (Diciembre de 2014). Operaciones del sistema financiero nacional . *El comportamiento de la cartera de credito del banco lafse Nicaragua para el periodo 2013*. Managua, Nicaragua .
- Garcia Lopez , C. A. (Noviembre de 2014). Verificacion del cumplimiento de procedimientos contra el lavado de dinero u otros activos en una cartera de creditos de vivienda en Banco Privado Nacional. Guatemala , Guatemala : Repositorio Universidad de San Carlos de Guatemala.
- Garcia Padilla , V. M. (2014). *Introduccion a las Finanzas* . Mexico : Patria S.A CV.
- Garcia Santillana , A. (2010). *Administracion Financiera I*. México: Edición electrónica.
- Garcia, J. (08 de noviembre de 2014). *Ambito Financiero*. Obtenido de Ambito Financiero: <https://ambito-financiero.com/que-son-test-estres-financiero/>
- Gitman , L. (2005). *Administracion Financiera*. Mexico: Pearson Educacion de Mexico.
- Gitman, L. J., & Zuttter , C. J. (2012). *Principios de Administracion Financiera*. Ciudad de México: PERSON Educación .
- Hernandez Muñoz, Z. S., & Mercado Tijerino, s. I. (Mayo de 2013). Derecho Empresarial . *Origen de la Banca en Nicaragua, su evolución histórica y el impacto de la crisis ensituacion financiera en la banca del 2000 al 2008*. Managua, Nicaragua: Seminario de graduación.
- Hernández Sampieri, D. (2014). *Metodologia de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill Education.
- Hernandez, V. (2011). *Finanzas Personales* . España : Wiley Publishing.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



- (2019). *INFORME DE EMPLEO. Encuesta continua de hogares. IV trimestre 2018*. Managua: INSTITUTO NACIONAL DE INFORMACIÓN DE DESARROLLO.
- Iranzo , S. (2008). *Introduccion al riesgo pais* . España: Documentos ocasionales .
- jllolis perez . (Diciembre de 2012). Obtenido de jllolis perez : <https://jllolispez.com>
- Largo Andrade, M. d. (20 de junio de 2015). *conta-bancariaseguros*. Obtenido de http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- Lazaro, A. (22 de Marzo de 2015). *Prezi*. Obtenido de Origen y evolucion del credito: <https://prezi.com/fyqvg7cprmq8/origen-y-evolucion-del-credito/>
- Lopez Amaya , D. B. (Febrero de 2012). “Ventajas y desventajas de la aplicacion de la normativa de clasificacion de cartera crediticia en las instituciones financieras para los creditos a MIPYMES” Caso banco popular Covelo, S.A. Tegucigalpa, Honduras : Repositorio UNAH.
- Lopez Pascual , J., & Gonzalez , A. s. (2013). *Gestion bancaria* . España: conlicencia.
- Lutsak Y., N. (2011). *Administracion Financiera*. Ecuador: Universidad Tecnica Particular de Loja .
- Martinez, Canales, G. A. (06 de Diciembre de 2012). Analisis de la Administracion de la cartera de creditos de consumo con deduccion de nomina, en la microfinanciera “La Favorita” en Managua-Nicaragua, en el periodo 2010-2011. Managua, Nicaragua: Biblioteca Carlos Aguero Echeverria.
- Matamoros, J. (15 de Mayo de 2015). *7moutmach.blogs*. Obtenido de <https://7moutmach.blogspot.com/2015/05/34-cartera-de-credito.html>
- Matus Monterrey , T. M., & Muñoz Ampie , G. d. (Mayo de 2016). Evaluacion del desempeño de las instituciones financieras. . *Analisis cuantitativo de la cantidad de la cartera de credito del banco lafise Nicaragua durante el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2014*. Managua, Nicaragua.
- (2013). *Metodologia para elaboracion de indicadores de solidez financiera* .
- Montes de Oca , J. (15 de julio de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/author/j-montes>
- NICARAGUA, B. C. (25 de marzo de 2014). *Programa Curso Basico de Economia*. Obtenido de www.bcn.gob.ni
- Nvindi. (16 de Diciembre de 2014). *Bolsamania*. Obtenido de <https://www.bolsamania.com/mejorescreditos/que-es-el-scoring-y-como-funciona/>
- Peiro Uchoa, A. (15 de julio de 2019). *Economiedia*. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jVwhRTsdkt0J:https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-credito.html+&cd=3&hl=es-419&ct=clnk&gl=ni>
- Peña , S. A. (2014). *Finanzas I*. Peru: Proesad.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



- Peña Espinoza, L. A. (2013). *Matrices de Transición del Crédito en Nicaragua*. Nicaragua: Banco Central de Nicaragua.
- Ponce Cedeño , O. S., & Morejon Santiestevan, M. E. (2019). *Introducción a las Finanzas* . Chile : Elos Alzamora.
- prezi. (Junio de 2015). Obtenido de prezi : <https://www.prezi.net>
- Redacción el tiempo . (13 de abril de 2000). *El tiempo* . Obtenido de <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-1221050>
- Revista , S. (2013). aprueban acuerdo de riesgo bancario en panama. *summa*, 1.
- Robles Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administración financiera* . Mexico : Red Tercer Milenio .
- Ruffino , M. E. (25 de Febrero de 2019). *conceptos.de*. Obtenido de [conceptos.de.:](https://conceptos.de/) <https://conceptos.de/credito-bancario/>
- Ruiz Dotras , E. (2007). *Introducción al sistema Financiero* . Catalunya España : España de Creative commons .
- Ruiz García, A. (2018). *Migración en el contexto de crisis sociopolítica y violación de los Derechos Humanos en Nicaragua*. Managua: Servicio jesuita a migrantes de Nicaragua.
- Salas Oriol, A. (2000). *Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones* . española: Gestion2000.
- Scientific European* . (enero de 2019). Obtenido de Scientific European : <https://www.scientific-european-federation-osteopaths.org>
- SIBOIF. (11 de Abril de 2007). Obtenido de <http://superintendencia.gob.ni/documentos/norma-sobre-los-requisitos-para-la-constituci%C3%B3n-de-bancos-sociedades-financieras>
- SIBOIF. (20 de Agosto de 2008). Obtenido de [http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/\(\\$All\)/FB974803F069EF5306257D24004DC88A?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/($All)/FB974803F069EF5306257D24004DC88A?OpenDocument)
- Tanaka Nakasome, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Peru: Fondo Editorial .
- Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones* . Peru: Pontificia Universidad Católica del Peru.
- Tanodi, A. (25 de mayo de 2011). *las guías archivísticas*. Obtenido de las guías archivísticas: www.mundoarchivistico.com
- Valle Córdova, E. E. (s.f.). *Crédito y Cobranza* . México : UNAM.
- Van Horne , J. C. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico : Pearson Education.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en
función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr., J. M. (2010). *Fundamentos de Administracion Financiera* .
Mexico : Pearson Education.

Vazques Burguillo, R. (30 de mayo de 2019). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/test-de-estres.html>

Vega Rubilar , M. E. (2015). *Riesgo de liquidez y una aproximacion hacia las necesidades de activos
liquidos*. Chile .

Westerfield Jaffe , R. (2012). *Finanzas Corporativas* . Mexico, DF: Interamericana Editores S.A.



5.4. Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos:

Modelo de la entrevista

Entrevista

DIRIGIDO A: jefe del área de Crédito.

OBJETIVO: La presente entrevista tiene como objetivo principal, obtener la información necesaria y relevante para el desarrollo de nuestra tesis para optar al título de Lic. En banca y finanzas.

1. ¿De qué manera ha afectado la cartera de crédito la tasa de desempleo y la recesión económica?
2. ¿Cuáles han sido los principales indicadores que han sufrido variación en la cartera?
3. Según la pregunta anterior ¿Cómo valoras esa variación (según mora, recuperación, reclasificación y vencimiento)?
4. ¿Qué medidas ha tomado el banco para protegerse de los riesgos asociados a la cartera que generan las situaciones descritas en la pregunta 1? ¿han sido efectivas? ¿de qué forma?
5. La cartera es su principal activo, ¿Cómo ha afectado las variaciones en su posición financiera?
6. ¿Considera que el marco regulatorio protege al banco o es necesario alguna regulación especial para salir de esta etapa? ¿Cuáles por ejemplo? ¿la norma sobre condiciones especiales que valoraciones merece en la condición de Bancentro?
7. ¿Cuál es la valoración de la actividad crediticia en general en los bancos en Nicaragua?



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



Anexo 2: Resultado de la aplicación del instrumento:

Se realizó entrevista a la jefa de crédito de la casa matriz de lafise bancentro.

DIRIGIDO A: Msc. Gabriela Bermúdez P.

OBJETIVO: La presente entrevista tiene como objetivo principal, obtener la información necesaria y relevante para el desarrollo de nuestra tesis para optar al título de Lic. En banca y finanzas.

1. ¿De qué manera ha afectado la cartera de crédito la tasa de desempleo y la recesión económica?

Primeramente, ha afectado más que todo el crédito de consumo, por que las empresas al momento de cerrar operaciones, lo primero que hicieron fue despedir a sus colaboradores, causando que todas aquellas personas que tenían su crédito ya sea de vehículo o de vivienda tuvieron atrasos en sus pagos y pasaron a mora.

Se estuvieron haciendo arreglos de pago para que las personas nos fueron pagando poco a poco, además se le dieron periodos de Gracia, es decir que por 6 meses no me vas a pagar el principal solamente los intereses y seguros, mientras las personas conseguían trabajo o algo, pero a pesar de eso muchas personas no consiguieron cancelar su deuda y simplemente entregaron sus bienes.

¿Entonces que nos subió?

El índice de mora se alteró.

Al momento de que las personas nos regresaron los bienes, sube los bienes adjudicado ó sea el banco se llenó de vehículos y de casas.

Y en lo que respecta al área comercial pues se vio la afectación, pero ya como a que a finales del año pasado por que a como les comentaba consumo es donde se dio la afectación desde inicio.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



En el área comercial muchas empresas cerraron ya no se les estaba desembolsando los mismos que se hacía antes de la crisis e igual índices de mora, ellos tampoco estaban vendiendo entonces también se alteró.

Vos tenes el índice cuanto está colocando y cuanto te deben entonces tiene que haber un equilibrio, pero como nosotros teníamos demasiadas colocaciones, aunque la mora fuera subiendo no nos iba afectando, estábamos dentro del equilibrio, luego un momento donde como esto se detuvo (índice de colocación) ya no crecía y esto (deuda) si, entonces llegamos al momento en que ya los bancos no empezaron a dar crédito.

2. ¿Cuáles han sido los principales indicadores que han sufrido variación en la cartera?

R: / La mora y las colocaciones.

