



**EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO
(1995-2011) APLICANDO EIEWS.**

Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua, Managua.

Recinto Universitario Carlos Fonseca Amador.

UNAN – RUCFA.

Facultad De Ciencias Económicas.

Departamento De Contaduría Pública Y Finanzas.



**Seminario De Graduación Para Optar Al Título De
Licenciada En Banca Y Finanzas.**

TEMA:

Finanzas

SUB TEMA:

**EVALUACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL
PERIODO (1995 - 2011) APLICANDO EIEWS.**

AUTORAS:

Br. Karina Alexandra López Barahona.

Br. Karla Fabiola Rocha Salgado.

TUTOR:

Msc. Manuel Salvador Flores Lezama.

Br. Karina Alexandra López.

Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Tema:

Finanzas.

Sub-tema:

Evaluación de la cartera crediticia (BANICA) del periodo (1995 - 2011) aplicando Eviews.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



i.DEDICATORIA

Dedico este trabajo a todos mis seres queridos, a los principales impulsores de instarme a luchar por mis sueños y metas, dedico especialmente este trabajo a mi misma, que con todo mi esfuerzo ante las dificultades, logre estar en este escalón de mi vida, a todos ellos dedico este triunfo. A nuestro padre supremo por el regalo de la vida, sabiduría, y perseverancia.

Br. Karina Alexandra López Barahona.

Dedico este trabajo a mi familia, a mis amigos y a las personas que se unieron en el trayecto de este camino profesional, a dios por haberme brindado el don de la sabiduría y la inteligencia para seguir adelante.

Br. Karla Fabiola Rocha Salgado.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



ii. AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios por permitirme llegar hasta esta etapa de mi vida y brindarme la sabiduría e inteligencia para recorrer este camino, a mi abuelita paterna, Lucia Valdivia “mamatita” por brindarme su apoyo incondicional y motivarme a salir adelante, a mi esposo Wesley Soza por apoyarme, y darme ánimos para seguir adelante y ser mejor cada día, y de esta forma alcanzar los objetivos propuestos al inicio de mi carrera, Denia Soza mi segunda madre por darme su apoyo incondicional, a cada uno de mis maestros que transmitieron sus conocimientos, para formarme como profesional en especial al profesor Msc. Manuel Flores, por ser mi instrumento de sabiduría para realizar este informe documental, y a Msc. Humberto Brenes por ayudarme y aconsejarme que no me rindiera por ciertos obstáculos que se han ido presentando en el recorrido del camino. A mis amigos que compartieron este logro conmigo. A todos ellos muchas gracias.

Br. Karina Alexandra López Barahona.

Le agradezco primeramente a Dios por haberme permitido llegar hasta esta etapa de mi vida por la sabiduría e inteligencia que me dio para seguir adelante, a mi madre **Yolanda Salgado** por ser un apoyo fundamental un ejemplo a seguir y animarme a luchar cada día, a mi esposo **Ricardo Martínez** que siempre creyó en mi brindándome su apoyo incondicional y ayudándome a cumplir las metas propuesta al inicio de mi carrera y ser un escalón en esta fase tan importante para mí, a mi tutor **Msc Manuel Flores Lezama** por haber compartido sus conocimientos profesionales en este documento investigativo, a mis amigos que estuvieron en este largo y maravilloso camino a todos ellos les quiero dar muchas gracias.

Br. Karla Fabiola Rocha Salgado.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



**EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO
(1995-2011) APLICANDO EIEWS.**



iii. VALORACIÓN DEL DOCENTE

**Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.**



**EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO
(1995-2011) APLICANDO EViews.**



Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



iv.RESUMEN

El análisis de la cartera crediticia es de suma importancia, para todo el sistemabancario de cualquier país, con la evaluación de la cartera de una entidad bancaria podemos disminuir y prevenir futuros problemas que se den en las instituciones que es el objetivo principal de nuestra investigación documental.

La metodología empleada fue investigativa, meramente documental, nos apoyamos en libros y artículos debidamente citados, buscando como cumplir los objetivos planteados, para el desarrollo de la investigación, facilitando la bibliografía, para dejar base, sobre la información plasmada en el investigación.

Podemos identificar que los créditos otorgados no solo se dirijan hacia un solo sector para que de esta forma se disminuya el riesgo, ya que si destinamos créditos a un solo sector los riesgos que corremos serian demasiado alto, es importante llevar un seguimiento a la cuenta de provisiones de los bancos aunque esta no es perjudicial debemos ver que no sea mayor del 5% según nos indica en la actualidad la SIBOIF.

Actualmente las instituciones financieras deben de estar más actualizadas con las normas y reformas que se hacen como las recomendaciones que nos brinda Basilea en sus tres ediciones.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Debemos de acoplarnos a las nuevas tecnologías, actualizar nuestros sistemas constantemente, en esta investigación tomamos como herramienta analítica al software Eviews lo cual nos fue muy útil, para el análisis de la cartera crediticia.

