

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



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADOS
BANCA Y FINANZAS

TEMA: ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA,
COMPARANDO LA CARTERA DE CRÉDITO DE NICABANK Y BANCRECIENDO Y
SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERÍODO 2020 - 2021.

AUTORES:

BR. GLORIA MARGARITA LÓPEZ PÉREZ.
BR. DONALD JOSÉ NICARAGUA GUERRERO.

TUTORA:

MSC: JENNY URBINA BENDAÑA.

MANAGUA, NICARAGUA, 2023.



i. Dedicatoria

El presente trabajo se lo dedico a Dios en primera instancia por darme la oportunidad de vivir hasta el día de hoy y ser capaz de cumplir con este anhelo, por darme tanta paciencia, paz, fuerza y todo lo necesario para llegar hasta acá.

A mis padres Ivette Yesenia Pérez Olivares y Oscar Danilo López Sirias por darme la vida e incondicionalmente darme su apoyo en todas las metas de vida, y principalmente a enseñarme el camino del estudio para tener una carrera exitosa.

A mis abuelos: Maritza de la Concepción Olivares Méndez y Armando Hilario Pérez, quienes también me brindaron sus sabios consejos, que me enseñaron a ser persistente y valiente.



ii. Agradecimientos

Agradecemos a Dios padre eterno, por darnos la oportunidad de culminar la carrera, por habernos llenado de tanta paciencia, sabiduría y guianza para poder dar conclusión a esta meta y por llenarnos de esperanza y fortaleza durante los momentos más duros de la carrera.

A nuestros padres, quienes con su gran amor y apoyo nos ayudaron y alentaron a seguir cada día, con sus sacrificios no ayudaron durante todo el camino, he incluso están con nosotros en la cúspide y nos recuerdan el valor de la humildad y perseverancia.

A los docentes que con sus conocimientos, enseñanzas y paciencia, nos hacen los profesionales de hoy en día, futuros licenciados llenos de profesionalismo y honestidad dignos estudiantes de la carrera: Banca y finanzas de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Y que con sus cátedras impartidas con pasión a la educación no ayudan al final de esta meta.



iii. Carta Aval



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

Carta aval del tutor

Managua, 03 de diciembre del 2022

Msc. Álvaro José Guido Calderón

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Facultad de Ciencias Económicas
UNAN-Managua
Su despacho

Estimada maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación, correspondiente al II Semestre 2022, con tema general **“Finanzas”** con el sub tema:

ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA, COMPARANDO LA CARTERA DE CRÉDITO DE NICABANK Y BANCRECIENDO Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERÍODO 2020,2021, presentado por los bachilleres, Gloria Margarita López Pérez carne No. 16-20110-2 y Donald José Nicaragua Guerrero carné No. 11-20514-0, para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para el informe final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de las Modalidades de Graduación de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.

Cordialmente,

Msc. Jenny María Urbina Bendaña
Tutor.

Cc.: Archivo



iv. Resumen

El presente trabajo de seminario de graduación nombrado análisis de la gestión administrativa financiera, comparando la cartera de crédito de NicaBank y Bancreciendo y su efecto en los estados financieros del período 2020,2021. Se realizó con la finalidad principal de evaluar el comportamiento de cartera de créditos de 2 entidades bancarias, valorar el marco legal normativo de gestión de riesgo crediticio en Nicaragua, y elaborar un caso práctico sobre el tema abordado.

El elaborar este informe será de mucha ayuda en lo teórico y práctico a los que busquen información acerca del cómo realizar una comparación entre cartera de crédito de bancos, puesto que los temas generales, conceptualizaciones y cálculos que se necesitan realizar están plasmados ya en este trabajo, ósea que esta también al alcance de cualquier otro alumno de Banca y finanzas de la UNAN-Managua, que realizare cualquier estudio relacionado a este seminario.

Con el desarrollo del trabajo se concluye que la cartera de créditos contiene esencialmente los saldos de los créditos en riesgo ósea los que no están vigentes de pago, sino que han incumplido con los abonos que se debían de realizar en el tiempo y forma establecidos, también comprende los saldos de los intereses devengados por todos los créditos brindados, y por supuesto los saldos del crédito en vigencia. Y que Bancreciendo es una institución que cuenta con una cartera de créditos aún más firme y estable que NicaBank en ambos periodos estudiados 2020-2021



v. Índice

Contenido

i.	Dedicatoria.....	i
ii.	Agradecimientos.....	ii
iii.	Carta Aval.....	iii
iv.	Resumen.....	iv
v.	Índice.....	v
I.	Introducción.....	1
II.	Justificación.....	2
III.	Objetivos.....	3
IV.	Desarrollo de subtema.....	4
4.1	Marco teórico.....	4
4.1.1	Generalidades de las Finanzas.....	4
4.1.2	Concepto de finanzas.....	4
4.1.3	Importancia de las finanzas en la gestión empresarial.....	5
4.2	Análisis o Diagnostico financiero.....	6
4.2.1	Estado de ingresos o resultado.....	6
4.2.2	Balance general.....	6
4.2.3	Estado de flujo de efectivo.....	7
4.2.4	Estado de cambio en el patrimonio.....	7
4.2.5	Notas a los estados financieros.....	7
4.2.6	Ratios financieras bancarios.....	8
4.2.7	Calidad de la cartera.....	9
4.2.8	Patrimonio.....	9
4.2.9	Rentabilidad.....	10
4.2.10	Eficiencia.....	10
4.2.11	Liquidez.....	10
4.2.12	Por actividad económica.....	11
4.2.13	Herramienta para el Análisis vertical y horizontal.....	11
4.3	Finanzas bancarias.....	13
4.3.1	Definición de finanzas bancarias.....	13
4.3.2	Tipos de bancos.....	13



4.3.3	Operaciones activas	14
4.3.4	Operaciones Pasivas	14
4.3.5	Préstamos y créditos.....	14
4.3.6	Tipos de créditos y prestamos	15
4.3.7	Cuentas de depósitos.....	16
4.4	Análisis y administración de la estructura de cartera.....	17
4.4.1	Concepto de cartera de créditos	17
4.4.2	Elementos del crédito	18
4.4.3	Criterios para la calificación de cartera	18
4.4.4	Indicadores de cartera	19
4.4.5	Calificación crediticia.....	20
4.4.6	Cartera no calificada	21
4.4.7	Calificación de cartera AA	21
4.4.8	Calificación de cartera A3	21
4.4.9	Tipos de crédito	21
4.4.10	Provisiones por cartera	22
4.4.11	Vigentes	25
4.4.12	Prorrogas.....	25
4.4.13	Refinanciamiento.....	27
4.4.14	Reestructuraciones	27
4.4.15	Vencidos	28
4.4.16	Cobro judicial	28
4.5	Normativa legal.....	28
4.5.1	SIBOIF (superintendencia de bancos y de otras instituciones financieras.)	28
4.5.2	Normas prudenciales de las operaciones activas.	29
4.5.3	Métodos de recuperación de cartera de crédito.....	29
4.5.4	Comportamiento de la estructura de cartera.....	30
4.5.5	Análisis de resultado.	33
4.5.6	Seguimiento a los cortes y acuerdos de pago.....	33
4.5.7	Reprogramación del proceso de cobranza.	33
V.	Para demostrar la aplicación de los indicadores de valoración de cartera de las microfinancieras NicaBank y Bancreciendo a continuación se describen a cada una de ellas.	43
5.1	Perfil de la entidad	43



5.1.1	Bancreciendo.....	43
5.1.2	NicaBank	46
5.2	Planteamiento del problema.....	48
5.3	Diagnóstico del problema	49
VI.	Conclusiones	57
VII.	Bibliografía	58
VIII.	Anexos	61



I. Introducción

La cartera de crédito es un rubro en los estados financieros que representa el total de otorgamientos de préstamos que han sido aprobados, desembolsados, pagados y no pagados, de los cuales la entidad devenga intereses debido a los términos y condiciones pactados con el deudor. Los distintos bancos en el territorio nicaragüense aluden que todos ellos cuentan con una cartera de créditos sólidas y que son de preferencia elevada. El objeto de estudio de este seminario es el análisis de la gestión administrativa financiera, comparando la cartera de crédito de NicaBank y Bancreciendo y su efecto en los estados financieros.

La metodología de investigación empleada en la elaboración del presente trabajo fue la adquisición de información por medio de consultas mayormente de páginas web y libros electrónicos con textos con referencia o bien establecidos para la temática de estudio, así también en la Súper Intendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras a fin de obtener la información de la parte legal y normativa del contenido.

Este seminario está constituido por 8 acápites: el primero lo conforman la introducción al trabajo, lo que contiene una concisa explicación del seminario. El segundo acápite se basa en la justificación del seminario, y esto se encarga de explicar en que se basa la importancia de realizar el trabajo en lo teórico y práctico. El tercer acápite contiene el objetivo general seguido por la agrupación de los objetivos específicos, que explican de forma sistémica los puntos a desarrollar. El cuarto acápite es básicamente la recopilación de toda la información acerca de las generalidades de las finanzas y gestión de cartera de crédito para la mejor comprensión y bases sólidas de argumento del trabajo. El quinto acápite es donde se materializa la teoría al ponerla en uso en la elaboración de los análisis e interpretación de resultados. El sexto acápite contiene las conclusiones basadas en los resultados del quinto acápite y otros puntos clave del seminario.



II. Justificación

En la actualidad las Instituciones bancarias en Nicaragua enfrentan una serie de desafíos, que de una y otra forma han venido afectando la rentabilidad de estas Instituciones, se ha tenido que venir ajustando normas y políticas que respondan a las situaciones que se enfrentan, entre ellas adecuando las políticas a las condiciones económicas de las personas naturales y jurídicas para que puedan continuar siendo clientes excelentes ante las instituciones bancarias.

Por lo expresado en el párrafo inicial, nació la inquietud de analizar con información veraz lo que ha venido ocurriendo con la gestión financiera que realizan los bancos, comparando a NicaBank y Bancreciendo, en el periodo 2020 -2021.

A través del análisis mediante la aplicación de indicadores y normas bancarias para valorar la gestión de cartera, se podrá identificar la fortaleza que tengan los bancos a través de su cartera, corroborar la combinación de estrategias y políticas de dichas Instituciones.

La realización de este trabajo es para conocer los procedimientos a seguir mediante la aplicación de ecuaciones financieras a cuenta del estado de situación financiera y estado de resultados poniendo en práctica conocimientos financieros adquiridos en la universidad. Con el estudio se podrá identificar la calidad de la cartera en cada uno de sus componentes y el porcentaje de aquellos cobros que ponen en riesgo la rentabilidad de la entidad.

Con el desarrollo de esta investigación documental, podremos poner en prácticas conocimientos adquiridos sobre los procedimientos para valorar la gestión financiera y administrativa de la cartera de los bancos, saber identificar con ello, que tan efectiva es la gestión de colocación de créditos a menor riesgo y su cobranza.

Podemos aportar a los futuros estudiantes de la carrera de Banca y Finanzas metodologías activas sobre la valoración financiera de cartera.



III. Objetivos

3.1. Objetivo General

Analizar la gestión administrativa financiera, comparando la cartera de crédito de NicaBank y Bancreciendo y sus efectos en los estados financieros en el período 2020 - 2021.

3.2. Objetivo Especifico

3.2.1. Estudiar generalidades de las finanzas, técnicas y herramientas, e indicadores valoración de la gestión financiera.

3.2.2. Valorar las normativas, leyes y políticas de control interno que tienen los bancos para la administración de sus carteras de crédito.

3.2.3. Contextualizar el comportamiento de la estructura de la cartera de crédito que presentan los banco NicaBank y Bancreciendo en el período 2020 - 2021 y el comportamiento de los resultados en los estados financieros.

3.2.4. Evaluar, haciendo uso de indicadores de gestión financiera y administrativa de la cartera de los bancos NicaBank y Bancreciendo y su incidencia en los resultados de los estados financieros del periodo 2020 - 2021.



IV. Desarrollo de subtema.

4.1 Marco teórico.

4.1.1 Generalidades de las Finanzas

Para proveer una mejor comprensión acerca del tema se expone en primera instancia los aspectos generales y conceptuales acerca de las finanzas como tal, debido a que también es esta la base principal para el cálculo y análisis de los de los datos financieros que se tomaran de los bancos para el propósito analítico de este trabajo.

Acorde a Peterson P., Fabozzi F., en Conceptos básicos de finanzas, se analizan los instrumentos y mercados financieros, las técnicas de gestión de carteras, la comprensión y el análisis de los estados financieros y la política, la planificación y la estrategia financiera corporativa. El resultado de las fórmulas y técnicas de calculo reflejaran la buena salud financiera o las áreas a fortalecer en cualquier división dentro de la organización, los comentarios hechos a estos cálculos son llamados análisis o interpretación. (2010) (p. 1).

Otros autores han incluso afirmado que:

Un negocio verdaderamente grande debe tener un "foso" duradero que proteja excelentes rendimientos sobre el capital invertido. La dinámica del capitalismo garantiza de que los competidores asaltarán repetidamente cualquier negocio 'castillo' que está obteniendo altos rendimientos. Por lo tanto, una barrera formidable como que una empresa sea el productor de bajo costo (GEICO, Costco) o poseer una poderosa marca mundial (Coca-Cola, Gillette, American Express) es esencial para el éxito sostenido. La historia comercial está llena de 'Velas Romanas', empresas cuyos fosos resultaron ilusorios y pronto fueron cruzados. (Buffett W., 2008)

4.1.2 Concepto de finanzas

Las finanzas para Peterson P., y Fabozzi F., es la aplicación de principios económicos a la toma de decisiones que implica la asignación de dinero en condiciones de incertidumbre. En otras palabras, en finanzas se preocupa por el dinero y por el futuro. Los inversores asignan sus fondos entre los activos financieros para lograr sus objetivos, y las empresas y los gobiernos recaudan fondos emitiendo reclamos contra ellos mismos y luego usar esos fondos para operaciones. (2010) (p. 1)



Las finanzas proporcionan el marco para tomar decisiones sobre cómo obtener fondos y qué se debe hacer con ellos una vez que se obtengan. Es el sistema financiero el que proporciona la plataforma mediante la cual se transfieren fondos de esas entidades que tienen fondos a aquellas entidades que necesitan fondos.

4.1.3 Importancia de las finanzas en la gestión empresarial

Aunque la gestión financiera es a menudo denominada finanzas corporativas, los principios de la gestión financiera también se aplican a otras formas de negocios y a entidades gubernamentales. Financiero Los gerentes se preocupan principalmente por las decisiones de inversión y el financiamiento dentro de las organizaciones, ya sea que la organización sea una empresa unipersonal, una sociedad, una sociedad de responsabilidad limitada, una corporación o una entidad gubernamental. Peterson P., y Fabozzi F., afirman que “la gestión financiera, a veces llamada finanzas empresariales o finanzas corporativas es el área de especialidad de las finanzas que se ocupa de la toma de decisiones financieras dentro de una entidad comercial”. (2010) (p. 5-6).

Las decisiones de financiación tienen que ver con la obtención de fondos que pueden utilizarse para invertir a largo plazo y financiar las operaciones diarias. ¿Deberían los administradores financieros utilizar las ganancias recaudadas a través de los ingresos de la empresa o distribuir esos beneficios a los propietarios? ¿Deberían los gerentes financieros buscar dinero desde fuera del negocio? Las operaciones de inversión de una empresa pueden financiarse desde fuera del negocio al contraer deuda, como a través de préstamos bancarios o la venta de bonos, o mediante la venta de intereses de propiedad. Porque cada método de financiación obliga a la empresa de diferentes maneras, la financiación Las decisiones son extremadamente importantes. La decisión de financiación también implica la decisión de dividendos, que implica cuánto de las ganancias de una empresa debe ser retenido y cuánto distribuir a los propietarios.

Otra tarea crítica en la gestión financiera es la gestión de riesgos de una empresa El proceso de gestión de riesgos implica determinar qué riesgos a aceptar, cuáles neutralizar y cuáles transferir. Las cuatro claves Los procesos en la gestión de riesgos son la identificación, evaluación, mitigación, y transferencia.