3. ¿Qué medidas ha tomado el banco para protegerse de los riesgos asociados a la cartera que generan las situaciones descritas en la pregunta 1? ¿han sido efectivas? ¿de qué forma?

Primeramente, como les comentaba era el establecer a los clientes un plan de pagos el banco no es una arrendadora o no es un lote, entonces, ¿que se les dijo?, ok, no nos puedes pagar te voy a dar meses de gracia para que respires un poco y dentro de un periodo me pagues, acá en el banco y en las empresas existen lo que son las líneas de crédito entonces vos le vas desembolsando pero con condiciones de que me toca pagar hoy, me toca pagar dentro de 15 días, me toca pagar el otro la otra semana o días seguidos por que son a 6 meses el desembolso, entonces se unificaron todos esos créditos para hacerlos una sola cuota y con mejores condiciones, obviamente bajar la tasa un poco y las comisiones todo eso, siempre y cuando para que nosotros podamos recuperar la cartera y no el bien.

¿Entonces a esa medida considera que ha sido efectiva la forma?

Si, bastante y la presión hacia el cobro, se han establecidos bastantes medidas de cobro por qué, que es lo que dice la gente, ¿el banco me va a quitar la casa me va a quitar el bien, me va a quitar la empresa? No, el punto es poder hacer de que el cliente nos siga pagando y con eso "en teoría" todos vamos a salir de esta crisis y la empresa va a seguir funcionando



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



4. ¿Considera que el marco regulatorio protege al banco o es necesario alguna regulación especial?

Bueno, actualmente creo que el banco como alguien que ofrece crédito no ha sido afectado en ese término porque pues la tasa está asociada a lo que le llaman la LIBOR (por sus siglas en inglés London Interbank Offered Rate. Es la tasa de referencia diarias basadas en las tasas de interés en la cual los bancos ofrecen fondos asegurados a otros bancos en el mercado monetario mayorista).

Como una institución que tenemos empleados si hemos sido pues afectados, entonces nosotros también hubieron desempleo, hubieron incremento en lo que se ha estado cobrando en el INSS pero dentro del marco creo que ahorita no requerimos alguna otra regulación que nos proteja , creo que de hecho las instituciones financieras han sido las que menos han sido afectada en el sentido de la crisis porque a pesar de que han cerrado ventanillas, seguimos funcionando, la gente igual necesita de nosotros y nosotros necesitamos de la gente. Entonces si ve ningún banco se ha ido.

5. Entonces dado a esto ¿considera que ha funcionado la norma sobre condiciones especiales?

Si, en una parte si ha funcionado porque por ejemplo el año pasado se dio algo que se dio crédito cera verdad, entonces que sucedió con esos créditos cera nos ayudó a que nuestra cartera no se deteriora nosotros como banco lo que les importa es tener la mayor cantidad de nuestros clientes calificado en A, entonces tenemos A, B, C, D, E. A es nuestro mejor cliente, B es un cliente que nos puede que nos va pagando con cierto grado de dificultad o que estuvo a cierta mora, y así a medida que se va aumentado la clasificación pues E es un cliente que definitivamente no nos puede pagar.

Con lo que se hizo de los tramite cera ayudo a que mantuviéramos la cartera en A-B, claro aquellos clientes que ya pasaron a otra calificación fue porque efectivamente tuvieron algún deterioro y muchos de ellos no fue producto de las crisis ya eran antecedentes que venían afectándolos, pero con eso a nosotros nos ayudó increíble, que si necesitaríamos otra pero hay que ver qué factores van a tomar en cuenta hoy en día pero si todavía continuamos con una buena cartera.



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



5.1. ¿con relación a eso que usted dice tengo entendido que para realizar las modificaciones ya sean las consolidaciones se requería de un parámetro que estipula la norma que otras medidas se aplicaron para los clientes que no alcanzaban el respaldo de la norma?

Ya se hacían por políticas internas del banco, por ejemplo entendería que tiene la norma clara porque esta publicada en la súper, claro ellos te ponen un sin número de requisitos que no todos los llenaban, entonces ya era algo interno del banco donde vos le podías dar al cliente algún alivio pero ya el banco corría el riesgo, a veces con los clientes, muchos clientes le decís, mira te voy a dar esto pero sabes que en tal tiempo me Tenes que pagar si no pues ya ni modo, pero se trató o de hecho se cumplió la norma al 100 en lo que respectaba aquellos que cumplían con los requisitos pero aquellos que no, por ejemplo, aquel cliente que estaba calificado en una calificación mayor a B entonces se trató de una manera diferente pero casos muy específicos muy puntual

6. ¿Con relación a los clientes que se les ha realizado ya sea este en el caso de las reestructuraciones o en el caso del refinanciamiento se le plantea al cliente o el banco al momento de realizar esto le plantea al cliente que más adelante se le puede ver afectada su clasificación?

Si de hecho que si, por que por ejemplo para hacer una reestructuración o un refinanciamiento hay que esperar al que el cliente lo solicite, te tiene que volver a firmar un contrato, debes establecerles las nuevas condiciones. Cuando un cliente los estructuras inmediatamente cambia su calificación de A ha B entonces el ya entiende que su calificación está haciendo afectado, pero a un cliente con calificación B todavía le podes otorgar créditos por que lo reestructuraste porque hubo una consolidación de su deuda hubo un deterioro en su capacidad de pago, pero es alguien que en teoría podría mejorar e incluso aquella persona que te ha pagado más de 6 meses la cuota y no ha tenido ningún atraso o te ha pagado más del 50% del crédito reestructurado puede volver a su calificación anterior por qué entonces hubo un deterioro pero lo ha sabido manejar.

Que es lo que ha sucedido con algunos clientes que claro a conveniencia del banco también nos conviene que ya lo reestructuremos y hay algunos clientes de que están de que si quiero



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



pero mejor te entrego, pero mejor reestructuremos establezcamos un plan de pago, págame 6 meses solo intereses, te voy a dar tales comisiones y después continuamos nuestro plan de pago, claro depende de la industria porque por ejemplo en turismo que vas hacer, en turismo ya ni modo, a los hoteles por mucho que lo hallamos reestructurado, refinanciado haciéndoles modificaciones, prorrogas ya no había más que hacer, entonces esos clientes pasan a otro tipo de cartera.

Ya tocando lo que son los sectores ¿cuál consideraría usted que es el sector que actualmente el banco le está brindando un poco más de atención o le está brindando un poco más de acceso al crédito?

Agrícola, agrícola le está dando bastante, ¿por qué? porque agrícola a inicio fue uno de los mayores afectados al no darle, porque ellos establecen unas proyecciones, voy a sembrar tanto, voy a cosechar tanto y voy a comercializar tanto, pero lo hacían en base a la línea de crédito que tenían con nosotros, cuando empezó todo esto el banco dijo no, cierro los créditos no te sigo dando.

Entonces muchos de ellos se vieron afectados, ahora para ellos poder salir de ese ahogo, el banco nuevamente le tiene que dar, ósea a vos como banco le conviene dar esa plata y claro también se le está desembolsando bastante al sector comercial, porque ahorita viene el momento en que todo el mundo desembolsan, de que todo el mundo compra y todo eso. Pero se está centrando bastante el sector agrícola porque a veces ellos también son afectados por clima y por otros factores, pero ahorita ellos se le están desembolsando bastante y comercial.

Donde todavía no estamos desembolsando es consumo porque todavía es incierto si el día de mañana vas a tener trabajo.

Con relación a las líneas de crédito cuando se hace, este, la el endeudamiento del crédito (si desembolso) ¿el cliente se le cancela la línea o se le limitan el desembolso?

Se le limitaron los desembolsos en ese tiempo, hay dos factores en algunos se les cancelaron las líneas, se les hicieron un solo préstamo una reestructuración o un refinanciamiento, en la otra las líneas seguían vigentes tenían los desembolsos anteriores vigentes, pero se les



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



restringió los desembolsos, ahí continuaban en nuestro sistema, el producto o simplemente se les desembolsaban menos.

Ósea venía el cliente y me decía quiero que me des 50000 ¡no te puedo dar 30000!... o quieres 30000 ¡págame! Entonces se va jugando con los clientes entonces si no dicen es que me van a pagar más, voy a recibir una transferencia o en el caso de lo que es agrícola dicen: me van a pagar el ciclo anterior y cuando me paguen ese ciclo yo te cancelo para que vos me podas desembolsar el siguiente ciclo, y claro ahora muchos están cosechando menos también entonces no le podés dar... hay clientes que tenemos con líneas de un millón y ahora no le vas a poder dar el millón Ni ellos.

Entonces que ha sucedido mucha gente ha aprendido a vivir sin el crédito, y fueron las mayorías de las empresas y que pasa hoy en día no lo necesitan por ya aprendió a vivir así y a trabajar así probablemente cuando esto cambie y vayan creciendo si van a requerir nuevamente el crédito, pero hay algunos que... hay dos escenarios totalmente distintos – aquellos que ya aprendieron a vivir sin el crédito y ya no requieren de los bancos- y aquellos que estaban que tenían mucha dependencia de las líneas de crédito de los bancos, y tenían líneas en varios bancos entonces ahora que se los cortaron se vinieron abajo y eran empresas muy buenas, pero que sucedió tal vez ellos no supieron manejar su factor por que dependían demasiado del crédito, entonces me desembolsa un banco con ese banco le pago al otro y con el otro voy así haciendo un círculo y en todos quedo bien, pero entonces pagaban mucho intereses su carga financiera era mucha claro ahora que ya no le dan se están asfixiando, por mucho que queramos ayudarlo, ósea el banco tratamos de salvar al cliente de explicarle de decirle mira, le revisamos los estados financieros no te estés pagando muchos dividendos disminuí tus gastos operativos o cosas así... nosotros también tratamos de ser asesores porque si el cliente cae a nosotros no nos conviene, pero pues ahí con esos clientes se ha tratado como que de medio ayudarlo.

En el caso del otorgamiento de nuevos créditos, ¿se utiliza los mismos requisitos, las mismas condiciones o se está tomando algo muy estricto?