En la presente investigación plasmamos los diferentes tipos de software econométricos, importancia, y utilidad de cada uno para mayor comprensión del objetivo de nuestra investigación documental.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

v. INDICE.



Tabla de contenido

i. DEDICATORIA.....	i
ii. AGRADECIMIENTO.....	ii
iii. VALORACIÓN DEL DOCENTE.....	ii
iv. RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCION.....	1
II. JUSTIFICACION.....	4
III. Objetivos de la investigación.....	6
IV. DESARROLLO DEL SUBTEMA.....	7
4.1. Concepto de Finanzas:.....	7
4.1.1. Las áreas generales de las finanzas son tres:.....	7
4.2. Fundamentos generales de las finanzas.....	9
4.2.1. Desarrollo y evolución cronológica de las finanzas.....	12
4.3. Principios económicos-financieros de las finanzas.....	14
4.4. El Crédito:.....	18
4.4.1. Cada uno de estos factores contribuye para que se otorgue un crédito:.....	18
4.4.2. El crédito lo podemos clasificar de la siguiente manera.....	19
4.5. RIESGO:.....	21
4.5.1. Naturaleza de los riesgos.....	22
4.5.2. MODELOS DE MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA BANCA.	23
4.5.3. Clasificación de los riesgos:.....	23
4.5.4. Riesgos Bancarios:.....	26
4.5.5. Riesgo de crédito:.....	26
4.5.6. Riesgo de insolvencia:.....	26
4.5.7. Riesgo de país:.....	27
4.5.8. Riesgo soberano:.....	27
4.5.9. Riesgo de transferencia:.....	28
4.6. Riesgo operativo u operacional:.....	28

Br. Karina Alexandra López.

Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

4.6.1. Administración Del Riesgo:.....	30
4.6.2. Administración general:.....	30
Objetivos y funciones de la administración de riesgos financieros	31
4.6.3. OBJETIVOS	31
4.6.4. IMPLEMENTACIÓN	32
4.6.5. REPASO	32
4.6.6. PROTECCIÓN O COBERTURA	32
4.6.7. ASEGURAMIENTO	33
4.6.8. DIVERSIFICACIÓN	33
4.6.9. La gestión de riesgos:	34
4.7. Cuando estamos frente a una gestión de riesgo, tenemos que hacernos tres preguntas, que encuentran respuestas en la ejecución del estudio.	36
4.7.1. Las tareas que hacen posible el control de pérdidas son:	37
4.7.1.2. La capacitación en las técnicas de gestión de riesgos, la cual incluye:	39
4.7.2. El riesgo de crédito bancario.....	40
4.7.3. Sistema de medición del Riesgo de Crédito.	41
4.7.3.1. Factores determinantes del nivel de riesgo.	42
4.7.3.2. El riesgo que se corre en un país es inevitable pero existes actualmente organismo creados para implementar reglas para disminuir el riesgo.....	47
4.7.4. Las nuevas medidas de Basilea III en materia de capital (Elorriaga).....	47
4.7.4.1 El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea publicó en 1988 el primer Acuerdo de Capital, conocido también como Basilea I.....	48
4.8. MOVIMIENTO NO PAGO.....	49
4.8. Software econométrico	51
4.8.1. La econometría.	51
4.8.1.2.Existen diferentes tipos de modelos econometricos tales como:.....	52
4.8.1.3. Redes neuronales:	53
4.8.1.4. También tenemos a otros tipos de redes neuronales como:.....	54
4.9. Eviews:.....	56
4.9.1. Es un programa fácil de manipular y consta de una serie de pasos como los del siguiente ejemplo.....	56

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

4.9.1.2. Eviews posee ciertas características como:	57
4.9.1.3. Funcionalidades:	58
4.9.2. Pruebas estadísticas para medir la significancia del modelo y de los parámetros ..	59
V. Caso práctico.	63
V.I. Conclusión:.....	74
6.1 Conclusion del caso practico:	75
VII. Bibliografía	77
VIII. Anexos.	78



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



I. INTRODUCCION

El éxito de una buena cartera de crédito depende del análisis crediticio, al momento de colocar los créditos en los diferentes destinos. Para esto debemos de hacer un análisis financiero a cada una de las cuentas del banco, en este caso Banica.

Con esta investigación documental utilizamos el software econométrico Eviews con el que logramos analizar de una manera práctica, y efectiva la cartera de crédito, para conocer si incurrimos en un riesgo crediticio leve o un riesgo que afectara a nuestra solvencia en la cartera de crédito.

Los años evaluados fue un periodo de diecisiete años (1995-2011) con los cual tomamos datos de los indicadores macroeconómicos, y la cartera crediticia del Banica de los años antes mencionados para aplicarlos al Software Eviews con lo cual nos mostró que es una poderosa herramienta analítica con la cual obtendremos una información precisa del análisis de riesgo crediticio.

En esta investigación se consideró de suma importancia conocer los conceptos básicos, de finanzas, y crédito ya que con esto lograremos comprender mejor el objeto de la

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.

investigación, que la evaluación de riesgo en la cartera crediticia, con ello tomamos en cuenta los diferentes tipos de riesgos crediticios.