El proceso tradicional de gestión de riesgos se centra en gestionar los riesgos de solo partes del negocio (productos, departamentos o divisiones), ignorando las implicaciones para el valor de la empresa. Hoy, alguna forma de la gestión del riesgo empresarial es seguida por las grandes corporaciones, que es la gestión de riesgos aplicada a la empresa en su conjunto. El riesgo empresarial permite a la gerencia alinear el apetito por el riesgo y las estrategias en toda la empresa,



mejorar la calidad de la respuesta al riesgo de la empresa decisiones, identificar los riesgos en toda la empresa y gestionar los riesgos en la empresa.

4.2 Análisis o Diagnostico financiero

A como expresa Oriol Amat, el análisis financiero es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de tomar decisiones adecuadas que corrijan los puntos débiles que puedan amenazar el futuro de la compañía. (2008) (p. 14). Por lo tanto, como indagadores reafirmamos lo que Oriol Amat explica acerca del propósito del análisis es puramente conocer el estado de salud financiera de las entidades financieras, así como NicaBank o Bancreciendo, con la intención de verificar si está en una brecha de auge o apogeo, y una vez identificados puedan dictaminar lineamientos que les reivindique a un progreso.

Para la realización de un análisis financiero se aplican una serie de indicadores y técnicas que permiten observar la variabilidad de las cuentas, la participación entre ellas y así poder evaluar la rentabilidad, viabilidad, solvencia y generación de valor una vez recibida la información contable con sus respectivas notas de una empresa, la cual es basada en los estados financieros como:

4.2.1 Estado de ingresos o resultado

Desde la perspectiva de Miranda Mondry, un estado de ingresos, o estado de pérdidas y ganancias, es uno de los tres estados financieros más importantes para dirigir y operar un negocio exitoso. Compara los ingresos con los gastos y calcula las ganancias o pérdidas con el tiempo. En pocas palabras, un estado de ingresos indica si la empresa gana o pierde dinero. Si las ganancias son bajas, un estado de ingresos puede ayudar a identificar las categorías de gastos principales y los flujos de ingresos más bajos. Si las ganancias son altas, un estado de ingresos puede ayudar a identificar los factores más productivos, de modo que pueda centrarse en lo que aporte la mayor cantidad de dinero al negocio. (2021).

Como investigadores ratificamos esta información es aplicada a las instituciones financieras a como lo plantifica Myranda Mondry ya que en pocas palabras este estado financiero resta de las ganancias los gastos envueltos en esta para constatar si las instituciones bancarias como gana o pierde dinero y en el caso de los bancos NicaBank y Bancreciendo las entradas son aquellos montos recibidos por los intereses de un préstamo, o incluso la comisión que reciben por prestar un servicio a un tercero.

4.2.2 Balance general

Una vez más Miranda Mondry explica que balance general es el segundo estado financiero más importante para dirigir un negocio exitoso. Un balance general resta lo que la empresa debe (pasivos) de lo que posee (activos) para calcular el patrimonio neto. Comprender el patrimonio neto de la empresa puede ayudarlo a monitorear el



rendimiento financiero de esta y comunicarse con los inversionistas. Más allá de eso, un balance general puede ayudar a identificar patrones en las finanzas, localizar costos ocultos y reducir gastos innecesarios. (2021).

Retomando el concepto anterior de Myranda Mondry como indagadores, afirmamos que para las entidades financieras la parte de los activos esta desglosada de manera lógica, ya que de primero se colocan las cuentas las cuales su liquidez en casi inmediata para todas, y de ultimo se colocan las que se convierten en dinero con mayor dificultad. Y lo pasivos están distribuidos entre los que están a corto plazo, ósea las obligaciones no mayores a un año, y las de largo plazo son las que se tiene que pagar a un plazo mayor de un año. Para los bancos los activos con mayor liquidez es la cuenta efectivo y equivalente a efectivo, y la cuenta que comúnmente tiene mayor peso es la de los depósitos.

4.2.3 Estado de flujo de efectivo

Para Miranda Mondry, un estado de flujo de efectivo registra el dinero que entra y el que sale de la empresa, lo que le aporta a la empresa un panorama de los cambios en el saldo de efectivo. Para no confundirse con las ganancias, el flujo de efectivo mide si el efectivo disponible de la empresa aumenta o disminuye. Un negocio puede ser rentable, pero aun así puede tener dificultades con el flujo de efectivo, e incluso su mayor beneficio es el de y predecir la cantidad de efectivo que se necesitará en el futuro para financiar las operaciones de la empresa. (2021).

4.2.4 Estado de cambio en el patrimonio

Como lo plantea el sitio web gerenci.com, el estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero comparativo que permite evidenciar los cambios que ha sufrido cada uno de los componentes del patrimonio de la sociedad en un año a otro, o de un periodo a otro. Esta comparación permite determinar el comportamiento financiero de la empresa, respecto a su patrimonio. Además de mostrar las variaciones que sufre el patrimonio de un periodo a otro, el estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa. Es importante recalcar que también el estado de cambios en el patrimonio es de suma importancia para la elaboración de un análisis financiero ya que este permite conocer que tanto ha crecido el capital que aportaron los socios, lo cual pasaría a ser parte de sus dividendos respectivamente, o cuanto han perdido, ósea la cuantificación de pérdidas por sus aportes al capital. (2022)

4.2.5 Notas a los estados financieros

Según el sitio web Gerenci.com, las notas a los estados financieros son las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo. Hay movimientos de cuentas que a juicio de quien elabora los estados financieros requiere ser aclarados o explicados por su importancia o impacto en los estados financieros. Las notas a los estados financieros no son más que textos



aclarativos que se adjuntan a todo estado financiero como un anexo, para que el usuario del estado financiero tenga un contexto que permita una mejor comprensión de la información. (2022)

4.2.6 Ratios financieras bancarios

Una vez, con la información necesaria se procede a elaborar el análisis financiero, el cual está liderado por los ratios financieras bancarios, los cuales son la calidad de la cartera patrimonio, rentabilidad, eficiencia, liquidez, Por consiguiente, se entiende que las razones financieras o indicadores bancarios son los siguientes:

Matriz no. 01 Razones financieras o indicadores bancarios.

Calidad de la cartera <ul style="list-style-type: none">• Cartera en riesgo/ cartera bruta• Crecimiento de cartera• Créditos vigentes• Créditos prorrogados• Créditos reestructurados• Créditos vencidos• Créditos en cobro judicial.
Patrimonio <ul style="list-style-type: none">• Adecuación de capital * 1• Patrimonio/ activos
Rentabilidad <ul style="list-style-type: none">• ROA• ROE• Utilidades netas (mm US\$)
Eficiencia <ul style="list-style-type: none">• Gastos de operación/ (MF Bruto + Ing. Op netos)• Activos/Empleados
Liquidez <ul style="list-style-type: none">• Disponibilidades/ depósitos• Disponibilidades/ activos• Crecimiento de depósitos
Por actividad económica <ul style="list-style-type: none">• Industria• Comercio• Hipotecarios• Personales• Vehículos• Adelantos de salario• Tarjetas de crédito

Fuente: elaboración propia.



Las ratios financieras para la valoración de gestión de cartera bancarios, los cuales podemos mostrar la calidad de la cartera, patrimonio, rentabilidad, eficiencia y liquidez. Por consiguiente, se entiende que la razones o indicadores financieros bancarios son los siguientes:

4.2.7 Calidad de la cartera

A como afirma el sitio web BBVA.com (2021), estas métricas permiten analizar el volumen de morosidad en relación al tamaño de la cartera crediticia de una entidad, las provisiones acumuladas para hacer frente a futuras pérdidas por impago y el coste anual de generar ese colchón de provisiones. Este está compuesto por las siguientes razones o indicadores:

Cartera en riesgo: su fórmula es: *cartera en riesgo/ cartera bruta*

Según la página web de la SIBOIF este indicador determina 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.

Crecimiento de la cartera: *(cartera de crédito neta/ cartera de crédito neta -1) * 100*

Es el porcentaje en el cual la cartera se ha mejorado (aumentado) o deteriorado con relación al año anterior.

Créditos Vigentes: Relación del saldo de los créditos vigentes respecto a la cartera bruta.
Créditos Prorrogados: Relación del saldo de los créditos prorrogados respecto a la cartera bruta.

Créditos Reestructurados: Relación del saldo de los créditos reestructurados respecto a la cartera bruta.

Créditos Vencidos: Relación del saldo de los créditos vencidos respecto a la cartera bruta.

Créditos en Cobro Judicial: Relación del saldo de los créditos en cobro judicial respecto a la cartera bruta.

4.2.8 Patrimonio

Estas razones son la que dan un conocimiento acerca de cuanto porcentaje del patrimonio está distribuido en algunas actividades de la entidad.

Adecuación de capital: Adecuación de capital

Permite colocar el capital de forma que este cumpla con las normas establecidas.



Total, de recursos con total de activos: Patrimonio/ activos

Es la relación entre la distribución del capital en los activos expresado en porcentaje

4.2.9 Rentabilidad

Conforme al sitio web de Baccredomatic.com, estos indicadores permiten estimar el beneficio de la entidad en relación con sus ventas totales.

El ROA: *utilidad neta/ 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.

El ROE: *utilidad neta / 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.

Utilidades netas: *margen financiero/ activos productivos de intermediación.*

Mide la capacidad del negocio para generar margen de intermediación al conseguir recursos financieros del mercado y convertirlos en activos generadores de ingresos financieros.

4.2.10 Eficiencia

Grado de Absorción del Margen Financiero Bruto: *Gastos de operación/ (MF Bruto + Ing. Op netos)*

Permite evaluar en qué proporción los gastos de operación consumen el margen financiero bruto. *Activos/ empleados*

Es la relación que existe entre el total de empleados del banco entre los activos totales para valorar el impacto de ellos en los activos.

4.2.11 Liquidez

Líquides inmediata: *disponibilidades/ depósitos*

Muestra la cantidad de activos nivel uno que la entidad tiene para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras. *Disponibilidades/ activos*



Representa la proporción de disponibilidades del total de los activos bancarios, y este es expresado en porcentaje.

Crecimiento de depósitos: (*Obligaciones con el público/ obligaciones con el público -1*) *100

Indica el nivel de mejora (aumento) o deterioro que han sufrido los depósitos u obligaciones con el público con respecto al año previo.

4.2.12 Por actividad económica

Según glosario de indicadores financieros publicado por la SIBOIF:

Industria: Relación del saldo de préstamos industriales respecto a la cartera bruta.

Comercio: Relación del saldo de préstamos comerciales, préstamos a Instituciones Financieras, Sobregiros Eventuales, Sobregiros Contractuales, Documentos Descontados, Factoraje, Cartas de Crédito Emitidas, Venta de Bienes a Plazo, Arrendamiento Financiero, respecto a la cartera bruta.

Hipotecarios para vivienda: Relación del saldo de préstamos hipotecarios para vivienda respecto a la cartera bruta.

Personales: Relación del saldo de préstamos personales respecto a la cartera bruta. Vehículos: Relación del saldo de préstamos para vehículos respecto a la cartera bruta.

Tarjetas de Crédito Personales: Relación del saldo de tarjetas de crédito personales respecto a

4.2.13 Herramienta para el Análisis vertical y horizontal.

En palabras de Alejandro Téllez, los análisis verticales y horizontales permiten detectar tendencias y la composición de la inversión, financiación y resultados de la compañía. Por supuesto, esta metodología requiere el uso de los estados financieros. (2019).

Específicamente, se aplica sobre el Estado de Situación Financiera (Balance General) y el Estado de Rendimiento Financiero (Estado de Resultados o P&G). La utilidad del análisis vertical y horizontal consiste en la identificación de variaciones significativas en el comportamiento financiero, así la administración puede tener alertas tempranas sobre problemas potenciales.

Análisis vertical

A como lo describe Alejandro Téllez, el análisis vertical busca responder las siguientes preguntas: ¿Cómo está compuesto el activo, pasivo y/o patrimonio? Y ¿Qué porcentaje de los ingresos representan el costo de ventas, los



gastos o las utilidades? Al resolver, y comparar, estas preguntas es posible identificar cambios importantes en las políticas de inversión, financiación y operación de una compañía. Con esto en mente, es importante mencionar que el Estado de Situación Financiera (Balance General) presenta la estructura de inversión (activos) y financiación (pasivos y patrimonio) de una firma. Por otro lado, el Estado de Rendimiento Financiero (Estado de Resultados o P&G) informa cómo se ejecutó la operación de la compañía para un periodo determinado. Es decir, cuántos ingresos logró y qué recursos consumió para alcanzarlos. (2019)

Matriz no. 02 Formula para análisis vertical.

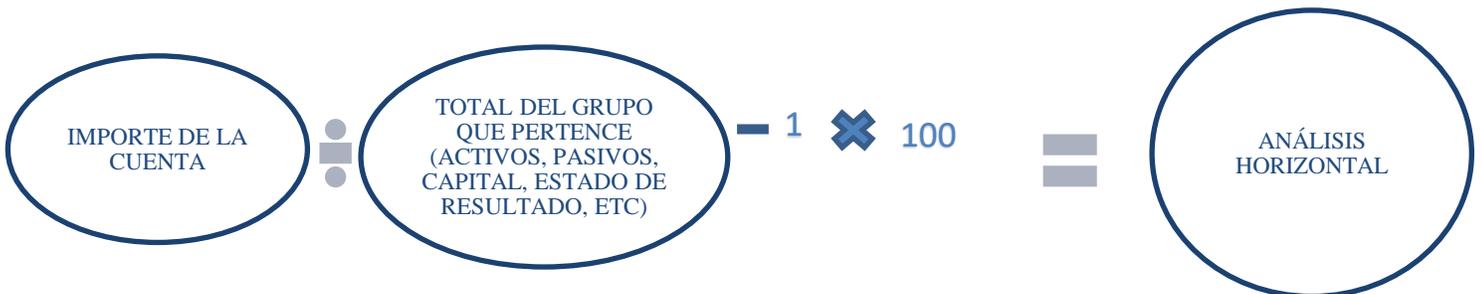


Fuente: elaboración propia.

Análisis horizontal

Así también para Alejandro Téllez, el análisis horizontal o “método de tendencia”, compara las variaciones entre periodos de los estados financieros para identificar los cambios más significativos. Es un claro ejemplo de comparación temporal y se puede expresar en términos absolutos o relativos. Al aplicarlo, es posible responder ¿Cuánto y por qué varió una cuenta de los estados financieros? Nótese que, a diferencia del análisis vertical, que compara cifras de un solo periodo, el análisis horizontal contrasta los cambios entre periodos. En otras palabras, se trata de un análisis dinámico. (2019)

Matriz no. 03 Formula para análisis horizontal.



Fuente: elaboración propia.



4.3 Finanzas bancarias

4.3.1 Definición de finanzas bancarias

Según Javier Sánchez Galán, es la entidad que cuenta con medios para desarrollar una actividad de concesión de préstamos a otros cuya devolución deberá traer consigo la ganancia de una cantidad mayor dependiendo del tipo de interés que se haya aplicado. La aparición de estas plusvalías es lo que da sentido a la existencia y viabilidad de los bancos, pues estas ganancias son destinadas primero a ofrecer rentabilidad a los depositarios y suponen a su vez el beneficio de la propia entidad. Por ello, se considera a los bancos como entidades económicas de intermediación. Los intermediarios financieros cumplen una función comercial muy importante ya que se encargan de poner en contacto a los oferentes y demandantes (ahorradores) de productos financieros con la finalidad de activar el mercado canalizando el ahorro hacia la inversión y así rentabilizar el capital de los inversores. (2017).

Retomando el concepto de Javier Sánchez Galán como investigadores reafirmamos que las finanzas bancarias se basan principalmente en actividades de ofertas de productos y servicios, así como lo hacen NicaBank y Bancreciendo, básicamente conocidos como los préstamos y los ahorros, aunque esta ofrece y realiza muchas más acciones, tales son las emisiones de títulos valores, inversiones en bolsa, mesas de cambio u otras actividades que meramente no están en sus actividades primarias. Todas estas actividades primordiales tienen el único objetivo de prestar sus servicios para ayudar a cualquier particular aprobable a la incrementación de su capital, y de igual forma aumentar su patrimonio. Los bancos en sí tienen 2 operaciones principales, que son las activas y pasivas.