Si se está haciendo muy estricto, por ejemplo, hay algunos casos hay ciertos clientes comerciales que se le están financiando su vehículo para su operatividad. Si antes le cobraras



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



el 10% de prima ahora le pido el 30%, ahora se le cobra un poco más de comisiones o le cobro en que sí y en que no, y la tasa ahora si está subiendo ya no le puedo cobrar cierta tasa, hay algunos clientes que dependiendo del monto si se le puede bajar a la tasa pero el requerimiento de prima o si le voy a financiar para la compra de una propiedad o un terreno le estoy solicitando mayor prima, ahora con aquellos clientes,

Lo que el banco nunca se detuvo en colocar fueron bienes adjudicados, si vos querías una casa ok te la vendo una casa que yo tengo con o banco, no una casa que alguien te esté vendiendo, pero antes con los bienes adjudicados si éramos más flexibles porque a nosotros nos convenía vender ese bien entonces bajábamos el precio, dame solamente el 10% de prima y si sus colaborador te voy a financiar el 100%, ahora no, ahora le pedimos a los colaboradores prima para la compra de los bienes adjudicados, y aun tercero pues también se revisa el bien, que bien nos conviene realmente deshacernos de esos. Porque hay personas incluso en estos tiempos están muy bien, ósea siguen ganando y nos conviene realmente, hay gente que ha surgido en la crisis, ¿como usted dice han aprendido a vivir de lo que producen! Si han aprendido bastante, hay otros clientes que realmente me asustan por ejemplo tenemos un cliente que el vende ganado, hortalizas, alquila carro el todo... y ahorita dice no es que te los voy a regresar que sucedió con ese señor cuando estaba en sus mejores tiempos pedía carro uno para mi tía, uno para un sobrino, uno para no sé quién... entonces la gente a veces se aprovechaba de que estaban bien. El banco les midió la capacidad de pago y esta perfecta y ahora ya se ve un poco más restringido.

¿Con relación a eso que usted plantea actualmente el banco tiene alguna condición o alguna limitante para esos casos como a medida de prevención, porque a como usted dice, a pesar del que cliente tiene capacidad de pago, algo bastante sencillo, a pesar de eso ustedes están midiendo actualmente algún tipo de riesgo adicional con relación a esos tipos de créditos?

Los análisis se hacen mucho en el sector, primeramente, para ver si el sector fue afectado y se revisa más a detalles sus estados financieros y antes ahora para cualquier desembolso ya lo ven otra instancia es decir antes, aquí es por comité, el comité 1 yo puedo aprobar este desembolso yo tengo la autoridad para hacerlos... ahora no ya se está subiendo a otra jerarquía para que ellos realmente decidan porque entonces cualquier plata que se provisione



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



o se pierda entonces ya es responsabilidad del todo el banco, por ejemplo nuestro gerente general revisa los desembolsos cosa que antes no lo hacía, entonces claro y ellos también manejan un poco más el sistema conocen a los clientes entonces ya no es como antes que venía así quiere tanto no hay problema y el cliente te pagaba con facilidad y si le vuelvo a dar otra vez... ahora no para hacer un desembolso es súper estricto primeramente el cliente tiene que estar súper actualizado si no está actualizado con su documentación no hay desembolso y si no me lo autorizo la gerencia general tampoco hay.

6.1. ¿oportunidades de créditos nuevos?

Para empresa si hay, para consumo, el banco de hecho participo en la feria de vehículos en ANDIVA pero claro antes un crédito de vehículo antes como teníamos la competencia de todos los bancos lo tenías que dar en un día máximo, 1 o 2 días no podías pasarte, el análisis tenía a que ser algo rápido ver y entregarle al cliente ya su contrato para que te firmara, ahora eso va a llevar un poco más de tiempo y también al cliente que es lo que le toca esperar.

Y lo que es hipotecario va a llevar su tiempo porque para poderle dar crédito a una persona natural debo de analizar a la urbanizadora, si la urbanizadora estás bien si tiene todos los permisos si está construyendo, cuantas casas tiene pendiente de venta, entonces para poderte dar un crédito de vivienda tengo que analizar si la urbanizadora está bien porque si ella está mal, no te van a dar tu casa en tiempo y forma van a ver problema entonces va a venir toda la gente a quejarse... entonces eso si van a llevar un poco más de tiempo por el momento no se han otorgados nuevos créditos hipotecarios, si de vehículos y comerciales hay varios proyectos de hecho se le está dando nuevo aquellos que son banca empresa clientes un poco más pequeños, o a clientes que no han tenido mayor dificultad con sus pagos.

Oportunidad de un cliente que por así decirlos cuente con la necesidad de obtener un crédito y que ya cuente con crédito en otra institución ¿existe alguna oportunidad para ese cliente dependiendo de la garantía de las condiciones o bien unificar la deuda?

No, no estamos pagando deudas de otros bancos, definitivamente que no, porque no le vamos a hacer el favor al otro banco de salvarse esa mora, a menos que el cliente, acá lo importante del crédito es que muchas personas están equivocadas... quiero que me des un crédito 25000 \$ y te ofrezco una casa que vale 100000 dámelo... ok ¿usted cuánto gana? ¿Usted tiene la



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



capacidad de pago para pagarme un crédito de 25000\$ a un plazo xxx con una tasa xxx? Usted puede tener la casa de un millón, pero a mí no me conviene quedarme con esa casa y después con el proceso de venderla, tenerla ahí, ósea te sale mucho más costoso y entonces, mucha gente dice, me tienes que dar el crédito por que te estoy dando una buena garantía, No, los créditos los damos en dependencia de la capacidad de pago del cliente si la garantía es uno de los factores porque tampoco voy a otorgar un crédito con una garantía inferior que en caso del que el cliente me quede mal yo más bien salga perdiendo.

Pero el primer factor es analizar su ingreso, si el cliente tiene suficiente capacidad de pago y está bien, yo hago un flujo proyectado al plazo del crédito y él me va a pagar en ese tiempo perfecto, pero si el cliente no tiene capacidad de pago en definitiva que no.

7. ¿Entonces toma en cuenta bastante el caso de que el cliente tenga la condición, ósea tenga el crédito ya sea una limitante o una restrictiva?

¿Tener un crédito?

No, no es una limitante, tengo clientes que por ejemplo dice desembólsame dame un nuevo crédito claro ya el cliente es de nosotros ya lo conocemos, ya sabemos cómo realmente ha ido deteriorándose, si es de otra institución ósea si es un cliente nuevo se analiza muy pero muy bien, no está un No cerrado, pero se analiza muy a detalle porque ahorita un crédito nuevo, una empresa nueva. Claro hay empresas mostro que más bien nosotros quisiéramos darle crédito.

Pero un cliente nuevo por ejemplo ahorita quisiera muchos emprendedores recibir un crédito, pero no podemos porque ahí el riesgo es demasiado.

8. Para ya finalizar ¿Cómo valora usted la actividad crediticia del banco en Nicaragua?

A inicio de la crisis todos los bancos se detuvieron no siguieron otorgando crédito de un tiempo para acá creo que está un poco más activa pero actualmente si estamos activo si estamos volviendo incluso no sé si han visto que hay bastante Joan postín en Facebook y cosas así de los banco este y lo que está ayudando ahorita es la variedad en otorgamiento del crédito en este sentido, BAC si está dando crédito de consumos pero no te está dando



Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero, en los períodos comprendidos 2017, 2018.



comercial, lafise te está dando comercial y no te está dando consumo, entonces probablemente hay un arreglo entre los bancos claro otra jerarquía que lo permita a ellos establecerse o ver en que soy más fuerte por ejemplo BAC es fuerte en tarjetas y ellos por ejemplo a mí me llegan correos diciendo tenes tanto para crédito, entonces cada banco ha estado ahorita otorgando crédito en lo que ellos es su fuerte, nosotros somos fuertes en empresas en comercial. Y para empresas que si son buenísimas si les estamos dando ellos son buenos para consumo por ejemplo eso como que ha estado ayudando un poco en estén respirando y se esté abriendo la brecha para el otorgamiento de crédito aquí incluso ya hay metas de colocación para los ejecutivos, ya tenes que colocar tanto, pero claro colocar a buenos clientes no como antes, coloco, coloco, si tomas te doy un crédito. Si coloco desembolso, pero también te doy menos plazo antes me pagabas a nueve meses entonces ahora págame a 6, entonces ahí se negocia con los clientes.



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



Anexo 3: Resultado de la aplicación del instrumento:

Cuadro de Guía Documental.

Ítem	Legislación	Tema	Expedida por	Fecha	Documento	Artículos	Observación	Quien la administra
Ley	561	Ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros.	La asamblea nacional de Nicaragua	27-oct-05	<p>La presente Ley regula las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, las cuales se consideran de interés público.</p> <p>La función fundamental del Estado respecto de las actividades anteriormente señaladas, es la de velar por los intereses de los depositantes que confían sus fondos a las instituciones financieras legalmente autorizadas para recibirlos, así como reforzar la seguridad y la confianza del público en dichas instituciones, promoviendo una adecuada supervisión que procure su debida liquidez y solvencia en la intermediación de los recursos a ellas confiados.</p>	Del articulo 1 al 130	Todos los artículos requeridos en esta ley son aplicados ya que, de no hacerse, el banco está sujeto a multas y sanciones por parte de las instituciones reguladoras.	Junta directiva del banco. Lic. Roberto Zamora



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



Resolución	CD-SIBOIF-473-1-ABR11-2007	Norma sobre los requisitos de constitución de bancos sociedades financieras, sucursales de bancos extranjeros y oficinas de representación	Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras.	11-abr-07	La presente norma tiene por objeto establecer los requisitos, trámites, y procedimientos para la autorización de constitución y funcionamiento de bancos y sociedades financieras, el establecimiento en el país de sucursales de bancos extranjeros y la autorización de oficinas de representación, a fin de que la Superintendencia pueda cumplir con su mandato legal de velar por los intereses de los depositantes y la fortaleza del Sistema Financiero.	Artículos: 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12.	Artículos de cumplimiento frente a la constitución de bancos Y apertura de sucursales extranjeras exceptuando el artículo 11 que fue reformado Bajo resolución.	Junta directiva del banco. Lic. Roberto Zamora. Junta de accionistas
Resolución	CD-SIBOIF-1054-1-MAY2-2018	Norma de reforma al artículo 11 Norma sobre los requisitos de constitución de bancos sociedades financieras, sucursales de bancos extranjeros y oficinas de representación	Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras.	02-may-18	La presenta norma dicta la reforma a las nuevas disposiciones con relación a los avisos de inicios de operaciones dictadas en 2007 por la norma que origina esta modificación.	artículo único	Aplicación total desde su aprobación reformando el artículo 11 de la norma que la precede	Junta directiva del banco Lic. Roberto Zamora. Junta de accionistas



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



Resolución	CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008	Norma sobre gestión de riesgo crediticio	Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras.	20-ago-08	La presente norma establece las disposiciones mínimas sobre la gestión de riesgos con que las instituciones deberán contar para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito. Por otra parte, establece las pautas mínimas para regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo según la calidad de los deudores, así como Determinar los requerimientos mínimos de provisiones de acuerdo a las pérdidas esperadas de los respectivos activos.	Del artículo 1 al 20	Estos artículos son aplicados para mantener una cartera de crédito saneada. Exceptuando el art. 52 que es modificado de manera transitoria	Gerencia general y Gerencia de crédito. Lic. Alejandro Vado
Resolución	CD-SIBOIF-1078-1-OCT25-2018	Norma de reforma a la norma sobre gestión de riesgo crediticio	Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras	25-oct-18	Establece transitoriamente excepcionalidad en el plazo de valoración de los bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados a los que se refiere el artículo 42 de la referida Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio.	todos los artículos	Aplicación transitoria de artículo modificado de la versión original de la presente norma.	Gerencia general y Gerencia de crédito. Lic. Alejandro Vado
Resolución	CD-SIBOIF-1057-1-MAY29-2018	Norma para el establecimiento de condiciones especiales para la renegociación de adeudos	Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras	29-may-18	La presente norma establece condiciones especiales temporales de alivio a los deudores, que les permitan atender adecuadamente sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, como resultado de los hechos acontecidos en el país desde el pasado mes de abril del año en curso.	Del artículo 1 al 11	Todas las disposiciones de la ley son aplicadas a los casos que requieren las atenciones que dicta la presente norma	Gerencia general y Gerencia de crédito. Lic. Alejandro Vado



**Análisis de la variación de la Cartera de Crédito del Banco Lafise Bancentro en función de la Norma de alivio financiero,
en los períodos comprendidos 2017, 2018.**



					Las disposiciones de la presente norma son aplicables a los bancos, sociedades financieras y compañías de seguros, las que para efectos de la presente norma serán referidas como “instituciones financieras”.			