El informe documental está estructurado de la siguiente manera:

En el primer acápite abordamos la evaluación de la cartera crediticia de Banica con el modelo econométrico EViews tomando en cuenta como base los años de 1995 al 2011.

En el segundo acápite se realizó el estudio para ver cómo ha ido evolucionando la banca a raíz de sucesos ocurridos históricamente por los diversos acontecimientos dados por distintos movimientos.

En el tercer acápite damos a conocer los aspectos fundamentales del riesgo y el crédito bancario describiendo modelos para la medición del riesgo analizándolo y desarrollando un caso práctico donde aplicamos lo investigado.

En el cuarto acápite con esta investigación documental utilizamos el software econométrico EViews con el que logramos analizar de una manera práctica, y efectiva la cartera de crédito, para conocer si incurrimos en un riesgo crediticio.

En el quinto acápite desarrollamos un caso práctico donde utilizamos indicadores macroeconómicos y la cartera de crédito de Banica para conocer el estado en la cual esta se encuentra.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



En el sexto acápite con los temas investigados concluimos que es importante la valoración de la cartera crediticia con herramientas para estresar la cartera obteniendo la información útil y necesaria para la elaboración de nuestro caso.

En el séptimo acápite plasmamos la bibliografía, en la que nos apoyamos para, elaborar nuestro desarrollo del tema, y subtema, en el cual recopilamos la información más importante que fuera de acuerdo a nuestro tema.

En el octavo acápite incluimos tablas de estadísticos que fueron de gran ayuda para desarrollar el caso práctico, estas son la tabla de t- student, y tabla F- estadístico (Fisher).

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



II. JUSTIFICACION

La industria bancaria constituida está orientada a desarrollar diversas operaciones que le permitan fomentar el crecimiento propio y generar un aporte al crecimiento de la nación, a cambio de la percepción de un beneficio económico desarrollando operaciones, tanto activas, pasivas así como accesorias a través de las cuales captan recursos y los reorienta a la sección de créditos de los diferentes sectores del país en donde operan, los cuales intrínsecamente tienen niveles de riesgo.

En Nicaragua los créditos han venido siendo estructurados según la necesidad del cliente, y según su destino, los créditos que ofrecen las entidades bancarias de cualquier país aportan gran porcentaje al crecimiento económico del mismo, y el buen control de la

cartera crediticia para cualquier banco es de suma importancia, ya que así se garantiza el buen manejo de los depósitos del público- en general y la óptima condición del banco.

Por esta razón sea decidido realizar esta investigación enfocado a la evaluación del riesgo crediticio lo cual nos permitirá como egresado de la carrera de banca y finanzas poner en práctica todos los conocimientos teóricos adquiridos en lo largo de nuestra carrera.

Entre diversos usuarios de la información consideramos, que este informe final les será de utilidad a los siguientes agentes:

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



- **Universidad:** Sera fuente de consulta para estudiantes, que busquen información del tema tendrán más opciones de información, para sus trabajos documentales, pudiéndolo utilizar como guía para realizar su informe final.
- **Cientes del banco:** con esta información se demostrara la importancia de invertir en cada uno de los sectores y la forma que se disminuirá el riesgo en la cartera de crédito.
- **Potenciales inversionistas:** tendrán una mayor facilidad de invertir , sin tener que preocuparse en el riesgo que implica porque atreves de los créditos habrá un mayor respaldo una mayor inversión y mejores ganancias
- **Sociedad:** para tener conciencia de la problemática que causa el no cumplimiento del pago de créditos hacia diversos sectores ya que los altos niveles de riesgo en la cartera de crédito provoca poca confiabilidad de préstamo al sector de destino.
- **Para nosotras como estudiantes:** para conocer las consecuencia q genera el riesgo en la cartera de crédito
- **Para el Banco:** contribuiremos soluciones para disminuir el riesgo en la cartera de crédito.



III. Objetivos de la investigación.

3.1. Objetivo general:

- Evaluar la cartera crediticia de Banica en el periodo 1995 - 2011 aplicando EIEWS

3.2. Objetivos específicos:

- Definir los fundamentos generales de las finanzas.
- Describir los aspectos fundamentales del riesgo y el crédito bancario.
- Identificar los modelos para la medición del riesgo crediticio de los bancos
- Desarrollar un caso práctico para la evaluación de riesgo crediticio de Banica en el periodo 1995-2011.



IV. DESARROLLO DEL SUBTEMA

En este acápite del trabajo documental se desarrolla toda la teoría respecto al tema de finanzas, aquí se resume la información básica de la administración financiera, sirviendo de material de lectura para la comprensión en el tema de finanzas, los tipos de créditos, tipos de riesgos crediticios, haciendo hincapié en los datos econométricos de la cartera crediticia del Banica, según recomendaciones de Basilea III.