4.3.2 Tipos de bancos

Tomando las definiciones del sitio web Gestipolis (2002), los bancos se clasifican de acuerdo a varios criterios, siendo su propiedad y su actividad, y en este caso por el origen de sus fondos:

Bancos públicos: Son aquellos cuyo capital es aportado por el Estado.

Bancos privados: Son aquellos cuyo capital es aportado por accionistas particulares.

Bancos mixtos: Su capital se forma con aportes privados y oficiales.

Bancos multilaterales. Su capital se conforma por el aporte de varios estados al amparo de un convenio internacional. Ejemplos de esta clase de bancos son el Banco Mundial y el Banco Interamericano de desarrollo.



4.3.3 Operaciones activas

Acorde a Francisco Coll Morales, son aquellas en las que es la entidad las que entrega el crédito al cliente. Se consideran activas para el banco actividades como préstamos, líneas de descuento, crédito, etc. (2020)

Considerando el concepto de Francisco Coll Morales como indagadores afirmamos que estas operaciones son la que destinan el dinero obtenido por los cuentahabientes y por sus propios recursos a la colocación de créditos dirigidos al público en general, empresas o quien lo necesite y pueda ser considerado para la aprobación a una línea de crédito, tal operación dinamiza la economía. Estos préstamos a su vez se devuelven con un porcentaje de rendimiento establecido por la institución bancaria dentro del plazo establecido y cumpliendo las condiciones que se acordaron al momento de celebrarse el contrato.

4.3.4 Operaciones Pasivas

A como también Francisco Coll Morales indica que son aquellas en las que son los clientes los que entregan su dinero al banco. Varios ejemplos de este tipo de operaciones son las cuentas de ahorro, los depósitos, la inversión, etc. (2020)

Así como lo expresa el concepto de Francisco Coll Morales, como investigadores reafirmamos que, las operaciones pasivas son la que generan una obligación a la institución bancaria como NicaBank y Bancreciendo, ya que estos están conformados por los recursos captados del público, ósea de los depósitos captados, que provienen de las cuentas corrientes, cuentas de ahorro o por libreta y por depósitos a plazo fijo. Tales depósitos estarán a la disposición del cuentahabiente al cualquier momento, esto depende del tipo de cuenta que se tenga, y el banco rendirá un porcentaje de intereses al usuario por tener el dinero en posesión.

4.3.5 Préstamos y créditos

Según una publicación del banco BBVA (2019), un préstamo bancario es la operación mediante la cual la entidad financiera pone a disposición del cliente una determinada cantidad de dinero, estipulada previamente, mediante un contrato con el que dicho cliente adquiere la obligación de devolver el dinero en un tiempo delimitado. De manera habitual, a la cantidad de dinero prestada por el banco se le añaden unos intereses que también hay que devolver, y que variarán en función del tipo de préstamo solicitado.



4.3.6 Tipos de créditos y préstamos

Aunque las NSGRC definan que hay 3 tipos de créditos bancarios, en realidad hay una gran variedad que ellos abarcan. Estos varían en dependencia del propósito del cliente, en tasas de interés, montos máximos y mínimos, duración mínima y máxima del plazo, periodicidad con que se entregan las cuotas, garantías y demás términos y requisitos que el banco exige para el desembolso de estos créditos.

Según la página web de Banpro los tipos de créditos que se ofrecen son los siguientes:

Créditos de Consumo personales, Gastos Médicos, Educación: estos tipos de créditos son dados por necesidades meramente personales, por lo cual las entidades financieras piden por lo general varios comprobantes de ingresos, solo dan un plazo máximo de 60 meses comúnmente y piden incluir pruebas de los gastos que realizarán.

Créditos hipotecarios: son financiamientos dados para comprar o construir una casa, y en el cual el terreno y cualquier construcción en él, es la garantía de pago que tiene el banco en caso de incumplimiento total de los pagos. Asimismo, estos también difieren en montos, plazos, tasas de interés que pueden ser dadas.

Créditos para vehículos: permiten a los usuarios bancarios el adquirir un vehículo nuevo o seminuevo, no obstante, el auto estará a nombre del banco hasta que se cumplan todos los pagos que se establezcan, y al igual que los créditos hipotecarios el banco puede retener el carro como garantía en caso de incumplimiento de las cuotas. Pues bien, todos los términos y condiciones de este contrato pueden variar en dependencia del perfil del cliente y del banco.

Préstamos por nomina: son exclusivamente brindados a los usuarios bancarios que poseen una cuenta de ahorros en la cual reciben su sueldo debido a que su empleador tiene un contrato con el banco. Por consecuencia el banco les habilita un crédito con un monto no mayor al monto de la liquidación del empleado, los pagos son automáticamente deducidos cada vez que el empleado recibe su sueldo, y en caso de que este renuncie el banco inmediatamente deducirá el monto restante del préstamo de su liquidación. Estos términos expresados pueden variar en dependencia del cliente, empresa y del banco.

Créditos agropecuarios: préstamos destinados a la producción agrícola, los cuales difieren mucho del resto, por ejemplo, sus cuotas pueden darse hasta de 3 a 5 meses generalmente después



del desembolsó del crédito, esto con el fin de permitir el tiempo suficiente para que el usuario bancario recupere el monto del préstamo más los intereses gracias a la inversión que realice, y la garantía de este es comúnmente los terrenos o ganado. Y por último al igual que el resto su tasa de interés y otras condiciones varían.

Tarjetas de crédito: son líneas de crédito directamente del banco o en conjunto con una empresa son aprobadas a personas que cuenten con cierto historial crediticio, estas tienen un límite de dinero, y en caso de querer evitar intereses el cliente puede pagar dentro del periodo de gracia todo lo que haya consumido en un ciclo pasado, o en caso de no poder pagarlo puede abonar la cuota mínima o más de ella, pero esto le generará intereses que deducirán de las cuotas. En definitiva, pueden tener cargos por mora y cargos por membrecía anual o demás que el banco exija.

4.3.7 Cuentas de depósitos.

En palabras de Andrés Sevilla Arias, el depósito es una operación en la que una entidad financiera custodia el dinero de un cliente. Es decir, guarda su dinero, para que a cambio remunere según el plazo y cantidad al cliente por tener inmovilizado su dinero. (2013)

Tipos de cuentas de depósitos.

Cuenta de ahorro

Según el sitio web Wellsfargo.com (2022), una cuenta de ahorros permite acumular intereses sobre los fondos que se hayan ahorrado para futuras necesidades. Las tasas de interés pueden capitalizarse en forma diaria, semanal, mensual o anual. Las cuentas de ahorros varían según los cargos mensuales por servicio, las tasas de interés y las características de la cuenta.

Retomando el significado del sitio web Wellsfargo.com, como investigadores también reafirmamos que las instituciones financieras, así como NicaBank y Bancreciendo tienen cuentas de depósitos que pueden estar constituidas en moneda local o extranjera, que por lo general es en dólares, a la persona jurídica y o natural bancario puede efectuar depósitos al momento que lo desee, y deberá, en dependencia de los términos del banco, mantener un monto mínimo de dinero en ella. Desde luego el banco deberá de retornar cierto porcentaje de interés sobre el monto que la cuenta disponga. Por seguridad y respaldo, el cliente es solicitado en primera instancia a presentar soportes de sus ingresos, ya sea colillas de seguro u otro documento aceptado por la institución.

Cuenta corriente



Así también el sitio web Wellsfargo.com, expresa que este tipo de cuentas son las que ofrecen fácil acceso a el dinero para las necesidades de transaccionales diarias y ayuda a proteger el dinero en efectivo. Los clientes pueden usar una tarjeta de débito o cheques para realizar compras o pagar cuentas. Las cuentas podrían tener diferentes opciones para ayudar a evitar el cargo mensual por servicio. A fin de determinar la opción más económica, compare los beneficios de las diferentes cuentas de cheques con los servicios que realmente necesita. (2022)

Como investigadores reafirmamos el concepto de Wellsfargo.com, ya que este tipo de cuenta permite a personas naturales o jurídicas los depósitos y retiros de sus flujos de efectivo, lo que les permite una mejor administración de estos, ya que el banco, como NicaBank o Bancreciendo, brinda una tarjeta de débito o chequera que pueden usar para pagar los gastos diarios o que usualmente realizan, e incluso pueden contar con segundos nombres en la cuenta. Justo como la cuenta de ahorro tiene un monto mínimo de saldo mensual y cargos en caso de incumplir con el monto mínimo.

Depósito a plazo

También Wellsfargo.com expresa que esta cuenta permite ahorrar dinero a una tasa de interés fija durante un período predeterminado, que puede variar de algunos meses a varios años. Incluso suelen tener tasas de interés más altas que las cuentas de ahorros tradicionales porque el dinero que deposita queda inmovilizado durante la vigencia establecida, y en caso de retiros anticipados, estos podrían estar sujetos a penalidades financieras. (2022)

Usando el concepto previo de Wellsfargo.com, como indagadores afirmamos que este tipo de cuentas requieren el depositar dinero por un plazo determinado por el usuario bancario, así como para NicaBank y Bancreciendo, tal plazo es a conveniencia de cuánto dinero se tiene por objetivo ahorrar y también cuanto el usuario podrá depositar mensualmente. Por supuesto este dinero generara intereses que serán dados con el total de los depósitos una vez el plazo y el monto de depósitos pactados sean cumplidos. El banco podrá dar la opción de retirar dinero antes del plazo, pero creando un cargo en la cuenta de depósito a plazo.

4.4 Análisis y administración de la estructura de cartera

4.4.1 Concepto de cartera de créditos

Según Julio López López, dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en concesión de préstamos y en deudores. (2021)



4.4.2 Elementos del crédito

Conforme al sitio web Compartamos banco, los elementos de un crédito son:

Prestamista y prestatario

El prestamista es quien presta el dinero, es decir, el acreedor o una entidad financiera. El prestatario es quien recibe el préstamo, dicho de otra forma, el deudor.

Los intereses y el plazo

El tipo de interés es cuánto dinero más se devolverá además del total de la suma que se desembolsó al inicio.

El plazo de un préstamo es el tiempo en que se tiene que pagar, es decir, la cantidad de meses o años que se tiene para cubrir la deuda.

Los pagos y comisiones de un crédito

Las comisiones son el monto de dinero que cobra una institución financiera por llevar a cabo trámites administrativos de un producto o servicio financiero.

Los pagos se refieren a la cantidad de dinero que se deberá de pagar, incluyendo los intereses, de acuerdo a la modalidad de pago para saldar la deuda.

El aval

El aval es una persona o entidad que se compromete a responder por el pago de la deuda, en el caso de que el prestatario no pueda cumplir con su responsabilidad financiera. Un ejemplo es el aval solidario. Esto se da en los casos de préstamos grupales en los que se reúnen un grupo de personas para solicitar un crédito: si algún miembro no puede pagar, entre todos deberán apoyarse y cubrir la deuda.

4.4.3 Criterios para la calificación de cartera

Según la circular básica contable y financiera, la evaluación de la cartera de créditos se realizará con base en los siguientes criterios:

Capacidad de pago: se actualizará y verificará que el deudor mantenga las condiciones particulares que presentó al momento de otorgarle el crédito, la vigencia de los documentos aportados, la información registrada en la solicitud de crédito y la información comercial y



financiera provenientes de otras fuentes. En el caso de proyectos financiados, se evaluarán además variables sectoriales y externalidades que afecten el normal desarrollo de los mismos.

Solvencia del deudor: se actualizará y verificará a través de variables como el nivel de endeudamiento, la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto. En el caso de los bienes inmuebles se debe solicitar la información de si estos se encuentran afectados con alguna de las garantías limitantes del dominio establecidas en el Código Civil.

Garantías: se evaluará su liquidez, idoneidad, valor y cobertura teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la celeridad con que puedan hacerse efectivas y su valor comercial utilizando para el efecto estudios técnicos existentes en el mercado, realizados por personas o entidades idóneas. Con base en estos criterios, las organizaciones solidarias harán, la actualización del valor comercial de las garantías con una periodicidad anual

Servicio de la deuda: se evaluará el cumplimiento de los términos pactados, es decir, la atención oportuna de todas las cuotas (capital e intereses) o instalamentos; entendiéndose como tales, cualquier pago derivado de una operación activa de crédito que deba efectuar el deudor en una fecha determinada.

El número de veces que el crédito ha sido reestructurado y la naturaleza de la respectiva reestructuración: se entiende que entre más operaciones reestructuradas se hayan otorgado a un mismo deudor, mayor será el riesgo de no pago de la obligación.

Consulta proveniente de centrales de riesgo y demás fuentes que disponga la organización solidaria vigilada. (2008) (p. 37)

4.4.4 Indicadores de cartera

Acorde a la publicación de Lucia Sampaollesi los indicadores de cartera son herramientas de medición de datos. Su enfoque está dirigido hacia una lectura y evaluación del rendimiento o desempeño de áreas o procesos específicos, estos indicadores son los siguientes. Agosto 2022.

Plazo promedio de cobranza: este indicador es conocido como PPC por sus iniciales. Mide el promedio de días o tiempo transcurrido desde la fecha en que se genera un compromiso de pago. Las instituciones que cuentan con un PPC elevado sobre la prórroga otorgada a los clientes, no poseen una buena gestión y ven afectada la liquidez, claramente.



Antigüedad promedio de la deuda o estado de cobranza: este indicador brinda información sobre la forma de distribución de cobranzas en relación con las fechas de caducidad o vencimiento. Es decir, la manera en la cual se cobra a los morosos, tomando en cuenta las diferentes variables, ya que no todos se retrasan en sus pagos por las mismas razones. Igualmente se mide la cantidad de días transcurridos desde la fecha de emisión. Así se determina cuán antigua es la deuda de los tutores y se podrán tomar acciones para mejorar este inconveniente.

Porcentaje de la deuda vencida: como su nombre lo indica, se enfoca en el porcentaje o tasa de deuda total vencida. Aquí podrás notar cuánto debes mejorar el proceso de cobranza.

Cumplimiento de pago o comportamiento de pago deudores: Es un registro o historial de cada padre, tutor o cliente que explica su tendencia o comportamiento y formas de pago. Esto es muy importante para estudiarlo y diseñar planes de acción efectivos en busca de la liquidación de deudas.

Porcentaje de clientes gestionados: se trata de las acciones gestionadas por la institución, en relación con los esfuerzos destinados al proceso de cobranza. Para esto se mide la tasa de clientes de deuda vencida aproximadamente hasta 30 días.

Gestiones de avisos manuales y automáticos: utilizado en la comunicación con los clientes como parte de una estrategia de seguimiento de mensajes. Este indicador resulta un instrumento realmente efectivo en combinación con un software de gestión de cobranzas. (2022)

4.4.5 Calificación crediticia

Según el sitio web Economipedia la calificación crediticia es una puntuación que otorgan las agencias de rating a los créditos o deudas de diferentes empresas, Gobiernos o personas, según su calidad crediticia (que mide la probabilidad de que esos créditos sean impagados). (2015)

También Economipedia explica que la calificación crediticia toma en cuenta los siguientes aspectos: el volumen de la emisión, la colateralización, en las titulaciones, el orden de prelación el coeficiente de endeudamiento del emisor, comparación con el sector, estructura de recursos propios y ajenos, volatilidad de sus ingresos, utilización de capacidad productiva, distancia al punto muerto, apalancamiento económico y financiero cobertura de la deuda.



4.4.6 Cartera no calificada

Según las NSGRC se dejará de calificar la cartera cuando el deudor deja de pagar y no tiene capacidad de afrontar sus obligaciones contractuales de deuda. El negocio ya no es viable o tiene un valor tan pequeño que el continuar manteniendo el préstamo como un activo bancario ya no es justificable, incluso cuando deudor no ha invertido los recursos prestados por la institución financiera en su totalidad y en estricto cumplimiento en la actividad o propósito solicitado.