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise
Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 4: Estados financieros.

Anexo 4.1. Estado de situación financiera.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.				
Balance de Situación Condensado				
(Expresado en miles de Córdobas)				
	Al 31 diciembre 2017		Al 31 diciembre 2018	
Activo		59,060,852.90		53,658,056.80
Disponibilidades		9,237,211.20		8,229,320.80
Moneda Nacional		3,076,783.20		2,290,168.10
Caja	1,037,325.30		953,890.40	
Banco Central de Nicaragua	1,974,541.80		1,328,309.30	
Depósitos e Instituciones Financieras del País	1,186.10		4,979.10	
Otras disponibilidades	63,729.90		2,989.30	
Moneda Extranjera		6,160,428.00		5,939,152.70
Caja	586,627.60		513,805.30	
Banco Central de Nicaragua	3,971,240.80		3,849,652.40	
Depósitos e Instituciones Financieras del País 1\	0		0	
Depósitos en Instituciones Financieras del exterior	1,325,628.00		1,327,096.40	
Otras disponibilidades	276,931.60		248,598.60	
Inversiones en valores, neto		10,080,725.90		6,406,959.70
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	0		0	
	7,958,105.30		5,157,140.10	
Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento	2,122,620.60		1,249,819.50	
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		568,685.20		3,544,259.40
Cartera de Créditos, neta		36,727,961.80		32,526,290.60
Créditos vigentes	35,652,280.80		30,771,770.00	
Créditos prorrogados	25,744.90		345,067.50	
Créditos reestructurados	942,495.20		1,275,035.50	



**Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise
Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018**



Créditos vencidos	266,731.40		661,242.00	
Créditos en cobro judicial	95,204.30		264,103.30	
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Créditos	545,903.30		610,340.40	
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	-800,398.10		-1,401,268.20	
Otras cuentas por cobrar, neto		307,829.60		352,528.40
Bienes de uso, neto		573,274.90		526,216.10
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto		184,670.70		167,549.20
Inversiones permanentes en acciones		1,058,013.80		1,475,143.20
Otros activos netos		322,479.60		429,789.30
Pasivo		52,093,325.90		45,702,242.90
Obligaciones con el Público		37,475,077.90		29,000,026.50
Moneda Nacional		9,330,252.40		7,103,646.50
Depósitos a la Vista	5,243,705.70		3,874,141.80	
Depósitos de Ahorro	3,594,971.00		2,748,093.90	
Depósitos a Plazo	491,575.80		481,410.80	
Otros Depósitos del Público	0		0	
Moneda Extranjera		27,595,978.80		21,514,814.80
Depósitos a la Vista	6,174,832.00		5,204,806.60	
Depósitos de Ahorro	12,144,573.70		8,512,330.40	
Depósitos a Plazo	9,276,573.10		7,797,677.80	
Otros Depósitos del Público	0		0	
Otras obligaciones	346,062.10		193,168.20	
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el Público	202,784.70		188,397.00	
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos		12,053,592.40		10,183,473.80
Por Depósitos de Instituciones Financieras	1,423,446.30		1,716,376.20	
Por Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	10,550,339.00		8,308,785.90	
Préstamos de la Financiera Nicaragüense de Inversiones	569,336.20		518,737.10	



**Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise
Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018**



Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	1,234,267.30		2,084,992.50	
Préstamos de Otras Instituciones Financieras del Exterior	0		0	
Otras Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos.	8,746,735.40		5,705,056.30	
Cargos por Pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	79,807.10		158,311.70	
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		306,391.60		268,792.10
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		491,603.00		2,947,919.40
Otras cuentas por pagar		270,458.60		145,712.60
Otros pasivos y provisiones		675,574.50		682,565.30
Obligaciones subordinadas		820,627.80		2,473,753.30
Impuestos diferidos		0		0
Reservas para obligaciones laborales al retiro		0		0
Patrimonio		6,967,527.00		7,955,813.90
Capital social pagado	3,607,666.00		4,268,872.00	
Capital donado	0		0	
Aportes patrimoniales no capitalizables	0.6		0.6	
Obligaciones convertibles en capital	0		0	
Ajustes al patrimonio	-921.9		-70,312.10	
Reservas patrimoniales	1,246,868.30		1,480,235.00	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	558,136.10		969,341.40	
Resultados del Periodo	1,555,778.00		1,307,677.10	
Cuentas contingentes		10,964,111.60		12,992,386.40
Cuentas de orden		47,235,632.50		52,121,845.50

Información contable reportada por las instituciones financieras supervisadas. La información de este estado financiero no ha sido auditada. La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2009.

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 C\$ 30.7909 X US\$ 1.00

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 C\$ 32.3305 X US\$ 1.00

1\ Se incorporó en Disponibilidades M.E la cuenta “Depósitos en Instituciones Financieras del País”



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise
Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



4.2. Estado de Resultados

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.				
Estado de Resultados Acumulados				
(Expresado en miles de Córdoba)				
Del 1° de Enero	Al 31 diciembre 2017		Al 31 diciembre 2018	
Ingresos financieros		4,377,215.50		4,707,790.70
Ingresos financieros por disponibilidades	9,216.20		20,890.00	
Ingresos por inversiones en valores	319,222.20		444,185.50	
Ingresos financieros por cartera de créditos	3,930,821.50		4,094,773.20	
Ingresos financieros por operaciones de Reportos y valores derivados	678.8		231.9	
Otros ingresos financieros	117,276.80		147,710.00	
Gastos financieros		1,077,080.00		1,428,165.50
Gastos financieros por obligaciones con el público	614,969.30		618,028.50	
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	381,272.80		535,510.80	
Gastos financieros por otras cuentas por pagar	0		0	
Gastos financieros con oficina central y sucursales	0		0	
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	56,546.50		153,817.20	
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	9,345.00		120,241.60	
Otros gastos financieros	14,946.30		567.5	
Margen financiero antes de ajuste monetario		3,300,135.50		3,279,625.20
Ingresos (Gastos) netos por ajustes monetarios 1\		337,572.00		380,496.40
Margen financiero bruto		3,637,707.50		3,660,121.60
Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	-349,803.00		-1,033,125.40	
Margen financiero, neto		3,287,904.50		2,626,996.20
Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto 1\		901,393.30		1,074,219.70



**Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise
Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018**



Ingresos operativos diversos	1,500,715.00		1,727,723.50	
Gastos operativos diversos	599,321.70		653,503.80	
Resultado operativo bruto		4,189,297.80		3,701,215.90
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas		291,728.20		371,878.50
Gastos de administración		2,284,917.50		2,284,537.90
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		2,196,108.50		1,788,556.40
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		130,697.20		145,920.60
Gasto por Impuesto sobre la renta (Ley 453)		509,633.30		334,958.70
Resultados del período		1,555,778.00		1,307,677.10

Información contable reportada por las instituciones financieras supervisadas.

La información de este Estado Financiero no ha sido auditada

La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2009.

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 C\$ 30.7909 X US\$ 1.00

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 C\$ 32.3305 X US\$ 1.00

1\ Se incorporaron los ingresos y gastos por operaciones de cambio y arbitraje en las cuentas correspondientes de Ingresos (gastos) operativos diversos, los que estaban incluidos en la cuenta de ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios.



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 5: Análisis de serie de tiempo