4.1. Concepto de Finanzas:

Podríamos decir que las finanzas es el arte y la ciencia de administrar el dinero de una forma adecuada, la palabra finanzas proviene del latín finís que significa finalizar o terminar algo y su origen lo tiene en la finalización de una transacción económica con los recursos financieros. (Weston, 1993)

Según Weston en el concepto definimos a las finanzas como el arte de administrar el dinero, de una manera que satisfaga nuestras necesidades, y para obtener recursos financieros, para un negocio, o proyecto.

4.1.1. Las áreas generales de las finanzas son tres:

- La administración financiera (empleo eficiente de los recursos financieros).
- Los mercados financieros (conversión de recursos financieros en recursos económicos, o lo que es lo mismo conversión de ahorros en inversión)

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



- La inversión financiera (adquisición y asignación eficiente de los recursos financieros).

Mientras que las responsabilidades básicas del administrador financiero son:

1. Adquisición de fondos al costo mínimo (conoce de los mercados de dinero y capital, además de los mecanismos de adquisición de fondos).

2. Convertir los fondos en la óptima estructura de activos (evalúa programas y proyectos alternativos).

3. Controlar el uso del activo para maximizar la ganancia neta, es decir, maximizar la función: ganancia neta = ingresos - costos.

4. Mantener el equilibrio entre los dividendos y los ingresos retenidos, asegurando así tanto la participación de los socios como los fondos para la reinversión.
(Weston, 1993)

Según la información recopilada de Fundamentos de administración financiera para logra la acción de administrar bien el dinero debemos elaborar una organización, y delegar funciones para cumplir nuestro objetivo he aquí la importancia de cada una de las áreas y funciones en la que se desenvuelve un administrador financiero.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



4.2. Fundamentos generales de las finanzas.

La alta complejidad y competitividad de los mercados, producto de los cambios continuos, profundos y acelerados en un entorno globalizado, requiere de un máximo de eficacia y eficiencia en el manejo de las empresas. Implica hoy día la necesidad de un aporte de creatividad destinado a encontrar nuevas formas de garantizar el éxito.

Lo primero que debemos comprender en este nuevo contexto, es la interrelación entre los diversos sectores y procesos de la empresa. Analizar y pensar en función de estas relaciones es pensar en forma o de manera sistémica. Quedarse sólo con índices financieros, sin saber la razón de ser de ellos ya no es correcto.

Actualmente se requiere de un trabajo en equipo que involucre tanto en la planificación, como en las demás funciones administrativas, a todos y cada uno de los sectores o áreas de la empresa. Así al conformarse un presupuesto financiero, se deberá tener en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional.

Por tal motivo no sólo tendrán que tenerse en consideración los índices y ratios financieros, sino también los de carácter operativo, pues éstos últimos son fundamentalmente la razón de ser de los primeros.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

Además deberá interrelacionarse el presupuesto financiero con las condiciones tanto previstas como reales, a fin de monitorear la evolución de tales indicadores y adoptar las medidas preventivas y reactivas apropiadas, teniendo siempre como base los objetivos financieros, los cuales son cuatro fundamentales de toda organización:

- La máxima rentabilidad sobre la inversión: (Weston, 1993)

Según lo estudiados podemos decir que la inversión que se realice debe de ser bastante analizada y estudiada sobre todo bien aplicada ya que hoy en día mantener una buena rentabilidad dentro de una empresa es difícil por la competencia que hay en el mercado.

- El mayor valor agregado por empleado:

Podemos decir que el valor agregado por el empleado es importante ya que este ayuda en el buen funcionamiento de la empresa debemos saber cuándo y cómo debemos motivarlos plantearles objetivos para que estos se sientan más útiles y con mayor participación en la empresa mantener buenos canales de comunicación para mayor prevención de problemas.

- El mayor nivel de satisfacción para los clientes: (Weston, 1993)

Según la información estudiada toda empresa busca satisfacer las necesidades de sus clientes para lograr recuperar la inversión, ya que dando una buena calidad de



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



servicio maximizaremos nuestras ganancias, y podremos lograr una buena administración de nuestro capital “Dinero”.

- Consumidores y la mayor participación de mercado: (Weston, 1993)

Según Weston es importante mantener la calidad del servicio que se va a ofertar ya que del consumidor depende el éxito o fracaso además que es un buen medio de publicidad porque si satisfaces las necesidades va a recomendar el servicio y esta es una buena publicidad sin generar ningún gasto.

El área de finanzas es la que se encarga de lograr estos objetivos y del óptimo control en el manejo de recursos económicos y financieros de la empresa, esto incluye la obtención de recursos financieros tanto internos como externos, necesarios para alcanzar los objetivos y metas empresariales y al mismo tiempo velar por que los recursos externos requeridos por la empresa sean adquiridos a plazos e intereses favorables.

El ámbito de estudio de las finanzas, abarca tanto la valoración de activos como el análisis de las decisiones financieras tendientes a crear valor.