4.4.7 Calificación de cartera AA

Según el sitio web de Global rating la calificación AA corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general. (2021)

4.4.8 Calificación de cartera A3

Acorde al sitio web de Wikipedia esta calificación corresponde a A1, A2, A3: Grado medio-alto, sujeto a riesgo crediticio bajo. (2021)

4.4.9 Tipos de crédito

En Nicaragua la Súper Intendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, ha establecido las Normas Sobre Gestión de Riesgo Crediticio, tal documento tiene el propósito de dividir los créditos primeramente por su propósito a ser usado, y seguidamente la clasificación de los que están al día o la mora de cada uno. A continuación, se presentan las definiciones y clasificación según las NSGRC:

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.



También se imputarán a este grupo, los créditos otorgados para compra o construcción de vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar.

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.

La cartera comercial estará integrada, entre otras, por las siguientes operaciones:

- Préstamos
- Descuentos
- Intereses y comisiones por cobrar
- Aceptaciones
- Sobregiros autorizados
- Garantías bancarias
- Cartas de crédito emitidas y confirmadas
- Anticipo sobre documentos de exportación
- Letras de cambio
- Operaciones de factoraje (Factoring)
- Arrendamiento financiero (Leasing)
- Deudores por ventas de bienes a plazo
- Todas aquellas otras obligaciones de naturaleza comercial del deudor.

4.4.10 Provisiones por cartera

Las provisiones por cartera es la forma en la que las instituciones financieras premeditadamente estiman un porcentaje pérdida de acuerdo al comportamiento de su cartera, en base a la NSGRC y al tiempo en mora que se presentan, entonces una vez aplicados los porcentajes son llevados a los gastos. Seguidamente se muestran las tablas de provisiones:



Matriz no. 04 Provisiones para créditos de consumo.

CLASIFICACIÓN		DÍAS DE ATRASO	PROVISIÓN
A	Riesgo Normal	Hasta 30	2%
B	Riesgo Potencial	De 31 Hasta 60	5%
C	Riesgo Real	De 61 Hasta 90	20%
D	Dudosa Recuperación	De 91 Hasta 180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

Fuente: Norma de gestión de riesgo crediticio.

Matriz no. 05 Provisiones para créditos hipotecarios.

Clasificación		Días de Atraso	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	Irrecuperable	Más de 180	100%

Fuente: Norma de gestión de riesgo crediticio.

Matriz no. 06 Provisiones para microcréditos.

Clasificación		Días de atraso	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	Irrecuperable	Más de 90	100%

Fuente: Norma de gestión de riesgo crediticio.

Matriz no. 07 Provisiones para créditos comerciales

Clasificación	Descripción	Provisión
Categoría A Riesgo Normal	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; y 2) 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	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 tales 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%



Categoría C	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	20%
Riesgo Real	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.	

Fuente: Norma de gestión de riesgo crediticio.

4.4.11 Vigentes

Los créditos en calidad de vigentes serán todos aquellos que de conforme a lo establecido al momento de celebrarse el contrato, cumpla con los pagos pactados tanto por el monto y en el periodo de tiempo establecidos, estas cuotas son consideradas de categoría A ósea que su riesgo es normal.

4.4.12 Prorrogas

Bajo las NSGRC se considerará como prórroga, la extensión o ampliación del plazo originalmente pactado para el pago de un crédito, sin ninguna otra modificación de los términos del contrato, motivada por un deterioro temporal en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor. En caso que se modifique uno o varios de los términos originales del contrato, distintos del plazo, el crédito se considerará reestructurado.



Las prórrogas podrán otorgarse por un plazo no mayor de seis meses del plazo originalmente pactado. Dicho plazo podrá ampliarse en caso que alguno o algunos de los supuestos de la proyección no puedan ser cumplidos, a pesar que en el momento en que se analizó la solicitud estaban sustentados. En caso de ampliación de plazo, todos los supuestos, documentos, bases e indicios utilizados para respaldar la autorización de dicha solicitud, deberán constar en el expediente del cliente. En ningún caso el plazo original de la prórroga más cualquier ampliación podrá exceder nueve meses.

Se podrá prorrogar, de manera parcial o total, cuotas para el caso de créditos pagaderos en cuotas o saldos para el caso de créditos a un solo vencimiento. No se podrán otorgar a un mismo crédito más de una prórroga dentro de un período de doce meses. Las prórrogas deberán tramitarse como cualquier otro crédito conforme los requisitos establecidos en la presente norma y previo a la autorización de las mismas, deberán cumplir con lo siguiente:

- La prórroga podrá otorgarse sólo para aquellos créditos con clasificación categoría “A”.
- Tener capacidad de pago, que evidencien el retorno del crédito en un plazo no mayor que el plazo de la prórroga.
- Que la causa del no pago en la fecha pactada se deba a factores externos transitorios no imputables a acciones u omisiones indebidas del deudor, y que las expectativas de superación de los mismos no sean mayores que el plazo de la prórroga.
- Que no haya existido desviación de fondos de la actividad financiada o de la prenda dada en garantía, ni incumplimiento de otras condiciones contractuales orientadas a la protección del acreedor.
- Que el deudor no haya incumplido indicaciones u orientaciones de los técnicos o funcionarios de la institución financiera acreedora, cuyos efectos pudieran haber ocasionado reducción de su capacidad para el pago de sus obligaciones, o debilitamiento de las garantías.
- El crédito prorrogado podrá contabilizarse como vigente, una vez el cliente cumpla con el pago total del monto sujeto a la prórroga; en caso contrario, el crédito se considerará en mora y los días de mora se calcularán a partir de la fecha de vencimiento originalmente pactada, es decir, antes de la prórroga. Para el caso de créditos pagaderos en cuotas, el pago de las cuotas prorrogadas podrá efectuarse al final del período



mediante una extensión del plazo originalmente pactado. En este caso, el crédito prorrogado podrá contabilizarse como vigente, una vez el cliente regularice sus pagos por un período de al menos tres meses (cuotas). Lo dispuesto en el presente artículo no es aplicable a los créditos de consumo ni a los microcréditos que no estén destinados a financiar actividades económicas y de producción.

4.4.13 Refinanciamiento

Tomando las definiciones de las NSGRC se considerarán refinanciamientos los créditos corrientes con clasificación “A” que no involucran, previo al refinanciamiento, un deterioro en la capacidad de pago del deudor. Las modificaciones que se hagan a las condiciones de un contrato de crédito con el fin de ajustar el pago del mismo al deterioro de la capacidad de pago del cliente, no podrán ser consideradas refinanciamientos, sino prórrogas o reestructuraciones, según corresponda.

4.4.14 Reestructuraciones

A como expresan las NSGRC se considerará un crédito como reestructurado cuando los cambios en los términos y condiciones originalmente pactadas sean motivados por un deterioro en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor. La reestructuración deberá ser tramitada como cualquier otro crédito conforme los requisitos establecidos en la presente norma y previo a la autorización de la misma, deberá cumplir con lo siguiente:

- La realización de un análisis previo y la aprobación por la instancia correspondiente de la institución.
- Que el deudor tenga capacidad de pago, ya sea producto de la actividad financiada o de otras actividades que evidencien la recuperación del crédito en el nuevo plazo y condiciones pactadas.
- Que no haya existido desviación de fondos de la actividad financiada o de la prenda dada en garantía, ni incumplimiento de otras condiciones contractuales orientadas a la protección del acreedor.
- Se mantenga o mejore la proporción de cobertura de la garantía originalmente pactada. En los casos en que la garantía haya sido afectada por causas de fuerza mayor o caso fortuito y el cliente no cuente con bienes susceptibles de ser dados en garantía, la institución financiera podrá proceder a reestructurar, siempre y cuando, mediante la



reestructuración, se mejore la posición de recuperación de lo adeudado. Para tales casos, dicha situación deberá quedar debidamente documentada en el expediente del deudor.

La consolidación de deudas se considerará como una reestructuración, cuando uno o más de los créditos a consolidar hayan sido otorgados por la misma institución financiera y, por lo menos uno de ellos se encuentre con atrasos mayores a treinta (30) días en los últimos noventa (90) días previa a la consolidación de las deudas. Se entenderá como consolidación de deudas, los créditos otorgados para pagar obligaciones que el cliente tiene con la institución financiera otorgante o con otra institución del sistema financiero, para aprovechar mejores condiciones de mercado.

4.4.15 Vencidos

Los créditos vencidos son enteramente los que incumplieron el pago por el monto y dentro de la fecha establecida, por lo tanto, no es considerado más con un préstamo con calidad de vigente, sino que traspasara a los créditos con mora, y el banco puede definitivamente aplicar los cargos establecidos en el contrato.

4.4.16 Cobro judicial

Un crédito en cobro judicial es aquel en el cual el deudor no ha hecho ninguno de los pagos correspondientes aun después de habersele enviado numerosas notificaciones de cobro y sobre eso no haber tenido una respuesta o no haber llegado a un acuerdo de pago, reestructuración, prórroga o refinanciamiento, en un periodo de tiempo de 6 meses. Se le es notificado al deudor que se le está demandando el pago de la suma prestada por el banco y que en caso de seguir incumpliendo se procederá a tomar las acciones correspondientes en contra de él.

4.5 Normativa legal

4.5.1 SIBOIF (superintendencia de bancos y de otras instituciones financieras.)

28 de noviembre de 1979, La Junta de Gobierno crea el nuevo Sistema Financiero Nacional y su consejo Superior, en el cual comunica que todas las instituciones financieras, que incluían bancos, financieras, entidades de ahorro y préstamo, pertenecen al Estado.

La Superintendencia tiene a su cargo autorizar, supervisar, vigilar y fiscalizar la constitución y el funcionamiento de todos los bancos, sucursales y agencias bancarias que operen en el país, así como instituciones financieras no bancarias, que operen con recursos del público.



4.5.2 Normas prudenciales de las operaciones activas.

Estas normas prudenciales son aplicadas por las Financieras en estudio, NICABANK Y BANCRECIENDO, tienen como objeto conducir el comportamiento de los distintos participantes del mercado de valores; promoviendo mercados de valores transparentes, equitativos, ordenados y competitivos; protegiendo los intereses de los inversionistas y resguardando la fe pública.

Norma sobre límites de concentración: La presente norma tiene por objeto establecer las pautas para la aplicación de lo establecido en los artículos 55 y 56 de la ley General de Bancos relativo a los límites de las operaciones activas entre las instituciones financieras y sus partes relacionadas y unidades de interés de estas, así como, con las partes no relacionadas incluyendo sus unidades de interés. Así mismo, desarrollar los conceptos 27 referentes a: créditos sustanciales, influencia dominante, presunción de vinculaciones significativas, manifestaciones indirectas, entre otros.

4.5.3 Métodos de recuperación de cartera de crédito.

Las políticas de cobro son los procedimientos que sigue las financieras en estudio para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes.

“Cualquier sistema de cobranzas para que tenga éxito debe recibir dinero. Este objetivo se vuelve menos obvio y bastante menos probable de lograr cuando se agregan los requerimientos adicionales de retención del buen nombre, la rehabilitación del deudor, la prontitud en el pago y la operación económica”. De acuerdo con el objetivo que se establezca en la empresa, referente a la cobranza de los créditos otorgados a los clientes, será el marco de referencia para establecer las políticas de cobranza. Cole, Robert H (1977).

La recuperación y cancelación de la cartera de crédito referida en el alcance de la presente política se realizará de acuerdo a las siguientes disposiciones:

Los deudores que se acojan a la presente política de recuperación de créditos, recibirán un descuento de hasta el 50% sobre el principal adeudado y del 100% de los intereses corrientes y moratorios. El porcentaje de descuento sobre el principal lo determinará la propuesta del cliente (a mayor plazo, menor descuento), la que será sometida al Comité de Crédito, para su decisión, en atención a los siguientes casos:

El deudor que pague de contado en término de noventa días se le aplicará un descuento del 50% del principal y del 100% de los intereses corrientes y moratorios.



Los deudores que paguen a plazos se regirán por los siguientes rangos: un 40% de descuento del principal para doce (12) meses; 30% de descuento del principal para veinticuatro (24) meses; 20% descuento del principal para treinta y seis (36) meses y 10% de descuento del principal para cuarenta y ocho (48) meses. En todos los casos anteriores se aplicará un descuento del 100% de los intereses corrientes y moratorios.

En el caso que el deudor se acoja al plazo máximo estipulado en la presente política (sesenta meses), únicamente se le dispensará el 100% de los intereses corrientes y moratorios, pagando en su totalidad el principal de la deuda.

En caso que el deudor haya formalizado acuerdos de pago a plazos y posteriormente proponga su cancelación antes del vencimiento de dicho plazo.

Tendrá derecho al descuento del principal e intereses en la proporción del tiempo que proponga, ajustado a los rangos del inciso “a” que antecede, pero solamente por el saldo que tenga a la fecha de la solicitud.

El plazo máximo para cancelar el crédito no podrá excederse de sesenta (60) meses.

Los Acuerdos de Pago a plazo se formalizarán en la misma moneda en que se constituyeron los créditos originales. En el caso de los créditos en moneda nacional, a los Acuerdos de Pago se les aplicará la cláusula de Mantenimiento de Valor.

Los acuerdos de pago, en el caso de créditos con garantía real, se efectuarán en escritura pública debiendo entregarse en garantía la misma que en la escritura constitutiva sin perjuicio de mejor las garantías si fuera el caso.

4.5.4 Comportamiento de la estructura de cartera.

La cartera de créditos está dividida en: créditos comerciales, créditos a microempresas, créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda.

Los créditos comerciales y de microempresas son otorgados a personas naturales o personas jurídicas y los créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda son sólo destinados a personas naturales. Angulo R. (2018).

Por lo demás los créditos comerciales, de microempresas y de consumo, incluyen los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de créditos, operaciones de arrendamiento



financiero o cualquier otra forma de financiamiento que tuvieran fines similares a los de estas clases de créditos.

Cartera de créditos comerciales. Son aquellos que tienen por finalidad financiar la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.

Cartera de créditos a las microempresas. Son aquellos créditos destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios siempre que reúnan éstas dos características:

Que el cliente cuente con un total de activos que no supere o sea equivalente a cierta cantidad impuesta por la prestadora de crédito. Para éste cálculo no toman en cuenta los inmuebles del cliente.

El endeudamiento del cliente en el sistema financiero no debe exceder de la cantidad impuesta por la prestadora de crédito.

Cuando se trate de personas naturales su principal fuente de ingresos deberá ser la realización de actividades empresariales, por lo que no consideran en esta categoría a las personas cuya principal fuente de ingresos provienen de rentas de quinta categoría.

Análisis del estado actual de la deuda.

Revisar la numeración yo le inserte todo esto que debe llevar su trabajo, pero revise la numeración y corrija.

El término Deuda proviene del latín y significa lo que se debe a alguien. Es un compromiso de pago obligado entre personas, grupo, empresa o Estado. En la economía de un país pueden asumirse diversos tipos de deudas.

La deuda implica la existencia de un deudor que es el que pide el dinero prestado y un acreedor que es el responsable de prestar o entregar ese importe.

Ahora bien, aunque lo más común es hablar de dinero también pueden ser bienes tangibles o intangibles.

Este es un concepto muy importante porque la deuda nos permite obtener algo de forma inmediata e ir pagándolo en el tiempo cumpliendo las condiciones pactadas.



Contraer una deuda significa hacer frente a gastos o inversiones a cambio de pagar una cuantía mayor de la recibida.

Es un instrumento muy valioso para el sector económico porque con ella se pueden afrontar acciones sin tener la cantidad necesaria para hacerlo y por lo tanto permite que la economía se mueva y esté más activa.

En caso de que se hable de un periodo de tiempo al hablar de deuda, se sobrentiende que se refiere a la cantidad acumulada al final de dicho periodo.

Es decir, cuando nos hablan de la deuda de un año en concreto, realmente hablan de la deuda acumulada hasta el final de ese año.

La proporción de deuda frente a los recursos propios se le conoce como apalancamiento financiero, el endeudamiento mide este concepto.

El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona. El endeudamiento es la proporción que existe entre la financiación exterior que tiene la empresa y su pasivo total (recursos propios).

De esta forma sabremos si dicha deuda es adecuada teniendo en cuenta los fondos propios y el valor de los bienes de la empresa.