Anexo 5.1. Estado de situación financiera

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.				Vertical		Horizontal		
Balance de Situación Condensado				2017	2018	Absoluta	Relativa	
(Expresado en miles de Córdoba)								
	Al 31 diciembre 2017		Al 31 diciembre 2018					
Activo		C\$59,060,852.70		C\$53,658,056.80	100%	100%	-C\$5,402,795.90	-9%
Disponibilidades		C\$9,237,211.20		C\$8,229,320.80	15.64%	15.34%	-C\$1,007,890.40	-11%
Inversiones en valores, neto		C\$10,080,725.90		C\$6,406,959.70	17%	11.94%	-C\$3,673,766.20	-36%
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		C\$568,685.20		C\$3,544,259.40	1%	6.61%	C\$2,975,574.20	523%
Cartera de Créditos, neta		C\$36,727,961.80		C\$32,526,290.60	62%	60.62%	-C\$4,201,671.20	-11%
Otras cuentas por cobrar, neto		C\$307,829.60		C\$352,528.40	1%	0.66%	C\$44,698.80	15%
Bienes de uso, neto		C\$573,274.90		C\$526,216.10	1%	0.98%	-C\$47,058.80	-8%
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto		C\$184,670.70		C\$167,549.20	0%	0.31%	-C\$17,121.50	-9%
Inversiones permanentes en acciones		C\$1,058,013.80		C\$1,475,143.20	2%	2.75%	C\$417,129.40	39%
Otros activos netos		C\$322,479.60		C\$429,789.30	1%	0.80%	C\$107,309.70	33%
Pasivo		C\$52,093,325.90		C\$45,702,242.90	100%	100%	-C\$6,391,083.00	-12%
Obligaciones con el Público		C\$37,475,077.90		C\$29,000,026.50	72%	63%	-C\$8,475,051.40	-23%
Moneda Nacional		C\$9,330,252.50		C\$7,103,646.50	17.91%	16%	-C\$2,226,606.00	-24%
Moneda Extranjera		C\$27,595,978.80		C\$21,514,814.80	53%	47%	-C\$6,081,164.00	-22%
Otras obligaciones	C\$346,062.10		C\$193,168.20		0.66%	0.42%	-C\$152,893.90	-44%
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el Público	C\$202,784.70		C\$188,397.00		0.39%	0.41%	-C\$14,387.70	-7%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos		C\$12,053,592.30		C\$10,183,473.80	23%	22%	-C\$1,870,118.50	-16%
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		C\$306,391.60		C\$268,792.10	0.59%	1%	-C\$37,599.50	-12%
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		C\$491,603.00		C\$2,947,919.40	0.94%	6%	C\$2,456,316.40	500%
Otras cuentas por pagar		C\$270,458.60		C\$145,712.60	0.52%	0%	-C\$124,746.00	-46%
Otros pasivos y provisiones		C\$675,574.50		C\$682,565.30	1.30%	1%	C\$6,990.80	1%
Obligaciones subordinadas		C\$820,627.80		C\$2,473,753.30	1.58%	5%	C\$1,653,125.50	201%
Impuestos diferidos		C\$0.00		C\$0.00			C\$0.00	
Reservas para obligaciones laborales al retiro		C\$0.00		C\$0.00			C\$0.00	
Patrimonio		C\$6,967,527.00		C\$7,955,813.90	100%	100%	C\$988,286.90	14%
Capital social pagado	C\$3,607,666.00		C\$4,268,872.00		52%	54%	C\$661,206.00	18%
Aportes patrimoniales no capitalizables	C\$0.60		C\$0.60		0.00%	0.00%	C\$0.00	0%
Ajustes al patrimonio	-C\$921.90		-C\$70,312.10		0%	-1%	-C\$69,390.20	7527%
Reservas patrimoniales	C\$1,246,868.30		C\$1,480,235.00		18%	19%	C\$233,366.70	19%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	C\$558,136.10		C\$969,341.40		8%	12%	C\$411,205.30	74%
Resultados del Periodo	C\$1,555,778.00		C\$1,307,677.10		22%	16%	-C\$248,100.90	-16%
Cuentas contingentes		C\$10,964,111.60		C\$12,992,386.40				
Cuentas de orden		C\$47,235,632.50		C\$52,121,845.50				

Información contable reportada por las instituciones financieras supervisadas. La información de este estado financiero no ha sido auditada. La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2009.

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 C\$ 30.7909 X US\$ 1.00

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 C\$ 32.3305 X US\$ 1.00

1\ Se incorporó en Disponibilidades M.E la cuenta “Depósitos en Instituciones Financieras del País”



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



5.2. Estado de resultado

					Vertical		Horizontal	
	Al 31 diciembre 2017		Al 31 diciembre 2018		2017	2018	Absoluta	Relativa
Ingresos financieros		C\$4,377,215.50		C\$4,707,790.70	100%	100%	C\$330,575.20	7.55%
Ingresos financieros por disponibilidades	C\$9,216.20		C\$20,890.00		0.21%	0.44%	C\$11,673.80	126.67%
Ingresos por inversiones en valores	C\$319,222.20		C\$444,185.50		7.29%	9.44%	C\$124,963.30	39.15%
Ingresos financieros por cartera de créditos	C\$3,930,821.50		C\$4,094,773.20		89.80%	86.98%	C\$163,951.70	4.17%
Ingresos financieros por operaciones de Reportos y valores derivados	C\$678.80		C\$231.90		0.02%	0.00%	-C\$446.90	-65.84%
Otros ingresos financieros	C\$117,276.80		C\$147,710.00		2.68%	3.14%	C\$30,433.20	25.95%
					0.00%	0.00%	C\$0.00	
Gastos financieros		C\$1,077,080.00		C\$1,428,165.50	25%	30.34%	C\$351,085.50	32.60%
Gastos financieros por obligaciones con el público	C\$614,969.30		C\$618,028.50		14.05%	13.13%	C\$3,059.20	0.50%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$381,272.80		C\$535,510.80		8.71%	11.37%	C\$154,238.00	40.45%
Gastos financieros por otras cuentas por pagar	C\$0.00		C\$0.00		0.00%	0.00%	C\$0.00	
Gastos financieros con oficina central y sucursales	C\$0.00		C\$0.00		0.00%	0.00%	C\$0.00	
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	C\$56,546.50		C\$153,817.20		1.29%	3.27%	C\$97,270.70	172.02%
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	C\$9,345.00		C\$120,241.60		0.21%	2.55%	C\$110,896.60	1186.69%
Otros gastos financieros	C\$14,946.30		C\$567.50		0.34%	0.01%	-C\$14,378.80	-96.20%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Margen financiero antes de ajuste monetario		C\$3,300,135.50		C\$3,279,625.20	75%	69.66%	-C\$20,510.30	-0.62%
Ingresos (Gastos) netos por ajustes monetarios 1\		C\$337,572.00		C\$380,496.40	8%	8.08%	C\$42,924.40	12.72%
Margen financiero bruto		C\$3,637,707.50		C\$3,660,121.60	83%	77.75%	C\$22,414.10	0.62%
Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	-C\$349,803.00		-C\$1,033,125.40		-8%	-21.95%	-C\$683,322.40	195.34%
Margen financiero, neto		C\$3,287,904.50		C\$2,626,996.20	75%	55.80%	-C\$660,908.30	-20.10%
Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto 1\		C\$901,393.30		C\$1,074,219.70	21%	22.82%	C\$172,826.40	19.17%
Ingresos operativos diversos	C\$1,500,715.00		C\$1,727,723.50		0%	36.70%	C\$227,008.50	15.13%
Gastos operativos diversos	C\$599,321.70		C\$653,503.80		14%	13.88%	C\$54,182.10	9.04%
Resultado operativo bruto		C\$4,189,297.80		C\$3,701,215.90	96%	78.62%	-C\$488,081.90	-11.65%
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas		C\$291,728.20		C\$371,878.50	7%	7.90%	C\$80,150.30	27.47%
Gastos de administración		C\$2,284,917.50		C\$2,284,537.90	52%	48.53%	-C\$379.60	-0.02%
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		C\$2,196,108.50		C\$1,788,556.40	50%	37.99%	-C\$407,552.10	-18.56%
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		C\$130,697.20		C\$145,920.60	3%	3.10%	C\$15,223.40	11.65%
Gasto por Impuesto sobre la renta (Ley 453)		C\$509,633.30		C\$334,958.70	12%	7.11%	-C\$174,674.60	-34.27%
Resultados del período		C\$1,555,778.00		C\$1,307,677.10	36%	27.78%	-C\$248,100.90	-15.95%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 6: Aplicación de razones financieras.

Rubros (Cifras completas y porcentajes)	dic-18	dic-17
Cuota de Mercado		
1.- Captaciones del Publico	29,000,026,500.00	37,475,077,900.00
2.- Cuota de Mercado en Captaciones del Público	22.35%	22.98%
3.- Cartera de Créditos Bruta	32,526,290,500.00	36,727,961,800.00
4.- Cuota de Mercado de Cartera de Créditos Bruta	22.82%	23.51%
Calidad del Activo		
1.-TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	10,412,172,559.80	10,888,219,915.25
2.- Activos Improductivos Brutos / Activo Total	23.07%	20.70%
3.- Activos Improductivos Netos / Activo Total	19.40%	18.44%
4.- Índice de Morosidad de Cartera de Créditos Bruta	2.84%	0.99%
5.- Índice de Morosidad de Cartera de Créditos neta	-1.46%	-1.19%
6.- Cobertura de la Cartera de Créditos Improductiva	-151.43%	-221.14%
7.- Cobertura de la Cartera de Créditos Bruta	-4.31%	-2.18%
9.- Cartera de Riesgo / Cartera Bruta	7.83%	3.55%
Situación de la Cartera de Crédito Bruta		
1.- CARTERA DE CRÉDITO BRUTA POR SITUACIÓN	100.00%	100.00%
1.1 - Créditos Vigentes	94.61%	97.07%
1.2 - Créditos Prorrogados	1.06%	0.00%
1.3 - Créditos Reestructurados	3.92%	2.57%
1.4 - Créditos Vencidos	2.03%	0.73%
1.5 - Créditos en Cobro Judicial	0.81%	0.26%
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica		
1.-Agricultura	12.85%	12.35%
2.-Ganadería	4.07%	4.25%
3.-Industria	10.27%	11.78%
4.-Comercio	34.23%	33.95%
5.-Vivienda	17.50%	15.43%
6.-Servicios	0.00%	0.00%
7.-Personales	4.23%	4.22%
8.-Vehiculos	10.76%	12.11%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



9.-Extrafinanciamiento	1.15%	1.13%
10.-Tarjetas de Crédito Personales	4.37%	4.36%
11.-Tarjetas de Crédito Corporativas	0.49%	0.36%
12.-Tarjetas de Crédito Microfinanzas	0.00%	0.00%
16.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Personales	0.08%	0.06%
17.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Corporativas	0.00%	0.00%
18.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito por Operaciones de Microfinanzas	0.00%	0.00%
Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo		
1.- TOTAL EVALUACIÓN DE CARTERA	100.01%	100.00%
1.1. - Clasificación A	87.41%	93.28%
1.2. - Clasificación B	4.71%	1.90%
1.3. - Clasificación C	3.63%	3.75%
1.4. - Clasificación D	2.37%	0.49%
1.5. - Clasificación E	1.89%	0.58%
1.6. - Sin Clasificación	0.00%	0.00%



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 7: Aplicación matemática de razones financieras

Cuotas de mercado en captaciones del público:

$$\text{C. M. C. P. 2018} = \frac{29,000,026,500.00}{129,748,367,075.23} = 22.35\%$$

$$\text{C. M. C. P. 2017} = \frac{37,475,077,900.00}{163,096,353,308.81} = 22.98\%$$

Donde:

C.M.C.P.= Cuota de mercado en captaciones del público

Cuota de mercado de cartera de crédito bruta:

$$\text{Cuota de mercado de c. c. bruta 2018} = \frac{32,526,290,500.00}{142,529,976,230.99} = 22.82\%$$

$$\text{Cuota de mercado de c. c. bruta 2017} = \frac{36,702,216,900.00}{156,229,121,206.95} = 23.49\%$$

Activos improductivos:

$$\text{Activos improductivos Brutos} = \frac{\text{Activos improductivos Brutos}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Activos Improductivos Netos} = \frac{\text{Activos improductivos Netos}}{\text{Activos Totales}}$$

Índice de morosidad:

$$\text{I. M. B. 2018} = \frac{661,642,000.00 + 264,103,300.00}{32,526,290,500.00} = 2.84\%$$

$$\text{I. M. B. 2017} = \frac{266,731,400.00 + 95,204,300.00}{36,702,216,900.00} = 0.99\%$$