La interrelación existente entre el análisis de la decisión a tomar y la valoración, viene dada desde el momento en que un activo cualquiera, sólo debería ser adquirido si se cumple la condición de que su valor sea superior a su costo. Bajo el nombre de finanzas podemos contemplar tres áreas importantes: Las Finanzas Corporativas, la Inversión Financiera y los Mercados Financieros y los Intermediarios.(Weston, 1993)

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



4.2.1. Desarrollo y evolución cronológica de las finanzas

- A principios del siglo XX, las finanzas centraban su énfasis sobre la materia legal (consolidación de firmas, formación de nuevas firmas y emisión de bonos y acciones con mercados de capitales primitivos).
- Durante la depresión de los años 30', en Estados Unidos de Norteamérica las finanzas enfatizaron sobre quiebras, reorganizaciones, liquidez de firma y regulaciones gubernamentales sobre los mercados de valores.
- Entre 1940 y 1950, las finanzas continuaron siendo vistas como un elemento externo sin mayor importancia que la producción y la comercialización.
- A finales de los años 50', se comienzan a desarrollar métodos de análisis financiero y a darle importancia a los estados financieros claves: El balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo
- En los años 60', las finanzas se concentran en la óptima combinación de valores (bonos y acciones) y en el costo de capital.
- Durante la década de los 70', se concentra en la administración de carteras y su impacto en las finanzas de la empresa.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



- Para la década de los 80' Mientras más ganancia espera un inversionista, más riesgo está dispuesto a correr.

Los inversionistas son adversos al riesgo, es decir para un nivel dado de riesgo buscan maximizar el rendimiento, lo que se puede entender también que para un nivel dado de retorno buscan minimizar el riesgo.0' y los 90', el tópico fue la inflación y su tratamiento financiero, así como los inicios de la agregación de valor.

- En el nuevo milenio, las finanzas se han concentrado en la creación de valor para los accionistas y la satisfacción de los clientes.(Weston, 1993)

Según el concepto anterior concluimos que durante el transcurso del tiempo las finanzas han venido mostrando un cambio positivo, ya que mientras transcurrían los años, los administradores financieros se daban cuenta de la importancia que implicaban los estados financieros ya que para entre 1940 y 1950, las finanzas continuaron siendo vistas como un elemento externo sin mayor importancia que la producción y la comercialización.

Hoy en día las finanzas son importantes y se centran en la creación de valor para los inversionistas y buscar la máxima satisfacción para sus clientes. Y también crear la conciencia que los inversionistas, debían saber que mientras más ganancias más riesgo

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



corrían, para maximizar su rendimiento, deben estar consciente que también incurrirán en riesgo.

4.3. Principios económicos-financieros de las finanzas

Hay diez (10) principios económicos-financieros que sirven de base teórica para el estudio del análisis financiero:

1: El dilema entre el riesgo y el beneficiario:

Mientras más ganancia espera un inversionista, más riesgo está dispuesto a correr.

Los inversionistas son adversos al riesgo, es decir para un nivel dado de riesgo buscan maximizar el rendimiento, lo que se puede entender también que para un nivel dado de retorno buscan minimizar el riesgo.

Dicen que el que no arriesga no gana los inversionista esperan que por cada inversión que hagan tengan una jugosa ganancia, aunque en algunos casos no sucede lo esperado un ejemplo de esto es lo que ocurrió en años anteriores aquí en Nicaragua con la plaga “la roya” en el cual el productor que hizo una gran inversión perdió más. A causa de esta plaga hubo grandes pérdidas económicas por que a mayor riesgo mayores ganancias pero de igual forma grandes perdidas



2: El valor del dinero en el tiempo:

Es preferible tener una cantidad de dinero ahora, que la misma en el futuro. El dueño de un recurso financiero se le tiene que pagar algo para que prescindiera de ese recurso, en el caso del ahorrista, es la tasa de interés, en el caso del inversionista, es la tasa de rendimiento o de retorno.

Lo que hoy podemos adquirir no es lo mismo que mañana para evitar perder dinero de esta forma es importante protegerse pactando las tasas de interés con el banco, realizando contratos forward.

3: Maximización de riquezas del inversionista:

A largo plazo maximizar la ganancia neta, es decir la función: $GANANCIA\ NETA = INGRESOS - COSTOS$.

4: Financiamiento Apropiado:

Las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante se deben financiar inversiones a corto plazo con fondos a corto plazo.



5: El dilema entre las riquezas y las necesidades de invertir:

El ser humano prefiere tener dinero en efectivo, pero sacrifica liquidez con la esperanza de ganar interés o utilidades.

6: El ciclo de los negocios:

El inversionista prudente no debe esperar que la economía siga siempre igual. El nivel de los negocios de una empresa o inversionista puede variar respondiendo a fuerzas económicas locales, regionales, nacionales o mundiales.

Algunos se ven favorecidos en tiempos de bonanzas y otros prosperan en tiempos de dificultad

7: Apalancamiento:

El buen empleo de fondos adquiridos por deuda sirve para aumentar las utilidades de una empresa o inversionista. Un inversionista que recibe fondos prestados al 15%, por ejemplo, y los aporta a un negocio que rinde 20%, está aumentando sus propias ganancias con el buen uso de recursos de otro.