La emisión de deuda tiene como finalidad principal la búsqueda de financiación, el problema viene cuando el coste de financiación se hace más caro porque los inversores consideran que la compra de la misma tiene más riesgo, por las probabilidades futuras de devolución de la misma (solvencia), exigiendo más rentabilidad por la tenencia de la misma a través de una prima de riesgo.

La deuda es muy importante en los mercados financieros, ya que permite que la economía, continúe funcionando, sin olvidar que siempre que pensamos en la palabra en cuestión, nos puede dar miedo, ya que es una obligación de pago frente a terceros y cuando no se puede pagar se convierte en un problema grave.

Se han desarrollado en los últimos tiempos técnicas como el alzamiento de bienes para evitar que el acreedor pueda rastrear esa deuda pendiente de cobro que tiene con el deudor.



4.5.5 Análisis de resultado.

Gestión Financiera es la actividad dedicada al análisis de las necesidades financieras de una empresa, mediante la búsqueda, elección y control de los recursos financieros necesarios para la consecución de unos objetivos. Comprende tareas como la de captación de fondos, la elección de proyectos de inversión, la retribución de préstamos y créditos. Andersen (1999 p. 295).

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias, consideran los directivos de NicaBank y Bancreciendo.

4.5.6 Seguimiento a los cortes y acuerdos de pago.

Gestión de cartera vencida actividad desarrollada por sociedades de servicios depositarias de títulos de una o más personas físicas o jurídicas. Sus funciones básicas son: la custodia de valores, la gestión de cobro de cupones y el control de los efectos fiscales; igualmente, pueden disponer de los depósitos, tanto de valores como de efectivo, para realizar operaciones de compraventa con el fin de obtener plusvalías. La administración de carteras se remunera mediante el pago de un porcentaje sobre el saldo real de la cuenta del cliente a fecha determinada.

4.5.7 Reprogramación del proceso de cobranza.

Cobranza

Acorde a Guillermo Westreicher, la cobranza es el acto o procedimiento por el cual se consigue la contraprestación por un bien o servicio o la cancelación de una deuda. Es decir, la cobranza es la obtención de un pago pactado. Esto no necesariamente ocurre al mismo tiempo que el vendedor entrega su mercancía o que el empleado desarrolla el trabajo encargado. (2020)

Proceso de Cobranza. Como se ha especificado una cobranza es el plan que se lleva a cabo cuando una acción o negocio se ha dificultado en tiempo de crisis; para ello es necesario contar con diferentes sistemas de cobro, que se constituyan y garanticen el éxito en cuanto a la recuperación de la cartera; que ofrezcan alternativas para optimizar el contacto con los clientes mediante integración de tecnologías avanzadas; y que incrementen la producción y eficiencia haciendo crecer el negocio, es así como está establecido en NicaBank y Bancreciendo.



Para ello tenemos trazados objetivos tales como: Un servicio al cliente de primera clase, pues la idea no es perderlo; respuestas oportunas; manejo profesional de contactos o llamadas y por supuesto la gestión efectiva de listas o bases de datos; todo esto evitara que la cartera represente un riesgo alto, y que los costos disminuyan; además hará que la recuperación sea efectiva. Garzón (1984, p.106)

Procedimientos de Cobranza, NicaBank y Bancreciendo, como instituciones bancarias consideran que para una buena recaudación de dinero debe realizar estrategias que le lleven a una rápida recuperación de cartera para lo cual se deberá considerar puntos que no siempre serán iguales en todas las empresas, estos pueden ser:

División de zonas para las cobranzas: que se refiere a dividir de acuerdo a zonas geográficas el mercado en el cual la empresa va a comercializar su producto, luego se procederá a la asignación de un número de personas para que cubran la zona designada.

Planificación y control zonal: se elaborará con anterioridad formularios que ayuden a controlar pagos o abonos que realice al cliente, para obtener en forma rápida los descuentos o importes netos que se cobra de acuerdo con las condiciones de venta.

Control de gastos de cobranza: se controla que los límites de cobranza permanezcan en su margen estable para evitar gastos incobrables procurando no llegar a la etapa final de cobro la misma que solo afecta a la empresa sino al cliente.

Atención de asuntos legales: es un seguimiento que la empresa toma en caso de existir problemas en la cancelación de facturas procediendo al envío de todos los documentos al asesor legal para que proceda a realizar el trámite correspondiente para la recuperación de la cuenta pendiente de cobro.

Estrategias De Cobranza

Normalmente en ambas financieras NicaBank y Bancreciendo, se emplean varias estrategias de cobro. A medida que una cuenta envejece más y más, la gestión de cobro se hace más personal y más estricta.

Cartas



En palabras de Laura Agadoni, el objetivo de una carta de cobro es exigirle a un deudor el pago de la suma adeudada al acreedor. A menudo, los clientes que deben dinero reciben una carta tras otra; y el tono se torna cada vez más directo, de acuerdo con la terminología de la empresa. Las cartas deben tener el equilibrio correcto entre lograr el objetivo de obtener el dinero y mantener el destinatario como cliente en el futuro. (2021)

Llamadas telefónicas

Si las cartas son inútiles, el jefe o encargado de cobranzas de la empresa puede llamar al cliente y exigir el pago inmediato. Si el cliente tiene una excusa razonable, se puede hacer arreglos para prorrogar el periodo de pago.

Utilización de agencias de cobro

Una empresa puede entregar sus cuentas incobrables a una agencia de cobros o a un abogado para que las haga efectivas. Normalmente los horarios para esta clase de gestión de cobro son bastantes altos y puede que posiblemente reciba un porcentaje mucho menor del que espera recibir.

Procedimiento legal

Este es el paso más estricto como estrategia de cobro. Es una alternativa que utiliza la empresa o agencias de cobro. El procedimiento legal es no solamente oneroso, sino que puede obligar al deudor a declararse en bancarrota, reduciéndose así la posibilidad de futuros negocios con el cliente y sin que garantice el recibo final de los traslados.

Políticas de Cobranza

Los diferentes procedimientos de cobro que aplique una empresa están determinados por su política general de cobranza. Cuando se realiza una venta a crédito o mora de servicio, concediendo un plazo razonable para su pago, es con la esperanza de que el cliente pague sus cuentas en los términos convenidos para asegurar así el margen de beneficio previsto en la operación. En materia de política de cobranza se puede distinguir tres tipos de políticas, las cuales son:

Políticas Restrictivas

Caracterizadas, por la concesión de créditos en períodos sumamente cortos, normas de crédito estrictas y una política de cobranza agresiva. Esta política contribuye a reducir al mínimo las



pérdidas en cuentas de cobro dudoso y la inversión movilización de fondos en las cuentas por cobrar. Pero a su vez, este tipo de políticas pueden traer como consecuencia la reducción de las ventas y los márgenes de utilidad, la inversión es más baja que las que se pudieran tener con niveles más elevados de ventas, utilidades y cuentas por cobrar.

Políticas Liberales

Como oposición a las políticas restrictivas, las políticas liberales tienden a ser generosas, otorgan créditos considerando la competencia, no presionan enérgicamente en el proceso de cobro y son menos exigentes en condiciones y establecimientos de períodos para el pago de las cuentas. Este tipo de política trae como consecuencia un aumento de las cuentas y efectos por cobrar, así como también en las pérdidas en cuentas incobrables. En consecuencia, este tipo de política no estimula aumentos compensadores en las ventas y utilidades.

Políticas Racionales

Estas políticas son aquellas que deben aplicarse de tal manera que se logre producir un flujo normal de crédito y de cobranza; se implementan con el propósito de que se cumpla el objetivo de la administración de cuentas por cobrar y de la gerencia financiera en general.

Este objetivo consiste en maximizar el rendimiento sobre la inversión de la empresa. Se conceden los créditos a plazos razonables según las características de los clientes y los gastos de cobranza se aplican tomando en consideración los cobros a efectuarse obteniendo un margen de beneficio razonable.

Índices de Gestión

Miden la eficacia con la cual la empresa utiliza sus recursos. Los índices de gestión son una unidad de medida gerencial que permite evaluar el desempeño de una organización frente a sus metas, objetivos y responsabilidades con los grupos de referencia; es decir, la relación entre las metas, objetivos y los resultados. Franklin (2007, p.45)

Gestión Administrativa

Es la revisión analítica total o parcial de una organización con el propósito de precisar su nivel de desempeño y perfilar oportunidades de mejora para innovar y lograr una ventaja competitiva sustentable. Franklin (2007, p. 45)



Morosidad

La morosidad es un mal endémico. Atribuible, generalmente a causas externas (exógenas) o internas (endógenas), maximizándose en los créditos para el agro de alto riesgo.

Siguiendo el enunciado anterior, es importante familiarizarse con las características que presenta la morosidad, sus causas verdaderas, buscar alternativas de solución, llegando hasta la suspensión de los créditos si fuere necesario, a fin de minimizar la forma desproporcionada del ensanchamiento de la mora. Para NicaBank y Bancreciendo respectivamente, en 2021-2020 se comporta así:

Matriz no. 08 Cartera de créditos neta 2021 NicaBank.

2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Ganaderos	467,616,709	5,061,329	29,840,093	38,052,178	75,196,111	7,494,786,961
Industriales	5,470,870,958	-	10,218,228	4,949,493	12,781,383	520,249,007
Factoraje	442,055,596	-	-	-	-	5,481,089,186
Deudores por cartas de créditos emitidas	26,350,488	-	-	-	247,208	442,302,804
Documentos descontados	13,161,066	-	-	-	-	26,350,488
Préstamos sector público no financiero	1,340,524,609	-	-	-	-	13,161,066
Deudores por venta de bienes a plazo	172,012,426	-	1,214,014	1,268,672	976,604	1,340,524,609
Sobregiros	-	-	-	18	-	175,471,716
						18
Créditos de Consumo						
Tarjeta de créditos personales	2,766,438,656	-	145,623,586	33,348,049	-	2,945,410,291
Préstamos personales	3,771,589,532	-	272,366,623	63,411,984	7,421,015	4,114,789,154
Préstamos de vehículos	608,507,571	-	30,541,413	6,246,581	3,287,162	648,582,727
Créditos Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para vivienda	4,519,393,582	15,489,191	212,522,752	69,774,005	56,029,686	4,873,209,216
Créditos de Arrendamientos Financieros						
Inmuebles	428,813,068	-	4,650,340	11,900,505	-	445,363,913
Maquinaria y equipos	57,023,235	-	-	-	-	57,023,235
	<u>39,296,334,772</u>	<u>22,898,411</u>	<u>2,836,868,377</u>	<u>309,117,444</u>	<u>318,007,178</u>	<u>42,783,226,182</u>
Menos: comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(74,364,400)	(4,213)	(5,708,971)	(205,363)	(509,562)	(80,792,509)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	531,243,455	1,001,669	28,230,726	-	-	560,475,850
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	<u>(654,472,974)</u>	<u>(239,001)</u>	<u>(236,470,239)</u>	<u>(141,159,644)</u>	<u>(162,659,555)</u>	<u>(1,195,001,413)</u>
Subtotal	<u>C\$39,098,740,853</u>	<u>C\$23,656,866</u>	<u>C\$2,622,919,893</u>	<u>C\$ 167,752,437</u>	<u>C\$ 154,838,061</u>	<u>C\$42,067,908,110</u>
Menos: Provisión Genérica Cartera de Créditos						<u>(248,084,725)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neta						<u>C\$41,819,823,385</u>

Fuente: elaboración propia.



Matriz no. 09 Cartera de créditos neta 2020 NicaBank.

2020	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos Comerciales						
Comerciales	C\$11,865,788,650	C\$ -	C\$ 460,724,808	C\$ 70,789,339	C\$ 108,192,277	C\$12,505,495,074
Agrícolas	5,688,246,294	726,482	893,221,094	13,127,100	67,643,007	6,662,963,977
2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Factoraje	286,136,353	-	-	-	242,361	286,378,714
Deudores por cartas de créditos emitidas	33,752,035	-	-	-	-	33,752,035
Documentos descontados	3,102,350	-	-	-	-	3,102,350
Préstamos sector público no financiero	1,989,726,818	-	-	-	-	1,989,726,818
Deudores por venta de bienes a plazo	125,549,555	-	1,352,565	1,471,456	-	128,373,576
Sobregiros	3,510,086	-	-	-	-	3,510,086
Créditos de Consumo						
Tarjeta de créditos personales	2,508,854,902	-	231,898,300	32,508,878	-	2,773,262,080
Préstamos personales	3,227,606,901	-	361,526,237	64,076,356	-	3,653,209,494
Préstamos de vehículos	645,917,269	-	72,762,429	4,935,903	10,039,835	733,655,436
Créditos Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para vivienda	4,317,736,128	134,993,358	167,913,977	73,824,797	114,825,623	4,809,293,883
Créditos de Arrendamientos Financieros						
Inmuebles	398,786,096	-	1,617,370	28,279,019	686,270	429,368,755
Maquinaria y equipos	56,468,183	-	-	-	-	56,468,183
	<u>37,114,354,947</u>	<u>142,892,155</u>	<u>2,377,006,941</u>	<u>788,084,772</u>	<u>328,688,763</u>	<u>40,751,027,578</u>
Menos: comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(69,515,261)	(156,890)	(5,255,307)	(383,666)	(624,287)	(75,935,411)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	545,938,699	6,659,704	37,495,475	-	-	590,093,878
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	<u>(662,408,499)</u>	<u>(1,424,302)</u>	<u>(312,186,403)</u>	<u>(318,294,558)</u>	<u>(166,888,953)</u>	<u>(1,461,202,715)</u>
Sub total	<u>C\$36,928,369,886</u>	<u>C\$147,970,667</u>	<u>C\$2,097,060,706</u>	<u>C\$ 469,406,548</u>	<u>C\$ 161,175,523</u>	<u>C\$39,803,983,330</u>
Menos: Provisión Genérica Cartera de Créditos						<u>(280,675,920)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neta						<u>C\$39,523,307,410</u>

Fuente: elaboración propia.



Matriz no. 10 Cartera de créditos neta 2021 Bancreciendo.

	2021					Total
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	
Créditos comerciales						
Comerciales	8,441,614,368	-	1,128,460,746	110,749,892	324,776,930	10,005,601,936
Agrícolas	1,559,519,105	4,227,845	757,842,869	104,280,732	15,439,774	2,441,310,325
Ganaderos	593,621,503	1,752,868	186,927,912	31,450,803	81,846,682	895,599,768
Industriales	2,174,320,675	-	36,400,561	1,661,847	4,609,168	2,216,992,251
Deudores por venta de bienes a plazo	441,000,282	-	7,065,731	2,726,968	2,387,219	453,180,200
2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	1,075,282,783	-	5,436,111	9,336,241	11,833	1,090,066,968
Préstamos personales	779,424,288	-	238,975,367	15,417,837	5,335,933	1,039,153,425
Préstamos de vehículos	844,922,558	-	83,280,980	9,781,492	9,241,903	947,226,933
Créditos hipotecarios						
Préstamo hipotecario para vivienda	3,686,835,458	-	625,816,889	84,687,143	182,300,088	4,579,639,578
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	138,726,198	-	30,181,452	299,902	-	169,207,552
Equipo de transporte	104,731,942	-	-	37,115	-	104,769,057
Otros	2,342,267	-	-	-	-	2,342,267
	21,104,153,700	6,147,080	3,100,388,618	370,453,088	625,949,530	25,207,092,016
Menos: Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(94,359,480)	-	(4,857,482)	(10,298)	-	(99,227,260)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	273,525,725	620,198	52,748,350	-	-	326,894,273
	21,283,319,945	6,767,278	3,148,279,486	370,442,790	625,949,530	25,434,759,029
Menos: Provisión de cartera de créditos	(339,157,060)	(74,334)	(514,733,869)	(177,197,405)	(303,923,854)	(1,335,086,522)
Provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera de créditos						(50,729,510)
Total de cartera de créditos, neta	20,944,162,885	6,692,944	2,633,545,617	193,245,385	322,025,676	24,048,942,997

Fuente: elaboración propia.