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



$$I. M. N 2018 = \frac{661,642,000.00 + 264,103,300.00 + 1,401,268,200}{35,526,290,600.00} - 1.46\%$$

$$I. M. N. 2017 = \frac{266,731,400.00 + 95,204,300.00 + 800,398,100.00}{36,702,216,900.00} - 1.19\%$$

Donde:

I.M.B.= Índice de morosidad bruta

I.M. N= Índice de morosidad neta

Cobertura de la cartera de crédito improductiva:

$$C. C. C \text{ improductiva } 2017 = \frac{-800,398,100.00}{266,398,100.00 + 95,204,300.00} = -221.14\%$$

$$C. C. C \text{ improductiva } 2018 = \frac{-1,401,268,200.00}{61,242,200.00 + 264,103,300.00} - 151.43\%$$

Donde: C.C.C.I.= Cobertura de la cartera de crédito improductiva

Cobertura de cartera de crédito bruta.

$$Cobertura \text{ de la Cartera } C. \text{ bruta } 2017 = \frac{-800,398,100.00}{36,702,216,900.00} - 2.18\%$$

$$Cobertura \text{ de la cartera de } C. \text{ bruta } 2018 = \frac{-1,401,268,200.00}{32,526,290,500.00} - 4.31\%$$

Deterioro de la cartera

$$D. C. 2017 = \frac{25,744,90+942,495,200.00+266,731,400.00+95,204,300.00}{36,702,216,900.00} = 3.55\%$$

$$D. C. 2018 = \frac{345,067,450.00+1,275,035,500.00+661,242,000.00+264,103,300.00}{32,526,290,500.00} 7.83\%$$



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Donde:

D.C= Deterioro de la cartera

Capacidad de cumplimiento de las obligaciones exigibles.

$$C. C. O. 2017 = \frac{9,237,211,200.00}{37,475,077,900.00} = 34.65\%$$

$$C. C. O. 2018 = \frac{8,229,320,800.00}{29,000,026,500.00} = 38.38\%$$

Donde:

C.C.O.= Capacidad de cumplimiento de obligaciones

Disponibilidades 2017 Cartera C. Bruta

$$= \frac{9,237,211,200}{266,731,400 + 0 + 942,495,200 + 266,731,400 + 95,204,300 + 545,903,300} = 34.98\%$$

Disponibilidades/cartera C. bruta 2018

$$= \frac{8,229,320,800}{661,242,000 + 345,067,500 + 1,275,035,500 + 661,242,000 + 264,103,300 + 1,401,268,200} = 24.70\%$$

Razón circulante

$$\text{Razon Circulante 2018} = \frac{53,658,056,800}{29,000,026,500} = 1.85\%$$

$$\text{Razon circulante 2017} = \frac{59,035,107,800}{37,475,077,900} = 1.58\%$$

Liquidez inmediata

$$\text{Liquidez Inmediata 2017} = \frac{9,237,211,200}{59,035,107,800} = 16\%$$

$$\text{Liquidez inmediata 2018} = \frac{8,229,320,800}{53,658,056,800} = 15\%$$

Rendimiento sobre activos

$$\text{Rendimiento sobre activos (ROA) 2018} = \frac{1,307,677.10}{53,658,056.80} = 2\%$$



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



$$\text{Rendimientos Sobre Activos (ROA) 2017} = \frac{1,555,778.00}{59,035,107.80} \quad 3\%$$

$$\text{Rentabilidad sobre los activos (ROE) 2018} = \frac{1,555,778,800}{7,955,813,900} \quad 16\%$$

$$\text{Rentabilidad sobre los activos (ROE) 2017} = \frac{1,307,677,100}{6,967,527,000} \quad 22\%$$

Margen financiero

$$\text{Margen Financiero bruto 2017} = \frac{3,637,707,500}{4,377,215,500} \quad 82.88\%$$

$$\text{Margen financiero bruto 2018} = \frac{3,660,121,600}{4,707,790,700} \quad 84.26\%$$

$$\text{Margen financiero Neto 2017} = \frac{1,555,778,000}{4,377,215,500} \quad 91.70\%$$

$$\text{Margen financiero Neto 2018} = \frac{1,307,677,100}{4,707,790,700} \quad 117.40\%$$

Morosidad

$$\text{Morosidad 2017} = \frac{266,731,400}{36,702,216,900} \quad 1\%$$

$$\text{Morosidad 2018} = \frac{661,242,000}{32,526,290,600} \quad 2\%$$

Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento 2017} = \frac{52,093,325,900}{59,035,107,800} \quad 8.03\%$$

$$\text{Endeudamiento 2018} = \frac{45,702,242,900}{53,658,056,800} \quad 5.34\%$$



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 8: Criterios del estadístico Durbin-Watson.

Estadístico de Durbin-Watson - Puntos críticos de d_L y d_u al nivel de significación del 5 %
 k^* corresponde al número de regresores del modelo excluido el término independiente (es decir, $k^* = k - 1$)

n	$k^* = 1$		$k^* = 2$		$k^* = 3$		$k^* = 4$		$k^* = 5$		$k^* = 6$	
	d_L	d_u										
6	0.610	1.400										
7	0.700	1.356	0.467	1.896								
8	0.763	1.332	0.559	1.777	0.368	2.287						
9	0.824	1.320	0.629	1.699	0.455	2.128	0.296	2.588				
10	0.879	1.320	0.697	1.641	0.525	2.016	0.376	2.414	0.243	2.822		
11	0.927	1.324	0.658	1.604	0.595	1.928	0.444	2.283	0.316	2.645	0.203	3.005
12	0.971	1.331	0.812	1.579	0.658	1.864	0.512	2.177	0.379	2.506	0.268	2.832
13	1.010	1.340	0.861	1.562	0.715	1.816	0.574	2.094	0.445	2.390	0.328	2.692
14	1.045	1.350	0.905	1.551	0.767	1.779	0.632	2.030	0.505	2.296	0.389	2.572
15	1.077	1.361	0.946	1.543	0.814	1.750	0.685	1.977	0.562	2.220	0.447	2.472
16	1.106	1.371	0.982	1.539	0.857	1.728	0.734	1.935	0.615	2.157	0.502	2.388
17	1.133	1.381	1.015	1.536	0.897	1.710	0.779	1.900	0.664	2.104	0.554	2.318
18	1.158	1.391	1.046	1.535	0.933	1.696	0.820	1.872	0.710	2.060	0.603	2.257
19	1.180	1.401	1.074	1.536	0.967	1.685	0.859	1.848	0.752	2.023	0.649	2.206
20	1.201	1.411	1.100	1.537	0.998	1.676	0.894	1.828	0.792	1.991	0.692	2.162
21	1.221	1.420	1.125	1.538	1.026	1.669	0.927	1.812	0.829	1.964	0.732	2.124
22	1.239	1.429	1.147	1.541	1.053	1.664	0.958	1.797	0.863	1.940	0.769	2.090
23	1.257	1.437	1.168	1.543	1.078	1.660	0.986	1.785	0.895	1.920	0.804	2.061
24	1.273	1.446	1.188	1.546	1.101	1.656	1.013	1.775	0.925	1.902	0.837	2.035
25	1.288	1.454	1.206	1.550	1.123	1.654	1.038	1.767	0.953	1.886	0.868	2.012
26	1.302	1.461	1.224	1.553	1.143	1.652	1.062	1.759	0.979	1.873	0.897	1.992
27	1.316	1.469	1.240	1.556	1.162	1.651	1.084	1.753	1.004	1.861	0.925	1.974
28	1.328	1.476	1.255	1.560	1.181	1.650	1.104	1.747	1.028	1.850	0.951	1.958
29	1.341	1.483	1.270	1.563	1.198	1.650	1.124	1.743	1.050	1.841	0.975	1.944
30	1.352	1.489	1.284	1.567	1.214	1.650	1.143	1.739	1.071	1.833	0.998	1.931
31	1.363	1.496	1.297	1.570	1.229	1.650	1.160	1.735	1.090	1.825	1.020	1.920
32	1.373	1.502	1.309	1.574	1.244	1.650	1.177	1.732	1.109	1.819	1.041	1.909
33	1.383	1.508	1.321	1.577	1.258	1.651	1.193	1.730	1.127	1.813	1.061	1.900
34	1.393	1.514	1.333	1.580	1.271	1.652	1.208	1.728	1.144	1.808	1.080	1.891
35	1.402	1.519	1.343	1.584	1.283	1.653	1.222	1.726	1.160	1.803	1.097	1.884
36	1.411	1.525	1.354	1.587	1.295	1.654	1.236	1.724	1.175	1.799	1.114	1.877
37	1.419	1.530	1.364	1.590	1.307	1.655	1.249	1.723	1.190	1.795	1.131	1.870
38	1.427	1.535	1.373	1.594	1.318	1.656	1.261	1.722	1.204	1.792	1.146	1.864
39	1.435	1.540	1.382	1.597	1.328	1.658	1.273	1.722	1.218	1.789	1.161	1.859
40	1.442	1.544	1.391	1.600	1.338	1.659	1.285	1.721	1.230	1.786	1.175	1.854
45	1.475	1.566	1.430	1.615	1.383	1.666	1.336	1.720	1.287	1.776	1.238	1.835
50	1.503	1.585	1.462	1.628	1.421	1.674	1.378	1.721	1.335	1.771	1.291	1.822
55	1.528	1.601	1.490	1.641	1.452	1.681	1.414	1.724	1.374	1.768	1.334	1.814
60	1.549	1.616	1.514	1.652	1.480	1.689	1.444	1.727	1.408	1.767	1.372	1.808
65	1.567	1.629	1.536	1.662	1.503	1.696	1.471	1.731	1.438	1.767	1.404	1.805
70	1.583	1.641	1.554	1.672	1.525	1.703	1.494	1.735	1.464	1.768	1.433	1.802
75	1.598	1.652	1.571	1.680	1.543	1.709	1.515	1.739	1.487	1.770	1.458	1.801
80	1.611	1.662	1.586	1.688	1.560	1.715	1.534	1.743	1.507	1.772	1.480	1.801
85	1.624	1.671	1.600	1.696	1.575	1.721	1.550	1.747	1.525	1.774	1.500	1.801
90	1.635	1.679	1.612	1.703	1.589	1.726	1.566	1.751	1.542	1.776	1.518	1.801
95	1.645	1.687	1.623	1.709	1.602	1.732	1.579	1.755	1.557	1.778	1.535	1.802
100	1.654	1.694	1.634	1.715	1.613	1.736	1.592	1.758	1.571	1.780	1.550	1.803
150	1.720	1.746	1.706	1.760	1.693	1.774	1.679	1.788	1.665	1.802	1.651	1.817
200	1.758	1.778	1.748	1.789	1.738	1.799	1.728	1.810	1.718	1.820	1.707	1.831



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 9: Criterios estadístico "F" (Fisher).