8: Diversificación eficiente:

El inversionista prudente diversifica su inversión total, repartiendo sus recursos entre varias inversiones distintas. El efecto de diversificar es distribuir el riesgo y así reducir el riesgo total.

9: El desplazamientos de recursos:

En una economía de libre mercado, cada recurso económico será empleado en el uso que más rendimiento promete, sin ningún tipo de obstáculo.

10: Costos de oportunidad:

Considerar que siempre hay varias opciones de inversión. El costo de oportunidad es la tasa de rendimiento sobre la mejor alternativa de inversión disponible que no se tomó. Es el rendimiento más elevado que no se ganará si los fondos se invierten en un proyecto en particular. (Weston, 1993)



4.4. El Crédito:

Es una transacción que se otorga en un determinado lugar y es decir es prestar una cierta cantidad de dinero para devolverse en un determinado tiempo, puesto que la persona que presta se llama deudor y la persona que lo recibe acreedor, en pocas palabras una prestación presente por una ganancia futura. (Guzman)

Según Guzmán definimos como crédito que es una prestación, presente por una contraprestación futura. Con factores como tiempo, confianza, tasa de interés, riesgo.

4.4.1. Cada uno de estos factores contribuye para que se otorgue un crédito:

- **Confianza:** Es la que demos de transmitir al sujeto de préstamos, y en análisis de crédito la confianza que este mismo nos debe de transmitir.
- **Tasa de interés:** es el porcentaje que se pacta a la hora del otorgamiento es el coste del préstamo.
- **Riesgo:** es el riesgo que se corre a la hora de colocar un crédito de que el sujeto de crédito caiga en mora o en incumplimiento de pago.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



- Tiempo: es el plazo en el que se establece pagar los préstamos. Pueden ser a corto, mediano, o largo plazo.

4.4.2. El crédito lo podemos clasificar de la siguiente manera.

Según su Origen:

- Créditos comerciales: son los créditos que se otorgan para el financiamiento y producción de los bienes que estos ofrecen.
- Créditos bancarios: son los concedidos por el banco como los créditos de consumos, personales que permiten a los clientes beneficios personales.
- Créditos internacionales: son los que se conceden de un gobierno a otro.

Según el plazo.

- A corto y mediano plazo: son los préstamos que se dan durante un plazo de un año a dos
- a largo plazo: el periodo de estos préstamos son de cinco años a más



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



Según la garantía:

- Personal. Créditos a sola firma sobre sus antecedentes personales y comerciales.
- Real (hipotecas). Prendarias cuando el acreedor puede garantizar sobre un objeto que afecta en beneficio del acreedor.

Según el destino:

- De producción: Crédito aplicado a la agricultura, ganadería, pesca, comercios, industrias y transporte de las distintas actividades económicas.
- De consumo: Para facilitar la adquisición de bienes personales.
- Hipotecarios, destinados a la compra de bienes inmuebles.(Guzman)

De lo anterior entendemos que los créditos se clasifican según la necesidad de cada sujeto de crédito, para que lo va a destinar y como desea que se el plazo, o depende muchas veces del monto crédito.

El crédito bancario es la autorización que otorga el banco, mediante contrato a un cliente, de disponer, hasta un límite prefijado, de recursos financieros en un tiempo determinado, el cual podrá ser utilizado parcial o totalmente.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



En la actividad bancaria, crédito se equipara con confianza y riesgo, ya que sin confianza no hay crédito. Esta confianza se concreta cuando la entidad financiera entrega, promete la entrega de dinero a sus clientes o bien la entrega de bienes valorables en dinero, con el objetivo de recuperar siempre el importe prestado. (Yera Cano, 2005)

En la Enciclopedia Encarta (2009) Crédito, en comercio y finanzas es un término utilizado para referirse a las transacciones que implican una transferencia de dinero que debe devolverse transcurrido cierto tiempo. Por tanto, el que transfiere el dinero se convierte en acreedor y el que lo recibe en deudor; los términos crédito y deuda reflejan pues una misma transacción desde dos puntos de vista contrapuestos.

Según los conceptos de Yera cano, el crédito bancario es un término específico, porque es el crédito que otorga una entidad bancaria, mientras que un crédito en general lo puede ofrecer cualquier entidad financiera hasta una persona natural.

4.5. RIESGO:

Según el término financiero podemos definir el riesgo como aquella posibilidad de que los resultados reales difieran con lo esperado.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



En lenguaje bancario: es la probabilidad que se presenten dificultades en la recuperación parcial o total en un préstamo realizado, debido a factores y variables que pueden afectar el futuro financiero del cliente, haciendo peligrar la inversión bancaria.(Téllez, 2002).