Matriz no. 11 Cartera de créditos neta 2020 Bancreciendo

	2020					Total
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	
Créditos comerciales						
Comerciales	5,881,535,349	14,819,807	1,377,140,766	162,863,486	191,304,022	7,627,663,430
Agrícolas	1,681,202,068	14,239,537	850,611,734	29,222,501	33,423,038	2,608,698,878
Ganaderos	453,958,377	5,651,183	286,134,059	18,449,385	120,812,304	885,005,308
Industriales	1,690,705,118	-	288,634,594	152,005,310	4,518,792	2,135,863,814
Deudores por venta de bienes a plazo	454,741,580	-	10,767,301	1,142,187	2,457,230	470,108,207
2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Tarjetas de créditos corporativas						
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	987,155,253	-	10,077,257	12,784,239	-	1,010,016,749
Préstamos personales	678,813,307	-	343,392,457	19,035,183	5,473,915	1,046,714,862
Préstamos de vehículos	1,152,687,322	-	212,928,690	9,250,222	10,467,730	1,385,333,964
Créditos hipotecarios						
Préstamo hipotecario para vivienda	4,068,566,279	-	744,641,964	118,770,619	168,576,527	5,100,555,389
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	637,436	-	-	-	-	637,436
Maquinaria y equipo	101,061,710	-	35,038,192	-	-	136,099,902
Equipo de transporte	94,892,826	-	-	96,579	-	94,989,405
Otros	7,768,771	-	-	-	-	7,768,771
	17,934,182,952	34,710,527	4,159,367,014	523,619,711	538,033,557	23,189,913,761
Menos: Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(78,786,835)	-	(9,148,966)	(402)	-	(87,936,203)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	250,912,548	2,461,607	117,291,022	-	-	370,665,177
	18,106,308,665	37,172,134	4,267,509,070	523,619,309	538,033,557	23,472,642,735
Menos: Provisión de cartera de créditos	(360,909,802)	(625,630)	(675,764,685)	(231,077,034)	(278,486,606)	(1,546,863,757)
Provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera de créditos						(49,734,800)
Total de cartera de créditos, neta	17,745,398,863	36,546,504	3,591,744,385	292,542,275	259,546,951	21,876,044,178

67

Fuente: elaboración propia.



Cartera Vencida

Son títulos de crédito o efectos comerciales que las representen que forman parte del Activo de un comercio. La cartera vencida es el monto de tales efectos comerciales cuando han superado el plazo establecido para su cancelación o abono.

Según Vicente Puppio Gonzales, la cartera vencida son todos los créditos que ha otorgado cualquier entidad financiera y que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente, ósea que es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento. (2017)

Tramites de Recuperación

Dentro de lo que constituye la recuperación de cartera nos podemos enfocar en los casos en que los sujetos de crédito a pesar de las garantías ofrecidas no pueden cubrir sus deudas, por lo que es necesario tomar esta vía de recuperación.

Extrajudicial

Se realiza a todas aquellas cuentas vencidas, que han sido o no sometidas a algún tipo de gestión de cobranza anterior, interna o externa, y cuyos resultados han sido infructuosos.

Las gestiones de cobranza son abordadas en las siguientes etapas, procedimientos generales, y procesos orientados a lograr un buen resultado en la gestión de la Cuenta:

- Verificación de la existencia de la persona Natural o Jurídica.
- Ubicación de nuevos antecedentes o domicilio particular o comercial.
- Contacto personal con el deudor, a fin de negociar la deuda pendiente de pago Judicial

Para iniciar un proceso judicial se debe haber agotado toda posible negociación dentro de un plazo razonable y luego tener en cuenta lo siguiente como requisitos para demandar:

- Ubicabilidad del deudor y/o aval.
- Existencia de bienes susceptibles de embargo.
- Monto de deuda mínimo (*ejem: S/. 3, 000 ó US\$ 1, 000, esto es: costo/beneficio*).

Deudor reacio al pago.



La calificación a proceso judicial también se realiza estratégicamente por zonas geográficas como casos ejemplificadores de cobranza judicial a fin de evitar incremento de morosidad. También para disuadir a los casos en mora para que honren su obligación.

Legal

El ámbito general de este módulo son todos aquellos créditos que están en fase de recuperación por la vía judicial, para cada uno de ellos se debe registrar ordenadamente la información básica del ámbito legal y toda la información necesaria, que sobre las acciones de tipo legal o relacionadas, realizan los profesionales jurídicos internos o externos de la empresa encaminados a la recuperación de la cartera, que de igual forma están actuadas en las financieras NicaBank y Bancreciendo.

Central de Riesgo

La central de riesgo como entidad responsable de mantener al día y actualizada la información de los sujetos de crédito de las instituciones financieras y de las cooperativas de ahorro y crédito constituye un papel importante ya que permite que dichas instituciones tengan una referencia de las clases de sujetos de crédito que tienen créditos con otras instituciones financieras que operan en el país.



V. Para demostrar la aplicación de los indicadores de valoración de cartera de los bancos NicaBank y Bancreciendo a continuación se describen a cada una de ellas.

5.1 Perfil de la entidad

5.1.1 Bancreciendo

Historia de la entidad

Es una sociedad privada fundada el 11 de noviembre de 1991, con el propósito de intermediar depósitos del público para invertirlos en una amplia variedad de negocios, para servir como agente de desarrollo económico al país. De los bancos que hoy forman parte del Sistema Financiero de Nacional, Bancreciendo fue el primero en abrir sus puertas en Nicaragua cuando en el país se reiniciaron las condiciones para el desarrollo de la inversión privada. Inaugurado con el aporte de 133 socios de las más diversas actividades productivas del país.

En el transcurso de los años desde su fundación, Bancreciendo ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, de los depósitos que se captan del público y de su patrimonio, hasta convertirse en el banco más grande de la nación, y en relación a los bancos de América Central por su tamaño se ubica dentro de los 20 más grandes en cuanto a activos se refiere. Para lograr esta posición privilegiada Bancreciendo ha desarrollado una estrategia de crecimiento basada en servicio con valor agregado a los clientes. Cuenta con más de 3,504 puntos de atención, a lo largo y ancho del país, y posee una amplia gama de productos y servicios. Los resultados obtenidos de sus operaciones en todos estos años, demuestran claramente la solidez y rentabilidad del banco, y el volumen de sus depósitos es producto de la confianza de sus clientes.

Misión

Impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarles a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

Visión

En Bancreciendo creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

Valores



Empatía permanente: ponernos en el lugar del otro, comprender sus metas es nuestra esencia para encontrar soluciones conjuntamente. Impulsamos una banca de relaciones que desarrolla negocios rentables a largo plazo.

Emprendedores por naturaleza: nacimos con la visión y trabajo de emprendedores que jamás se dieron por vencidos frente a fronteras culturales, económicas, personales o geográficas.

Con esta naturaleza queremos inspirar a otros.

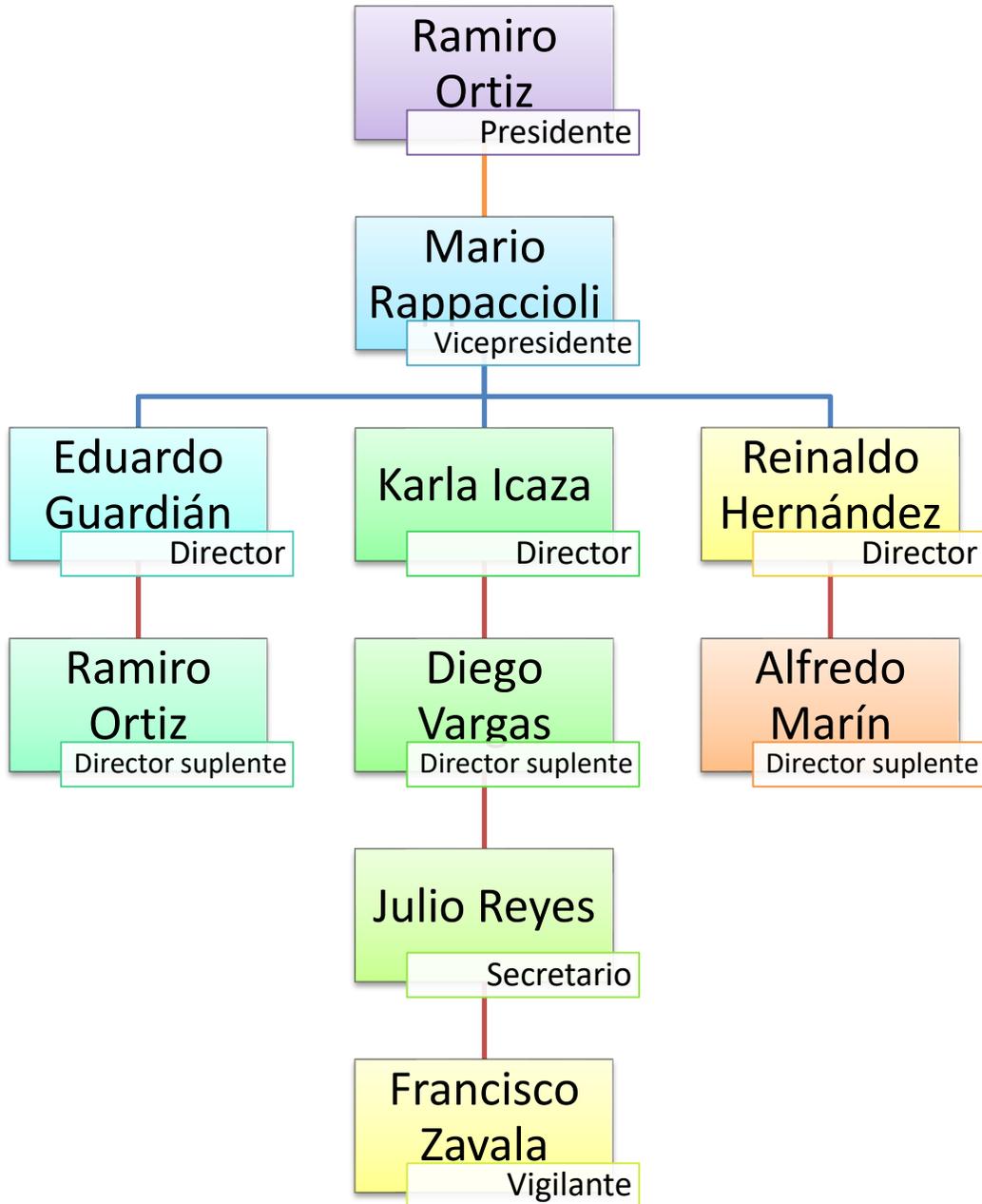
Confianza compartida: nuestras acciones en los mercados que servimos fortalecen la confianza y la credibilidad que nos identifica para tomar decisiones conjuntas con nuestros clientes y conseguir resultados de beneficio mutuo.

Cultura común: somos de acá, conocemos nuestras comunidades, sabemos de los desafíos que implica superarlos.

Usamos nuestra experiencia, energía y creatividad para vencer prejuicios y contratiempos y así ayudarlos a alcanzar sus sueños.



Organigrama



Fuente: elaboración propia.



5.1.2 NicaBank

El Banco NicaBank surgió con la promulgación de la Ley 125 del 10 de abril de 1991, donde se creó la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras, permitiendo la operación de la banca comercial de propiedad privada, se crea en Nicaragua el ambiente propicio para el nacimiento de nuevas instituciones bancarias. Un grupo de empresarios nicaragüenses, con amplia experiencia en banca y finanzas corporativas, radicados en los Estados Unidos y con deseos de regresar para contribuir con la recuperación de su patria, tomaron la decisión de unirse e invertir su propio capital en la formación de un banco eficiente y con gran capacidad de liderazgo.

Es así como, el 2 de diciembre de 1991, abre sus puertas el banco NicaBank, que proyectada a un mercado regional, vigorizó el Sistema Bancario Nacional estancado desde 1979, año en el que fueron nacionalizadas las instituciones financieras del país. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

Se ha destacado desde su inicio por ser el banco que ha marcado el camino de la innovación en tecnología y servicios, siendo el primero y único que posee una flota de bancos móviles, una red de comunicación satelital, la interconexión de servicios de pago para todas las aduanas del país y los servicios de cuentas corrientes y ahorros en euros. Fue la primera institución bancaria en colocar cajeros automáticos, en ofrecer consulta de cuentas por medio de Internet y de teléfono, en brindarles a sus clientes Tarjetas de Débito y en realizar todas sus operaciones internacionales por medio de la red mundial de comunicación bancaria SWIFT. Adicionalmente fue el primer banco del Sistema Financiero Nacional en recibir la Calificación A otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

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 comunidad.

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.

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 NicaBank, es la medida en que estamos motivados a contribuir con el éxito de NicaBank, 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.

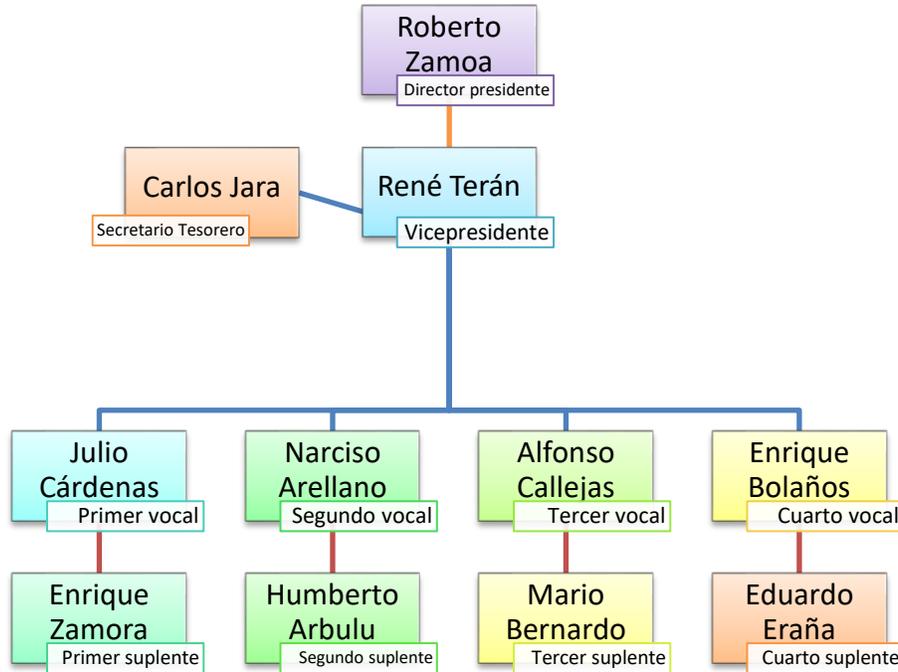
Responsabilidad social: somos una empresa socialmente responsable, es una nueva forma de gestión y visión de hacer negocios, en una relación ganar-ganar en conjunto con nuestras partes interesadas, contribuyendo al desarrollo social y económico de las comunidades, preservando el medio ambiente y la sustentabilidad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

Objetivo estratégico.



Ser la aseguradora de preferencia de los nicaragüenses, por la calidad de nuestro servicio, competitividad, solidez y presencia.

Organigrama



Fuente: elaboración propia.

5.2 Planteamiento del problema

NicaBank y Bancreciendo son financieras sólidas financieramente, estos han estado establecidos en Nicaragua desde hace más de 20 años, de los cuales han subsistido a crisis económicas, conflictos socio politos he incluso ahora la pandemia mundial en 2020, lo que les brinda los debidos méritos a cada uno. Pero a pesar de que ambos tienen una excelente historia, existe un gran debate en cuanto a las fortalezas de sus carteras de crédito, es decir que rubro de sus carteras les genera más entradas de efectivo.

A partir de lo explicado se deduce la realización de un análisis de la cartera de crédito de cada uno de los bancos en el periodo 2020 – 2021, con que se darán a conocer los indicadores financieros



de cartera crediticia, he incluso análisis horizontal, así habrá una mejor comprensión acerca del vigor de estas.

5.3 Diagnóstico del problema

En el análisis financiero juega un papel muy importante la información de total de créditos de cada banco, al igual tener los detalles de cada rubro de la cartera, debido a que esta es uno de los activos principales de las Instituciones financieras. muestran los montos en córdobas y los importes de cada cuenta con respecto al total. Así que se analizarán los créditos en general y la cartera de crédito a detalle para los rubros clasificados por actividad económica y por categorías de riesgo crediticio, para así saber la verdadera diferencias y similitudes de las cuentas, para ello tomaremos como base los análisis horizontales y verticales de la cartera, razones financieras y matriz comparativa de cartera respectivamente.