Tabla 5. VALORES F DE LA DISTRIBUCIÓN F DE FISHER

1 - $\alpha = 0.975$

v_1 = grados de libertad del numerador

1 - $\alpha = P (F \leq f_{(\alpha, v_1, v_2)})$

v_2 = grados de libertad del denominador

$v_2 \backslash v_1$	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	647.793	799.482	864.151	899.599	921.835	937.114	948.203	956.643	963.279	968.634	973.028	976.725	979.839	982.545	984.874	986.911	988.715	990.345	991.800	993.081
2	38.506	39.000	39.166	39.248	39.298	39.331	39.356	39.373	39.387	39.398	39.407	39.415	39.421	39.427	39.431	39.436	39.439	39.442	39.446	39.448
3	17.443	16.044	15.439	15.101	14.885	14.735	14.624	14.540	14.473	14.419	14.374	14.337	14.305	14.277	14.253	14.232	14.213	14.196	14.181	14.167
4	12.218	10.649	9.979	9.604	9.364	9.197	9.074	8.980	8.905	8.844	8.794	8.751	8.715	8.684	8.657	8.633	8.611	8.592	8.575	8.560
5	10.007	8.434	7.764	7.388	7.146	6.978	6.853	6.757	6.681	6.619	6.568	6.525	6.488	6.456	6.428	6.403	6.381	6.362	6.344	6.329
6	8.813	7.260	6.599	6.227	5.988	5.820	5.695	5.600	5.523	5.461	5.410	5.366	5.329	5.297	5.269	5.244	5.222	5.202	5.184	5.168
7	8.073	6.542	5.890	5.523	5.285	5.119	4.995	4.899	4.823	4.761	4.709	4.666	4.628	4.596	4.568	4.543	4.521	4.501	4.483	4.467
8	7.571	6.059	5.416	5.053	4.817	4.652	4.529	4.433	4.357	4.295	4.243	4.200	4.162	4.130	4.101	4.076	4.054	4.034	4.016	3.999
9	7.209	5.715	5.078	4.718	4.484	4.320	4.197	4.102	4.026	3.964	3.912	3.868	3.831	3.798	3.769	3.744	3.722	3.701	3.683	3.667
10	6.937	5.456	4.826	4.468	4.236	4.072	3.950	3.855	3.779	3.717	3.665	3.621	3.583	3.550	3.522	3.496	3.474	3.453	3.435	3.419
11	6.724	5.256	4.630	4.275	4.044	3.881	3.759	3.664	3.588	3.526	3.474	3.430	3.392	3.359	3.330	3.304	3.282	3.261	3.243	3.226
12	6.554	5.096	4.474	4.121	3.891	3.728	3.607	3.512	3.436	3.374	3.321	3.277	3.239	3.206	3.177	3.152	3.129	3.108	3.090	3.073
13	6.414	4.965	4.347	3.996	3.767	3.604	3.483	3.388	3.312	3.250	3.197	3.153	3.115	3.082	3.053	3.027	3.004	2.983	2.965	2.948
14	6.298	4.857	4.242	3.892	3.663	3.501	3.380	3.285	3.209	3.147	3.095	3.050	3.012	2.979	2.949	2.923	2.900	2.879	2.861	2.844
15	6.200	4.765	4.153	3.804	3.576	3.415	3.293	3.199	3.123	3.060	3.008	2.963	2.925	2.891	2.862	2.836	2.813	2.792	2.773	2.756
16	6.115	4.687	4.077	3.729	3.502	3.341	3.219	3.125	3.049	2.986	2.934	2.889	2.851	2.817	2.788	2.761	2.738	2.717	2.698	2.681
17	6.042	4.619	4.011	3.665	3.438	3.277	3.156	3.061	2.985	2.922	2.870	2.825	2.786	2.753	2.723	2.697	2.673	2.652	2.633	2.616
18	5.978	4.560	3.954	3.608	3.382	3.221	3.100	3.005	2.929	2.866	2.814	2.769	2.730	2.696	2.667	2.640	2.617	2.596	2.576	2.559
19	5.922	4.508	3.903	3.559	3.333	3.172	3.051	2.956	2.880	2.817	2.765	2.720	2.681	2.647	2.617	2.591	2.567	2.546	2.526	2.509
20	5.871	4.461	3.859	3.515	3.289	3.128	3.007	2.913	2.837	2.774	2.721	2.676	2.637	2.603	2.573	2.547	2.523	2.501	2.482	2.464
21	5.827	4.420	3.819	3.475	3.250	3.090	2.969	2.874	2.798	2.735	2.682	2.637	2.598	2.564	2.534	2.507	2.483	2.462	2.442	2.425
22	5.786	4.383	3.783	3.440	3.215	3.055	2.934	2.839	2.763	2.700	2.647	2.602	2.563	2.528	2.498	2.472	2.448	2.426	2.407	2.389
23	5.750	4.349	3.750	3.408	3.183	3.023	2.902	2.808	2.731	2.668	2.615	2.570	2.531	2.497	2.466	2.440	2.416	2.394	2.374	2.357
24	5.717	4.319	3.721	3.379	3.155	2.995	2.874	2.779	2.703	2.640	2.586	2.541	2.502	2.468	2.437	2.411	2.386	2.365	2.345	2.327
25	5.686	4.291	3.694	3.353	3.129	2.969	2.848	2.753	2.677	2.613	2.560	2.515	2.476	2.441	2.411	2.384	2.360	2.338	2.318	2.300
26	5.659	4.265	3.670	3.329	3.105	2.945	2.824	2.729	2.653	2.590	2.536	2.491	2.452	2.417	2.387	2.360	2.335	2.314	2.294	2.276
27	5.633	4.242	3.647	3.307	3.083	2.923	2.802	2.707	2.631	2.568	2.514	2.469	2.429	2.395	2.364	2.337	2.313	2.291	2.271	2.253
28	5.610	4.221	3.626	3.286	3.063	2.903	2.782	2.687	2.611	2.547	2.494	2.448	2.409	2.374	2.344	2.317	2.292	2.270	2.251	2.232
29	5.588	4.201	3.607	3.267	3.044	2.884	2.763	2.668	2.592	2.529	2.475	2.430	2.390	2.355	2.325	2.298	2.273	2.251	2.231	2.213
30	5.568	4.182	3.589	3.250	3.026	2.867	2.746	2.651	2.575	2.511	2.458	2.412	2.372	2.338	2.307	2.280	2.255	2.233	2.213	2.195
40	5.424	4.051	3.463	3.126	2.904	2.744	2.624	2.529	2.452	2.388	2.334	2.288	2.248	2.213	2.182	2.154	2.129	2.107	2.086	2.068
50	5.340	3.975	3.390	3.054	2.833	2.674	2.553	2.458	2.381	2.317	2.263	2.216	2.176	2.140	2.109	2.081	2.056	2.033	2.012	1.993
60	5.286	3.925	3.343	3.008	2.786	2.627	2.507	2.412	2.334	2.270	2.216	2.169	2.129	2.093	2.061	2.033	2.008	1.985	1.964	1.944
70	5.247	3.890	3.309	2.975	2.754	2.595	2.474	2.379	2.302	2.237	2.183	2.136	2.095	2.059	2.028	1.999	1.974	1.950	1.929	1.910
80	5.218	3.864	3.284	2.950	2.730	2.571	2.450	2.355	2.277	2.213	2.158	2.111	2.071	2.035	2.003	1.974	1.948	1.925	1.904	1.884
90	5.196	3.844	3.265	2.932	2.711	2.552	2.432	2.336	2.259	2.194	2.140	2.092	2.051	2.015	1.983	1.955	1.929	1.905	1.884	1.864
100	5.179	3.828	3.250	2.917	2.696	2.537	2.417	2.321	2.244	2.179	2.124	2.077	2.036	2.000	1.968	1.939	1.913	1.890	1.868	1.849
200	5.100	3.758	3.182	2.850	2.630	2.472	2.351	2.256	2.178	2.113	2.058	2.010	1.969	1.932	1.900	1.870	1.844	1.820	1.798	1.778
500	5.054	3.716	3.142	2.811	2.592	2.434	2.313	2.217	2.139	2.074	2.019	1.971	1.929	1.892	1.859	1.830	1.803	1.779	1.757	1.736
1000	5.039	3.703	3.129	2.799	2.579	2.421	2.300	2.204	2.126	2.061	2.006	1.958	1.916	1.879	1.846	1.816	1.789	1.765	1.743	1.722



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Tabla 5. VALORES F DE LA DISTRIBUCIÓN F DE FISHER