En el mercado de capitales: la imputación de riesgo de un activo financiero en concreto, respecto del riesgo de una cartera diversificada, depende de cómo reacciona el rendimiento de ese título a una subida o bajada general de todo el mercado. El riesgo de poseer un activo, riesgo diversificarle, disminuye si no está correlacionado con el que tienen cualquier otro tipo de título, recibiendo el resto el nombre de riesgo sistemático.

El riesgo está estrechamente ligado a la actividad financiera bancaria. Su gestión eficaz es una condición necesaria para que las instituciones financieras generen valor de forma sostenible en el tiempo.

Las características particulares del sistema bancario y su función de intermediario financiero que capta recursos de los ahorradores para cederlos a los inversores en forma de préstamos o créditos, hacen que exista una relación directa entre la actividad bancaria y el riesgo.



4.5.1. Naturaleza de los riesgos

Cuando se aborda la naturaleza del riesgo se está haciendo referencia a los eventos o situaciones que pueden dar origen a él y además la forma en que estos riesgos se clasifican una vez que se manifiestan. Resulta de vital importancia que se conozcan las causas que originan los riesgos para poder hacer una labor profiláctica más sólida. Causas que originen los riesgos:

- Probabilidad de que algo ocurra (evento).
- Que dicho evento contenga cierta incertidumbre.
- La espera de un resultado por una inversión. (Dominguez, 2004)

4.5.2. MODELOS DE MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA BANCA.

Lo usual en el análisis de riesgos es que cada entidad financiera mantenga uno o varios modelos que aplique según el tipo de operación a los clientes que se acercan a cualquiera de sus sucursales a solicitar un crédito de riesgo. (Dominguez, 2004)

Existirá, por tanto, una gran variedad de modelos de análisis de riesgos, aunque la mayoría se encuadrará en alguno de los sistemas o enfoques que, a grandes rasgos, pasamos a comentar a continuación, remitiéndonos a las voces de referencia para un mayor detalle de cada uno de ellos.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Existen tres enfoques diferentes para la creación de un sistema de riesgos:

- 1. Modelo de valoración automática de riesgos (credit scoring)
- 2. Modelorelacional
- 3. Modelo económico-financiero.

4.5.3. Clasificación de los riesgos:

1. Por los intereses que afectan:

- Personales: son los que amenazan la integridad física de las personas.
- Reales: son los que afectan la integridad de las cosas corporales sean muebles o inmuebles.
- Patrimoniales: son los que implican una pérdida económica y no física.

2. Por la variabilidad del peligro:

- Constantes: si la amenaza se presenta con la misma intensidad a través del tiempo.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

- Progresivos: son los que en el transcurso de los días aumentan el peligro.
Decrecientes: que en la medida que pasa el tiempo disminuye la intensidad de la amenaza. (Yera Cano, 2005)

Los riesgos también se clasifican como “Puros” y “Especulativos”, los primeros son aquellos en los que solo existe la posibilidad de pérdidas y los especulativos son aquellos en los que el sujeto expuesto tiene la posibilidad de ganar o perder (los riesgos bancarios son considerados riesgos especulativos porque en ellos no se tiene la certeza de lo que ocurrirá).

Dentro de las instituciones con mayor frecuencia utilizada por las empresas como intermediarios están los bancos que son los principales intermediarios financieros mundialmente.

Regularmente en la economía, el sector bancario suele tener una función de vigilancia importante, puesto que deben mantenerse vigilantes del comportamiento de las empresas a quienes prestan dinero, tanto por interés monetario propio, como para operar en un mercado transparente. Intermediarios Financieros Bancarios: están constituidos por el Banco Central y las entidades bancarias, y se caracterizan porque algunos de sus pasivos (billetes y depósitos a la vista) son pasivos monetarios, es decir, aceptados generalmente por el público como medio de pago y por tanto, son dinero.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



Así pues, estas instituciones pueden generar recursos financieros, no limitándose por consiguiente a realizar una función de mediación bancaria.

Los bancos se exponen más que cualquier otra entidad a los riesgos, debido precisamente a la función de intermediarios que estos desempeñan, teniendo en cuenta que estos captan los depósitos de los sectores superavitarios y los ponen en función de otros sectores que carecen de ellos para desarrollarse.

4.5.4. Riesgos Bancarios:

En el concepto de riesgo bancario se reúnen todos los distintos tipos de riesgos que enfrentan las instituciones bancarias cuando llevan a cabo sus actividades. (DELGADO GARCIA, 2004)

Este riesgo varía dependiendo del tipo de negocios que tenga un banco. Las actividades de los bancos en todo el mundo son muy disímiles, por lo tanto, los riesgos que enfrentan no siempre son los mismos. Los riesgos a los que se enfrenta toda institución bancaria, así como, su definición son los siguientes:

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



4.5.5. Riesgo de crédito:

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por el incumplimiento, total o parcial, del cliente de las obligaciones contractuales contraídas con el intermediador financiero, teniendo implícito el riesgo de insolvencia.

Es el riesgo financiero típico, asociado a las operaciones de préstamo, crédito, aval y otras. El riesgo de crédito contiene además otros dos tipos de riesgos.