Tabla no. 01 Análisis Vertical y horizontal de Bancreciendo.

Cartera de créditos Netos BANCRECIENDO.					
	2021	2020	A. HORIZONTAL	A. VERT. 2021	A. VERT. 2020
vigentes	C\$ 39,296,334,772	C\$ 37,114,354,947	5.88%	93.97%	93.90%
prorrogados	C\$ 22,898,411	C\$ 142,892,155	-83.98%	0.05%	0.36%
reestructurados	C\$ 2,836,868,377	C\$ 2,377,066,941	19.34%	6.78%	6.01%
vencidos	C\$ 309,117,444	C\$ 788,084,772	-60.78%	0.74%	1.99%
cobro judicial	C\$ 318,007,178	C\$ 328,688,763	-3.25%	0.76%	0.83%
(-) comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva.	C\$ 80,792,509	C\$ 75,935,411	6.40%	0.19%	0.19%
interés y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos.	C\$ 560,475,850	C\$ 590,093,878	-5.02%	1.34%	1.49%
(-) provisión de cartera de créditos.	C\$ 1,443,086,138	C\$ 1,471,878,635	-1.96%	3.45%	3.72%
Cartera de crédito neta	C\$ 41,819,823,385.00	C\$ 39,523,307,410	5.81%	100.00%	100.00%

Fuente: elaboración propia



Tabla no. 02 Análisis Horizontal y vertical de NicaBank.

Análisis Horizontal y vertical de NicaBank.					
	2021	2020	A. HORIZONTAL	A. VERT. 2021	A. VERT. 2020.
vigentes	C\$ 20,989,742,061	C\$ 17,795,156,374	17.95%	87.69%	81.87%
prorrogados	C\$ 6,147,080	C\$ 34,710,527	-82.29%	0.03%	0.16%
reestructurados	C\$ 3,100,388,618	C\$ 4,159,367,014	-25.46%	12.95%	19.14%
vencidos	C\$ 365,776,764	C\$ 520,199,249	-29.69%	1.53%	2.39%
cobro judicial	C\$ 624,639,989	C\$ 536,749,693	16.37%	2.61%	2.47%
(-)comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva.	-C\$ 99,227,260	-C\$ 87,936,203	12.84%	-0.41%	-0.40%
interés y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos.	C\$ 3,263,577,570	C\$ 369,697,051	782.77%	13.63%	1.70%
(-)provisión de cartera de créditos.	C\$ 1,377,261,301	C\$ 1,591,400,159	-186.54%	5.75%	-7.32%
Cartera de crédito neta	C\$ 23,936,563,521	C\$ 21,736,543,546	10.12%	100.00%	100.00%

Fuente: elaboración propia

Determinando las carteras de créditos de NICABANK para poder sacar un análisis vertical se tuvo que implementar la ecuación de sus cuentas entre la cuenta principal conforme el año que corresponda y para un análisis horizontal es el año actual entre el año anterior menos por el cien por ciento determinando su comparación de crecimiento de un año al otro.

Análisis Horizontal Bancreciendo 2021/2020.

En la tabla no. 01, se observa (-83.98%) de los créditos prorrogado aumentaron considerablemente en el año 2020 suponiendo debido a la coyuntura médica que atravesaba el mundo y que por ende afectaba la economía local siendo mayormente los créditos prorrogados los que presentaron un aumento y por consiguiente los deudores tuvieron que extender sus plazos por la incapacidad temporal de pagar, -60.78% equivalente a C\$ 478, 967, 328 en créditos vencidos para el año 2020 teniendo la misma interpretación ya que la coyuntura que no afectó a todos por igual dejó a miles de personas sin empleo y otras sin ninguna fuente de ingreso. Esto me lleva a pensar que muchos dejaron de pagar sus créditos por llevar el poco sustento a sus hogares.



Para el año 2021 la cartera de crédito neta aumentó en un 5.81% con respecto al 2020 esto debido a que muchas personas y empresas se pudieron oxigenar y generar ingreso Y aumentar sus ventas saldando deudas y arriesgándose o aventurando con nuevos créditos dinamizando la economía nacional.

Análisis vertical 2021 Bancreciendo

En la tabla no. 01 se analiza que del 100% de la cartera de crédito neta para el año 2021 más el 93.97% los ocupó los créditos vigentes lo que me da saber que aunque venimos de tiempos de recesión mucho aprobado mantener un buen récord crediticio al llevar al día sus obligaciones (préstamos, créditos) el total de la cartera en riesgo fue de un 8% (tal dato es el total de la suma de los análisis verticales para 2021 de los créditos prorrogados, reestructurados y vencidos) ,lo que indica que un mejoramiento o preocupación por mantener saldadas o en lo que se pueda sus deudas, siendo un 0.76% los casos que permitieron llevar sus créditos a cobros judiciales, donde ya es el punto final para recuperar una deuda por parte de este banco.

Análisis vertical 2020 Bancreciendo.

En la tabla no. 01, dentro de la venta de la cartera de crédito para el año 2020 en 87.69% fue ocupada por los créditos vigentes a pesar de que este año estuvo marcado por afectaciones de salud respecto al COVID 19 en nuestro país, procurando mantener sus créditos al día, aumentando en un 0.83% los cobros judiciales ósea aumento es este rubro debido al desempleo y falta de ingresos de muchas personas aumentando las provisión de cartera de crédito a un 4.41% lo que indicó que dicho banco desembolsó más efectivo para aprovisionar contingencia.

Análisis horizontal 2021- 2020 NicaBank.

En la tabla no.02, respecto a los créditos vigentes el año 2021 tuvo un crecimiento del 17.95% equivalente a 3 194 585 687 más que el año anterior, pero Respecto a los créditos prorrogados disminuyó ya que el año 2020 esto experimentaron un crecimiento masivo mayor en un 82.29% respecto al 2021 equivalente al 28 563 447 que el banco dejó percibir ya que muchos créditos fueron prorrogados lo que influye negativamente en el banco, teniendo un considerable aumento en el año 2020, en su cartera en riesgo lo que afectó también su provisión de cartera siendo esta para el 2020 de C\$1,591,400,159 superando en C\$214,138,858 lo que se provisionó para el año 2021.



Tabla no. 03 Indicadores aplicados a las carteras de crédito de Bancreciendo y NicaBank

Indicadores aplicados a las carteras de crédito	BANCRECIENDO		NICABANK	
	2021	2020	2021	2020
Calidad de la cartera				
Cartera en riesgo/ cartera bruta	8.34%	9.20%	17.12%	24.16%
Crecimiento de cartera	5.49%		9.19%	
Créditos vigentes	93.97%	93.90%	87.69%	81.87%
Créditos prorrogados	0.05%	0.36%	0.03%	0.16%
Créditos reestructurados	6.78%	6.01%	12.95%	19.14%
Créditos vencidos	0.74%	1.99%	1.53%	2.39%
Créditos en cobro judicial	0.76%	0.83%	2.61%	2.47%
Por actividad económica				
Industriales	13.18%	16.69%	9.26%	9.83%
Comerciales	34.66%	31.14%	48.97%	40.38%
Hipotecarios	11.65%	12.17%	19.13%	23.47%
Personales	11.39%	11.10%	4.34%	4.82%
Vehículos	1.55%	1.86%	3.96%	4.82%
Tarjetas de crédito personal	7.04%	7.02%	4.22%	4.65%
Agrícolas	18.33%	17.24%	10.20%	12.00%
Ganaderos	1.27%	1.56%	3.74%	4.07%

Fuente: elaboración propia.

La razón de cartera en riesgo muestra para Bancreciendo una mejora de 2020 a 2021 ya que tuvo decremento de 0.86%, lo que lo dejó en 8.34% para 2021, es muestra de que la compañía tiene un bajo porcentaje de cartera deteriorada, en cambio NicaBank a pesar de tener haberse recuperado de 2020 a 2021 también, este aún tiene un elevado porcentaje de deterioro siendo la alivianación de -1.04% que lo dejó para 2021 en 17.12%.

Acerca del crecimiento de la cartera NicaBank muestra ventaja esta vez, al haber contado con un crecimiento en 2021 de 9.19% con respecto al 2020, por otra parte Bancreciendo quedó atrás con solo 5.49% de crecimiento.

Para la proporción de créditos vigentes para Bancreciendo, sigue demostrando lo saludable que mantiene el nivel de riesgo al tener un estable 93.9% en 2020 y 93.97% para 2021, contrastando esto con NicaBank, que a pesar de ser tan solo un poco menor que el porcentaje de Bancreciendo,



esto representa que necesitan trabajar en la recuperación de los créditos en riesgo, esta solo cuenta con un 81.87% para 2020 y un 87.69% para 2021 de créditos vigentes.

En el caso de créditos prorrogados ambas entidades mantienen un excelente control de estos ya que sus porcentajes no sobrepasan ni del 0.4%

Es en la razón de créditos reestructurados en donde se puede observar la debilidad de NicaBank ante Bancreciendo, ya que Bancreciendo presenta establemente solo 6.01% en 2020 y 6.78% en 2021, en cambio NicaBank muestra una mejora de 2020 a 2021 pero es todavía una porción elevada en 2021 de 12.95%

Los 2 bancos muestran una mejora de créditos vencidos con respecto a la cartera de créditos neta, ya que para 2021 sus porcentajes no excede ni el 1.6%

Bancreciendo muestra otra ventaja esta vez al contar con bajo porcentaje de créditos en cobro judicial que no exceden ni el 1%, no siendo el caso de NicaBank que está por sobre 2.5% para los 2 años en estudio.

Los créditos industriales ocupan el tercer lugar de la cartera de créditos neta de Bancreciendo, no importando la disminución que tuvo para 2021 lo que le dejó en un porcentaje de 13.18%. En otro lado NicaBank cuenta con una proporción de créditos industriales menor pero sólida de 9.26% para 2021.

Los créditos comerciales son el primer puesto para ambas entidades, las únicas diferencias que presentan de casi 10% en ambos periodos para ellos se debe a que Bancreciendo tiene más dispersión en los sectores donde tiene colocados los créditos mientras, que el fuerte de NicaBank es precisamente los créditos comerciales ya que para 2021 casi logran alcanzar el 50% de su cartera de créditos netas.

Para los créditos hipotecarios también existe una diferencia promedio de 9% lo cual sigue haciendo referencia a que los créditos de NicaBank muestran fortaleza en el sector hipotecario, mientras que Bancreciendo mantiene la proporción de los créditos descentralizada.

La razón de los créditos personales muestra gran diferencia entre las entidades ya que mientras Bancreciendo muestra porcentajes arriba de 11%, NicaBank solo cuenta con porcentajes arriba del



4 % lo que indica que la preferencia a optar por créditos personales del público es para Bancreciendo.

Por la parte de los créditos vehiculares, NicaBank muestra otra concentración mayor que la de Bancreciendo lo que demuestra que el público tiene más preferencia a solicitar un crédito vehicular con NicaBank.

En el sector de las tarjetas de créditos personales solo muestran una diferencia de casi 3% en ambos periodos lo da a entender que no existe tanta competencia en este tipo de préstamos

Para los créditos agrícolas en cambio se notan diferencias promedio de casi 6% para los 2 periodos, ósea que en el sector agrícola tiene una tanta más preferencia Bancreciendo.

Y en los créditos ganaderos mostraron ser un poco más elegidos por la población NicaBank con una ventaja de casi el 2% más que Bancreciendo en ambos periodos.

Tabla no. 04 Análisis comparativo de relación préstamo mora de NicaBank y Bancreciendo 2020

ANÁLISIS COMPARATIVO DE RELACION PRESTAMO MORA.						
NICABANK 2020			BANCRECIENDO 2020			
	MONTO	Mora	RELACION	MONTO	MORA	RELACION
CREDITO COMERCIAL	C\$ 14,373,082,749.00	C\$ 3,530,482,708.00	24.56%	C\$ 28,295,769,747.00	C\$ 2,580,676,479.00	9.12%
CONSUMO	C\$ 3,442,065,575.00	C\$ 623,409,693.00	18.11%	C\$ 7,160,127,010.00	C\$ 777,747,938.00	10.86%
HIPOTECARIO	C\$ 5,100,555,389.00	C\$ 1,031,989,110.00	20.23%	C\$ 4,809,293,883.00	C\$ 356,564,397.00	7.41%
ARRENDAMIENTOS	C\$ 239,495,514.00	C\$ 35,134,771.00	14.67%	C\$ 485,836,938.00	C\$ 30,582,659.00	6.29%
TOTAL	C\$ 23,155,199,227.00	C\$ 5,221,016,282.00	22.55%	C\$ 40,751,027,578.00	C\$ 3,745,571,473.00	9.19%

Fuente: elaboración propia.

Con respecto a la mora en el año 2020 para los créditos comerciales Bancreciendo tiene la ventaja ya que solo tuvo para este rubro un 9.12% de relación de mora, mientras que NicaBank tuvo un 24.56% lo que indica que esta la cartera con mayor porcentaje de riesgo.

Acerca de los créditos de consumo para NicaBank una vez más se refleja un alto riesgo debido al 18% de relación de mora, y solo un 10.86% para Bancreciendo.

De los préstamos hipotecarios para NicaBank esta vez tuvo el mayor porcentaje de riesgo ya que tiene un 20.23%, a diferencia de Bancreciendo que contó solo con 7.41% muy por debajo.



Y de los créditos de arrendamientos podemos decir que Bancreciendo tuvo nuevamente un porcentaje bajo de riesgo en esta porción ya que solo muestra 6.29% en contraste con NicaBank que tuvo un 14.67%

Tabla no. 05 Análisis comparativo de relación préstamo mora de NicaBank y Bancreciendo 2021

ANALISIS COMPARATIVO						
NICABANK 2021				BANCRECIENDO 2021		
	MONTO	Mora	RELACION	MONTO	MORA	RELACION
CREDITO COME	C\$ 27,481,927,860.00	C\$ 2,802,798,030.00	10.20%	C\$ 29,698,847,646.00	C\$ 2,303,991,789.00	7.76%
CONSUMO	C\$ 3,076,447,326.00	C\$ 376,817,697.00	12.25%	C\$ 7,708,782,172.00	C\$ 562,246,417.00	7.29%
HIPOTECARIO	C\$ 4,579,639,578.00	C\$ 892,804,120.00	19.50%	C\$ 4,873,209,216.00	C\$ 353,815,634.00	11.54%
ARRENDAMIEN	C\$ 276,318,876.00	C\$ 30,518,469.00	11.04%	C\$ 502,387,148.00	C\$ 16,550,845.00	3.29%
TOTAL	C\$ 35,414,333,640.00	C\$ 4,102,938,316.00	11.59%	C\$ 42,783,226,182.00	C\$ 3,236,604,685.00	7.57%

Fuente: elaboración propia.

Ya para 2021 NicaBank muestra una mejora en este rubro ya que solo tuvo un 10.20%, lo que le ayudó mucho a compararse al porcentaje de Bancreciendo que fue solo de 7.76%

Para los créditos de consumo muestra una mejoría significativa también ya paso a un 12.25%, pero aun así Bancreciendo está más bajo con un 7.29%

En el caso de los hipotecarios se puede decir que solo tuvo una mejora minúscula al ser 19.50% ahora, y en el caso de Bancreciendo mostro un pequeño deterioro también al elevarse esta porción a 11.54%

Para los arrendamientos NicaBank mostro nuevamente una mejora al ser de 11.04%, en cambio Bancreciendo tuvo una mejora al aliviar el rubro a solo 3.29% de riesgo.