$1 - \alpha = 0.975$

$1 - \alpha = P(F \leq f_{\alpha, v_1, v_2})$

$v_2 \backslash v_1$	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	40	50	60	70	80	90	100	200	500	1000
1	994.303	995.351	996.341	997.272	998.087	998.843	999.542	1000.240	1000.823	1001.405	1005.596	1008.098	1009.787	1011.009	1011.911	1012.610	1013.163	1015.724	1017.237	1017.761
2	39.450	39.452	39.455	39.457	39.458	39.459	39.461	39.462	39.463	39.465	39.473	39.478	39.481	39.484	39.486	39.487	39.488	39.493	39.496	39.497
3	14.155	14.144	14.134	14.124	14.115	14.107	14.100	14.093	14.086	14.081	14.036	14.010	13.992	13.979	13.970	13.962	13.956	13.929	13.913	13.908
4	8.546	8.533	8.522	8.511	8.501	8.492	8.483	8.475	8.468	8.461	8.411	8.381	8.360	8.346	8.335	8.326	8.319	8.288	8.270	8.264
5	6.314	6.301	6.289	6.278	6.268	6.258	6.250	6.242	6.234	6.227	6.175	6.144	6.123	6.107	6.096	6.087	6.080	6.048	6.028	6.022
6	5.154	5.141	5.128	5.117	5.107	5.097	5.088	5.080	5.072	5.065	5.012	4.980	4.959	4.943	4.932	4.923	4.915	4.882	4.862	4.856
7	4.452	4.439	4.426	4.415	4.405	4.395	4.386	4.378	4.370	4.362	4.309	4.276	4.254	4.239	4.227	4.218	4.210	4.176	4.156	4.149
8	3.985	3.971	3.959	3.947	3.937	3.927	3.918	3.909	3.901	3.894	3.840	3.807	3.784	3.768	3.756	3.747	3.739	3.705	3.684	3.677
9	3.652	3.638	3.626	3.614	3.604	3.594	3.584	3.576	3.568	3.560	3.505	3.472	3.449	3.433	3.421	3.411	3.403	3.368	3.347	3.340
10	3.403	3.390	3.377	3.365	3.355	3.345	3.335	3.327	3.319	3.311	3.255	3.221	3.198	3.182	3.169	3.160	3.152	3.116	3.094	3.087
11	3.211	3.197	3.184	3.173	3.162	3.152	3.142	3.133	3.125	3.118	3.061	3.027	3.004	2.987	2.974	2.964	2.956	2.920	2.898	2.890
12	3.057	3.043	3.031	3.019	3.008	2.998	2.988	2.979	2.971	2.963	2.906	2.871	2.848	2.831	2.818	2.808	2.800	2.763	2.740	2.733
13	2.932	2.918	2.905	2.893	2.882	2.872	2.862	2.853	2.845	2.837	2.780	2.744	2.720	2.703	2.690	2.680	2.671	2.634	2.611	2.603
14	2.828	2.814	2.801	2.789	2.778	2.767	2.758	2.749	2.740	2.732	2.674	2.638	2.614	2.597	2.583	2.573	2.565	2.526	2.503	2.495
15	2.740	2.726	2.713	2.701	2.689	2.679	2.669	2.660	2.652	2.644	2.585	2.549	2.524	2.506	2.493	2.482	2.474	2.435	2.411	2.403
16	2.665	2.651	2.637	2.625	2.614	2.603	2.594	2.584	2.576	2.568	2.509	2.472	2.447	2.429	2.415	2.405	2.396	2.357	2.333	2.324
17	2.600	2.585	2.572	2.560	2.548	2.538	2.528	2.519	2.510	2.502	2.442	2.405	2.380	2.362	2.348	2.337	2.329	2.289	2.264	2.256
18	2.543	2.529	2.515	2.503	2.491	2.481	2.471	2.461	2.453	2.445	2.384	2.347	2.321	2.303	2.289	2.278	2.269	2.229	2.204	2.195
19	2.493	2.478	2.465	2.452	2.441	2.430	2.420	2.411	2.402	2.394	2.333	2.295	2.270	2.251	2.237	2.226	2.217	2.176	2.150	2.142
20	2.448	2.434	2.420	2.408	2.396	2.385	2.375	2.366	2.357	2.349	2.287	2.249	2.223	2.205	2.190	2.179	2.170	2.128	2.103	2.094
21	2.409	2.394	2.380	2.368	2.356	2.345	2.335	2.325	2.317	2.308	2.246	2.208	2.182	2.163	2.148	2.137	2.128	2.086	2.060	2.051
22	2.373	2.358	2.344	2.332	2.320	2.309	2.299	2.289	2.280	2.272	2.210	2.171	2.145	2.125	2.111	2.099	2.090	2.047	2.021	2.012
23	2.340	2.325	2.312	2.299	2.287	2.276	2.266	2.256	2.247	2.239	2.176	2.137	2.111	2.091	2.077	2.065	2.056	2.013	1.986	1.977
24	2.311	2.296	2.282	2.269	2.257	2.246	2.236	2.226	2.217	2.209	2.146	2.107	2.080	2.060	2.045	2.034	2.024	1.981	1.954	1.945
25	2.284	2.269	2.255	2.242	2.230	2.219	2.209	2.199	2.190	2.182	2.118	2.079	2.052	2.032	2.017	2.005	1.996	1.952	1.924	1.915
26	2.259	2.244	2.230	2.217	2.205	2.194	2.184	2.174	2.165	2.157	2.093	2.053	2.026	2.006	1.991	1.979	1.969	1.925	1.897	1.888
27	2.237	2.222	2.208	2.195	2.183	2.171	2.161	2.151	2.142	2.133	2.069	2.029	2.002	1.982	1.966	1.954	1.945	1.900	1.872	1.862
28	2.216	2.201	2.187	2.174	2.161	2.150	2.140	2.130	2.121	2.112	2.048	2.007	1.980	1.959	1.944	1.932	1.922	1.877	1.848	1.839
29	2.196	2.181	2.167	2.154	2.142	2.131	2.120	2.110	2.101	2.092	2.028	1.987	1.959	1.939	1.923	1.911	1.901	1.855	1.827	1.817
30	2.178	2.163	2.149	2.136	2.124	2.112	2.102	2.092	2.083	2.074	2.009	1.968	1.940	1.920	1.904	1.892	1.882	1.835	1.806	1.797
40	2.051	2.035	2.020	2.007	1.994	1.983	1.972	1.962	1.952	1.943	1.875	1.832	1.803	1.781	1.764	1.751	1.741	1.691	1.659	1.648
50	1.976	1.960	1.945	1.931	1.919	1.907	1.895	1.885	1.875	1.866	1.796	1.752	1.721	1.698	1.681	1.667	1.656	1.603	1.569	1.557
60	1.927	1.911	1.896	1.882	1.869	1.857	1.845	1.835	1.825	1.815	1.744	1.699	1.667	1.643	1.625	1.611	1.599	1.543	1.507	1.495
70	1.892	1.876	1.861	1.847	1.833	1.821	1.810	1.799	1.789	1.779	1.707	1.660	1.628	1.604	1.585	1.570	1.558	1.500	1.463	1.449
80	1.866	1.850	1.835	1.820	1.807	1.795	1.783	1.772	1.762	1.752	1.679	1.632	1.599	1.574	1.555	1.540	1.527	1.467	1.428	1.414
90	1.846	1.830	1.814	1.800	1.787	1.774	1.763	1.752	1.741	1.731	1.657	1.610	1.576	1.551	1.531	1.516	1.503	1.441	1.401	1.386
100	1.830	1.814	1.798	1.784	1.770	1.758	1.746	1.735	1.725	1.715	1.640	1.592	1.558	1.532	1.512	1.496	1.483	1.420	1.378	1.363
200	1.759	1.742	1.726	1.712	1.698	1.685	1.673	1.661	1.650	1.640	1.562	1.511	1.474	1.447	1.425	1.407	1.393	1.320	1.269	1.250
500	1.717	1.700	1.684	1.669	1.655	1.641	1.629	1.617	1.606	1.596	1.515	1.462	1.423	1.394	1.370	1.351	1.336	1.254	1.192	1.166
1000	1.703	1.686	1.670	1.654	1.640	1.627	1.614	1.603	1.591	1.581	1.499	1.445	1.406	1.376	1.352	1.332	1.316	1.230	1.162	1.132

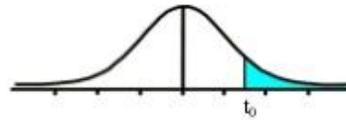


Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018



Anexo 10: Criterios estadístico "T".

Tabla t-Student



Grados de libertad	0.25	0.1	0.05	0.025	0.01	0.005
1	1.0000	3.0777	6.3137	12.7062	31.8210	63.6559
2	0.8165	1.8856	2.9200	4.3027	6.9645	9.9250
3	0.7649	1.6377	2.3534	3.1824	4.5407	5.8408
4	0.7407	1.5332	2.1318	2.7765	3.7469	4.6041
5	0.7267	1.4759	2.0150	2.5706	3.3649	4.0321
6	0.7176	1.4398	1.9432	2.4469	3.1427	3.7074
7	0.7111	1.4149	1.8946	2.3646	2.9979	3.4995
8	0.7064	1.3968	1.8595	2.3060	2.8965	3.3554
9	0.7027	1.3830	1.8331	2.2622	2.8214	3.2498
10	0.6998	1.3722	1.8125	2.2281	2.7638	3.1693
11	0.6974	1.3634	1.7959	2.2010	2.7181	3.1058
12	0.6955	1.3562	1.7823	2.1788	2.6810	3.0545
13	0.6938	1.3502	1.7709	2.1604	2.6503	3.0123
14	0.6924	1.3450	1.7613	2.1448	2.6245	2.9768
15	0.6912	1.3406	1.7531	2.1315	2.6025	2.9467
16	0.6901	1.3368	1.7459	2.1199	2.5835	2.9208
17	0.6892	1.3334	1.7396	2.1098	2.5669	2.8982
18	0.6884	1.3304	1.7341	2.1009	2.5524	2.8784
19	0.6876	1.3277	1.7291	2.0930	2.5395	2.8609
20	0.6870	1.3253	1.7247	2.0860	2.5280	2.8453
21	0.6864	1.3232	1.7207	2.0796	2.5176	2.8314
22	0.6858	1.3212	1.7171	2.0739	2.5083	2.8188
23	0.6853	1.3195	1.7139	2.0687	2.4999	2.8073
24	0.6848	1.3178	1.7109	2.0639	2.4922	2.7970
25	0.6844	1.3163	1.7081	2.0595	2.4851	2.7874
26	0.6840	1.3150	1.7056	2.0555	2.4786	2.7787
27	0.6837	1.3137	1.7033	2.0518	2.4727	2.7707
28	0.6834	1.3125	1.7011	2.0484	2.4671	2.7633
29	0.6830	1.3114	1.6991	2.0452	2.4620	2.7564
30	0.6828	1.3104	1.6973	2.0423	2.4573	2.7500
31	0.6825	1.3095	1.6955	2.0395	2.4528	2.7440
32	0.6822	1.3086	1.6939	2.0369	2.4487	2.7385
33	0.6820	1.3077	1.6924	2.0345	2.4448	2.7333
34	0.6818	1.3070	1.6909	2.0322	2.4411	2.7284
35	0.6816	1.3062	1.6896	2.0301	2.4377	2.7238
36	0.6814	1.3055	1.6883	2.0281	2.4345	2.7195
37	0.6812	1.3049	1.6871	2.0262	2.4314	2.7154
38	0.6810	1.3042	1.6860	2.0244	2.4286	2.7116
39	0.6808	1.3036	1.6849	2.0227	2.4258	2.7079
40	0.6807	1.3031	1.6839	2.0211	2.4233	2.7045
41	0.6805	1.3025	1.6829	2.0195	2.4208	2.7012
42	0.6804	1.3020	1.6820	2.0181	2.4185	2.6981
43	0.6802	1.3016	1.6811	2.0167	2.4163	2.6951
44	0.6801	1.3011	1.6802	2.0154	2.4141	2.6923
45	0.6800	1.3007	1.6794	2.0141	2.4121	2.6896
46	0.6799	1.3002	1.6787	2.0129	2.4102	2.6870
47	0.6797	1.2998	1.6779	2.0117	2.4083	2.6846
48	0.6796	1.2994	1.6772	2.0106	2.4066	2.6822
49	0.6795	1.2991	1.6766	2.0096	2.4049	2.6800



Análisis de la variación de la cartera de crédito del banco Lafise Bancentro en los periodos comprendidos 2017 – 2018