5.4 Conclusiones del caso

Se concluye a partir de los cálculos realizados, razones financieras de cartera, análisis vertical y horizontal, y análisis comparativo de relación préstamo mora, que ambas instituciones están fuertemente posicionadas al público nicaragüense, pero la ventaja de Bancreciendo es mayor que la de NicaBank,



NicaBank a pesar de contar con fuertes concentraciones de crédito por sector, Bancreciendo tiene una gran ventaja debido a que pueden recuperar su cartera con mayor rapidez que NicaBank, esto lo demostraron los cálculos de las razones financieras de calidad de la cartera, que muestra que el porcentaje que Bancreciendo tiene de créditos vigentes está en un 93% actualmente y NicaBank solo tiene un 87%

he incluso los porcentajes de mora concentrados por estratificación de cartera son menores que los de Bancreciendo que los de NicaBank., y a pesar que para 2021 NicaBank haya mostrado una gran mejora para 2021, Bancreciendo tuvo mejoras significativas que no dejaron que NicaBank pudiese estar cerca de los porcentajes de Bancreciendo.

5.5 Recomendaciones del caso

Una de las recomendaciones para lograr una mejor recuperación de los créditos en NicaBank es el de mejorar las políticas de recuperación de créditos, he incluso realizar una exhaustiva confirmación de datos entradas de flujos de efectivo de todos los que optan por un crédito con ellos.

Debido a que la mayoría de los créditos en riesgo están afianzados en los créditos reestructurados, entonces a modo de observación la entidad debe de renovar los términos para la reestructuración de créditos, y no tomar esta rubro como una salida rápida a los créditos vencidos. Tal acción deber de ser implementada primeramente a los créditos de comercio ya que el cuadro comparativo de mora, refleja que es este el rubro que más porcentaje de mora tiene.



VI. Conclusiones

Se concluye que la cartera de créditos contiene esencialmente los saldos de los créditos en riesgo ósea los que no están vigentes de pago, sino que han incumplido con los abonos que se debían de realizar en el tiempo y forma establecidos, también comprende los saldos de los intereses devengados por todos los créditos brindados, y por supuesto los saldos del crédito en vigencia. Incluso que, a mayor porcentaje de créditos en riesgo, mayor la incertidumbre del tiempo que tomara para recuperar el crédito. Es por eso que es sumamente necesario el llevar a cabo los análisis correspondientes en la cartera para así poder tomar decisiones que influyan en el rumbo que lleva la cartera.

En Nicaragua las normas sobre control y manejo de las carteras de crédito están meramente relacionadas con la norma sobre gestión de riesgo crediticio, la cual establece los parámetros para clasificar la cartera por mora y para realizar las debidas provisiones. Incluso establece los tipos de créditos en: créditos de consumo, créditos hipotecarios para vivienda, microcrédito, y créditos comerciales.

Además, estudiando el comportamiento de ambas carteras para realizar la debida comparación de sus movimientos, al estar más concentrados los créditos de NicaBank en los comerciales, hipotecarios y agrícolas, a diferencia de Bancreciendo que cuenta con una mayor concentración en los créditos comerciales, hipotecarios, personales, agrícolas e industriales, se puede clarificar que las carteras de crédito muestran tendencias de los sectores a los que los bancos brindan más créditos.

Por otra parte haciendo la comparación en base a la mora y como está distribuida en todos los rubros principales, Bancreciendo es una institución que cuenta con una cartera de créditos aún más firme y estable que NicaBank en ambos periodos estudiados 2020-2021, ya que una vez analizados las razones financieras de cartera, los análisis verticales y horizontales, y los análisis comparativos de relación prestamos mora, fue más que evidente el hecho de que Bancreciendo tiene la capacidad de recuperar los créditos brindados con mayor frecuencia, lo que hace que su porcentaje de créditos vigentes sea mayor al que de NicaBank, el cual está más afectado por los créditos reestructurados y es por ello que su porción de créditos vigentes está por debajo que Bancreciendo.



VII. Bibliografía

- (S/a) BBVA.com (2021, 15 de julio). *Análisis financiero: ¿Cómo se mide la calidad crediticia de un banco?* Recuperado de <https://www.bbva.com/es/como-se-mide-la-calidad-crediticia-de-un-banco/>
- (S/a). Gerencie.com (2022, 16 de septiembre). *Estado de cambios en el patrimonio* Recuperado de <https://www.gerencie.com/estado-de-cambios-en-el-patrimonio.html>
- (S/a). Gerencie.com (2022, 23 de septiembre). *Notas a los estados financieros*. Recuperado de <https://www.gerencie.com/objetivo-de-las-notas-a-los-estados-financieros.html>
- (S/a). GestioPolis.com Experto. (2002, 22 de enero). *¿Cómo se clasifican los bancos?* Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/como-se-clasifican-los-bancos/>
- (s/f). Compartamos Banco. *¿Qué elementos componen un crédito?* Recuperado el 25 de noviembre de 2022, de <https://www.compartamos.com.mx/compartamos/blog/cuida-tu-cartera/cuales-son-los-elementos-de-un-prestamo>
- (S/f). Fedane.com. Recuperado el 28 de noviembre de 2022, de <http://fedane.com/MSmedia/circularbasicacontableyfinanciera.pdf>
- (s/f). Wellsfargo.com. Tipos de cuentas bancarias. Recuperado el 25 de noviembre de 2022, de <https://www.wellsfargo.com/es/financial-education/basic-finances/manage-money/options/bank-account-types/>
- (S/f-a) BBVA.com. *Guía de finanzas para no financieros: depósitos bancarios*. Recuperado el 9 de noviembre de 2022, de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/guia-de-finanzas-para-no-financieros-depositos-bancarios/>
- (S/f-a). Baccredomatic.com. *Razones Financieras BAC 2011, 2012, 2013*. Recuperado el 4 de noviembre de 2022, de <https://content.baccredomatic.com/es->
- Agadoni L. (2021, 20 de noviembre) *¿Qué es una carta de cobro?* Recuperado de https://www.ehowenespanol.com/carta-cobro-hechos_138041/
- Amat O., (2008) *Análisis de estados financieros* (8va. Ed). España: Ediciones gestión 2000
- Andersen A. (1999) *Modelo de gestión del conocimiento*. Buenos Aires, Granica.



- Andrés Sevilla Arias, C. F. A. (2013, de julio). *Depósito bancario*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/deposito-bancario.html>
- Angulo R. (2018) *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*. México.
- Banpro Nicaragua. (s/f). *Créditos*. Banpro Grupo Promerica. Recuperado el 12 de noviembre de 2022, de <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/banca-de-personas/creditos/>
- Buffett W., (Febrero 2008) Letter to Shareholders of Berkshire Hathaway Inc. Omaha Nebraska
- Caballero Ferrari, F. J. (2015,30 de noviembre). *Solvencia*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Circular básica contable y financiera (2008) *Criterios de evaluación*. Recuperado de <http://fedane.com/MSmedia/circularbasicacontableyfinanciera.pdf>
- Cole H. Robert (1977) *Administración del crédito a las empresas y al consumidor*. México, Diana.
- Economipedia. (2015, 11 de diciembre). *Calificación crediticia – Rating*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/calificacion-crediticia-rating.html>
- España, B. (2019, julio 11). *Tipos de préstamos, cuáles son sus características*. BBVA School. Recuperado de <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/prestamos/tipos-de-prestamos.html>
- Franklin B. E. (2007) *Auditoría administrativa*. México, Pearson Educación.
- Galán, J. S. (2017, 7 de enero). *Banco*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/banco.html>
- Garzón, A. (1984) *Psicología Judicial*. Valencia: *Boletín de Psicología*, Serie Monográfica, nº 1.
- GlobalRatings Calificadora de Riesgos S.A. (2021). *Categorías de calificación de valores de deuda*. Recuperado de <https://www.globalratings.com.ec/site1/categorias-de-calificacion-de-valores-de-deuda/>



- Gonzales P. V. (2017, 9 de marzo) *Cartera vencida*. Recuperado de https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/#Cartera_Vencida_definicion
- Guillermo W. (2020, 15 de abril) *Cobranza*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/cobranza.html>
- Mondry M., (2021, octubre 5) *7 aspectos para tratar en un análisis financiero empresarial*. Recuperado de <https://business.amazon.com/es/discover-more/blog/7-things-to-cover-in-a-business-financial-analysis>
- Morales, F. C. (2020, 24 de mayo). *Operación bancaria*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/operacion-bancaria.html>
- Morales, F. C. (2020, 5 de marzo). *Capacidad de pago*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-pago.html>
- Peterson P., Fabozzi F., (2010) *The Basics of Finance*. Hoboken. New Jersey John Wiley & Sons, Inc.
- Sampaiolessi, L. (2022, 1 de febrero). *6 Indicadores de Cobranza que Deberías Medir en tu Institución*. Recuperado de <https://aulicum.com/blog/indicadores-de-cobranza/>
- SIBOIF (2008, 20 de agosto) *Normas sobre gestión de riesgo crediticio*. Recuperado de https://www.superintendencia.gob.ni/sites/default/files/documentos/normas/547-1_norma_sobre_gestion_de_riesgo_crediticio_20.08.08_artos_refundidos_act_29-08-19.pdf
- SIBOIF (2021). *Glosario de indicadores financieros*. Recuperado de https://www.siboif.gob.ni/system/files_force/documentos/temas-interes/glosarioindicadoresfinancierosdepublicacion2021act13122021.pdf?download=1
- Téllez A., (2019, 20 de abril) *¿Qué es el análisis vertical y horizontal?* Recuperado de https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/



Anexos

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		1,573,889,405	1,546,323,071
Banco Central de Nicaragua		4,605,652,609	5,355,077,746
Instituciones financieras		39,091,309	44,250,010
		<u>6,218,633,323</u>	<u>6,945,650,827</u>
Moneda extranjera			
Caja		899,089,637	907,672,849
Banco Central de Nicaragua		8,723,073,722	5,010,958,549
Instituciones financieras		7,385,819,330	9,700,740,120
Depósitos restringidos		276,600,585	533,134,293
		<u>17,284,583,274</u>	<u>16,152,505,811</u>
	2a, 6	<u>23,503,216,597</u>	<u>23,098,156,638</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, Neto			
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		39,296,334,772	37,114,354,947
Prorrogados		22,898,411	142,892,155
Reestructurados		2,836,868,377	2,377,006,941
Vencidos		309,117,444	788,084,772
Cobro Judicial		318,007,178	328,688,763
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(80,792,509)	(75,935,411)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		560,475,850	590,093,878
(-) Provisión de cartera de créditos		<u>(1,443,086,138)</u>	<u>(1,741,878,635)</u>
	2c, 9	<u>41,819,823,385</u>	<u>39,523,307,410</u>
		<u>49,048,419,856</u>	<u>44,993,865,975</u>
Cuentas por cobrar, neto	2e, 10	220,340,882	152,333,166
Activos recibidos en recuperación de créditos	2f, 11	534,367,338	293,648,349
Participaciones	2g, 12	311,601,131	278,837,363
Activo Material	2h, 13	1,977,244,218	1,516,437,986
Activos Intangibles	2i, 14	318,145,964	200,007,952
Otros Activos		139,953,760	184,252,770
Total Activos		<u>77,636,562,285</u>	<u>73,132,713,175</u>

(Continúa)



(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la Vista		11,262,651,831	9,665,757,991
Depósitos de Ahorro		8,086,896,749	6,715,358,018
Depósitos a Plazo		<u>997,410,195</u>	<u>860,483,701</u>
		<u>20,346,958,775</u>	<u>17,241,599,710</u>
Moneda Extranjera			
Depósitos a la vista		9,384,310,950	6,469,522,542
Depósitos de ahorro		14,455,298,051	14,289,103,031
Depósitos a plazo		<u>8,190,215,906</u>	<u>8,973,589,488</u>
	2l, 16a	<u>32,029,824,907</u>	<u>29,732,215,061</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos			
		<u>181,624,965</u>	<u>218,784,483</u>
		<u>52,558,408,647</u>	<u>47,192,599,254</u>
Otras obligaciones diversas con el público	2l, 16b	301,216,614	262,653,769
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales			
	2l, 16c	2,118,051,819	2,885,476,231
Obligaciones por emisión de deuda			
	2l, 16d	-	52,871,740
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
	2l, 16e	8,963,306,793	10,235,693,476
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua			
	2l, 16f	<u>567,536,928</u>	<u>552,651,799</u>
		<u>64,508,520,801</u>	<u>61,181,946,269</u>
Pasivos fiscales			
	2j, 15a	168,311,082	122,949,819
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital			
	17	1,094,487,641	1,072,174,812
	2m, 2n,		
	2o, 18	<u>684,975,109</u>	<u>611,001,198</u>
Otros pasivos y provisiones			
		<u>66,456,294,633</u>	<u>62,988,072,098</u>
Total pasivos			
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	2p, 25a	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes por capitalizar	25a	845,000,000	495,000,000
Reservas patrimoniales	2p	1,987,335,616	1,821,686,358
Resultados acumulados		<u>4,305,371,715</u>	<u>3,717,193,149</u>

(Continúa)



(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Otro resultado integral neto		(20,836,391)	45,412,076
Ajustes de transición		<u>134,896,712</u>	<u>136,849,494</u>
Total patrimonio		<u>11,180,267,652</u>	<u>10,144,641,077</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>77,636,562,285</u>	<u>73,132,713,175</u>
Cuentas contingentes	30a	<u>14,204,778,210</u>	<u>20,995,270,313</u>
Cuentas de orden	30b	<u>108,530,514,904</u>	<u>97,733,594,711</u>

(Concluye)



ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA, COMPARANDO LA CARTERA DE CRÉDITO DE NICABANK Y BANCRECIENDO Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERÍODO 2020,2021.

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera consolidado

31 de diciembre de 2021

(Expresado en córdobas)

	Nota	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		5,031,992,852	2,656,852,031
Moneda extranjera		16,742,903,582	10,013,462,216
	6, 9	<u>21,774,896,434</u>	<u>12,670,314,247</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	10	16,180,713,073	17,447,226,008
Cartera de créditos, neto	10	4,191,096,363	8,036,163,776
	6, 11	<u>24,048,942,997</u>	<u>21,876,044,178</u>
		<u>28,240,039,360</u>	<u>29,912,207,954</u>
Cuentas por cobrar, neto			
Activos recibidos en recuperación de créditos	6, 12	1,199,287,164	1,062,743,367
Participaciones	14	354,111,745	311,697,045
Activo material	16	24,730,953	30,327,879
Activos intangibles	15	1,239,052,814	1,280,695,857
Activos fiscales	17	151,804,373	143,090,652
Otros activos	7	153,544,154	62,912,465
	18	<u>225,424,804</u>	<u>189,576,915</u>
Total activos		<u><u>69,543,604,874</u></u>	<u><u>63,110,792,389</u></u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional		12,611,168,686	9,958,183,828
Moneda extranjera		30,538,502,700	28,965,023,140
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público por depósitos		117,415,375	130,162,899
	6, 19	<u>43,267,086,761</u>	<u>39,053,369,867</u>
Otras obligaciones diversas con el público	20	304,782,507	247,075,528
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	21	1,863,504,403	1,430,937,404
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	22	8,734,315,809	8,128,264,375
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	23	1,632,546	2,076,271
		<u>54,171,322,026</u>	<u>48,861,723,445</u>
Reservas técnicas	24	1,219,014,594	1,101,932,679
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas		94,759,667	78,716,932
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		98,807,200	71,328,042
Pasivos fiscales	7	417,909,176	282,550,974
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	26	2,082,566,063	2,103,641,802
Otros pasivos y provisiones	6, 25	<u>660,104,543</u>	<u>703,772,687</u>
Total Pasivos		<u><u>58,744,483,269</u></u>	<u><u>53,203,666,561</u></u>
Patrimonio			
Capital social pagado	35	4,268,872,000	4,268,872,000
Aportes a capitalizar		593	593
Reservas patrimoniales		2,129,008,972	1,963,075,222
Resultados acumulados		3,716,639,364	2,821,271,442
Otro resultado integral neto		14,772,047	202,240,577
Ajustes de transición		474,503,850	474,503,850
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		<u>10,603,796,826</u>	<u>9,729,963,684</u>
Participación no controladora		195,324,779	177,162,144
Total patrimonio		<u><u>10,799,121,605</u></u>	<u><u>9,907,125,828</u></u>
Total pasivo más patrimonio		<u><u>69,543,604,874</u></u>	<u><u>63,110,792,389</u></u>
Cuentas contingentes	(4) (a) (i) b)	18,385,800,944	15,120,501,156
Cuentas de orden	34 (a)	463,481,963,586	470,865,441,056