4.5.6. Riesgo de insolvencia:

Entendido como falta de reembolso de las operaciones crediticias a sus vencimientos que se refleja bajo un doble aspecto: Morosidad: implica el pase a la situación contable activa de dudosos de las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos dudosos, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, cuyo reembolso sea problemático. Insolvencia: como sinónimo de muy dudoso cobro.

Se considerarán como tales y se darán inmediatamente de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones que ya estuviesen constituidas, las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos deudores, vencidos o no, cuyos titulares estén declarados en quiebra o concurso de acreedores o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres años; ese plazo podrá ser de cuatro años o de seis años en los hipotecarios sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes, plenamente cubiertos por la garantía y siempre

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



que ésta haya nacido con la financiación, cuando medien circunstancias objetivas que mejoren las expectativas de recuperación de los saldos. (CAMPOVERDE VÉLEZ, 2006)

4.5.7. Riesgo de país:

Se entiende el que concurre en las deudas de un país, globalmente consideradas por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual (riesgo insolvencia). Comprende a su vez otros dos tipos de riesgo.

4.5.8. Riesgo soberano:

Es el de los acreedores de los estados o de entidades garantizadas por ellos, en cuanto pueden ser ineficaces las acciones legales contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.

4.5.9. Riesgo de transferencia:

Es el de los acreedores extranjeros de los residentes de un país que experimenta una incapacidad general para hacer frente a sus deudas, por carecer de la divisa o divisas en que estén nominadas.

El riesgo país afecta en general a todos los activos financieros y pasivos contingentes de la entidad sobre un país. Los riesgos con sucursales en el extranjero de una entidad se imputarán al país de residencia de la casa central de dichas sucursales.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



4.6. Riesgo operativo u operacional:

Surge como consecuencia de la necesidad de tratar grandes volúmenes de transacciones en cortos períodos de tiempo, con los consiguientes peligros de pérdida de datos, errores, asunción de otros riesgos o fraude. Junto a él suelen señalarse los riesgos de gestión, que aparecen por la no disposición de información fiable por parte de los centros de decisión, o la utilización de criterios profesionales inadecuados. (CAMPOVERDE VÉLEZ, 2006)

Los riesgos operativos y de gestión son muchas veces causantes de la toma de posiciones en los restantes riesgos antes analizados; lo que les otorga una naturaleza independiente es que provocan un incremento no deseado o previsto de estos. (Manual de Instrucción y Procedimiento.)

El riesgo operacional puede ser el segundo riesgo mayor si es que a veces no es el mayor. Básicamente, representa el riesgo de que el banco sufra pérdidas o daños financieros no esperados debido a sistemas de informática inadecuados, debilidades o brechas (incluyendo el fraude) en sus procesos operacionales o de controles internos, o catástrofes no anticipadas. Los bancos pueden sufrir pérdidas financieras devastadoras rápidamente hasta el punto en que la viabilidad continua del banco se vea amenazada debido a debilidades en los controles internos.

El riesgo operacional está presente básicamente en todas las áreas de los bancos, desde los procesos que estos tienen para registrar y otorgar fondos de préstamos, hasta el

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

registro de partidas en el sistema contable para el envío de fondos electrónicos (transferencias electrónicas) o el asegurar que el banco cumpla con leyes como la del Secreto Bancario, o asegurar que el sistema de informática está operando apropiadamente.

La dirección tiene la responsabilidad de implementar una estructura de control interno o un sistema de cheques y equilibrios que limite la posibilidad del banco de enfrentar riesgos operacionales.

Elementos de una estructura de control efectiva incluye un personal competente, una segregación apropiada y posible rotación de responsabilidades, reconciliaciones rutinarias de activos y pasivos, el control apropiado sobre sistemas y registros vitales, un proceso extenso de auditoría interna y externa para controlar la aplicación del personal de las políticas, procedimientos, y otros controles establecidos por el consejo. (DELGADO GARCIA, 2004)

4.6.1. Administración Del Riesgo:

Depende de la postura que se quiera tomar: evitación del riesgo (no exponerse a un riesgo determinado); prevención y control de pérdidas (medidas tendientes a disminuir la probabilidad o gravedad de pérdida); retención del riesgo (absorber el riesgo y cubrir las pérdidas con los propios recursos) y finalmente, la transferencia del riesgo (que consiste en trasladar el riesgo a otros, ya sea vendiendo el activo riesgoso o comprando una póliza de seguros). (Zorrilla, 2002)

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Según este autor la administración de riesgos financieros es una rama especializada de las finanzas corporativas, que se dedica al manejo o cobertura de los riesgos financieros.

4.6.2.Administración general:

Es el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar los recursos y activos de una organización con el fin de cumplir los objetivos al mínimo de los costos posibles. Para brindar un panorama más particular sobre la administración de riesgos, se puede apreciar la diferencia entre los objetivos y las funciones de la administración de riesgos financieros.

Objetivos y funciones de la administración de riesgos financieros

4.6.3.OBJETIVOS

Identificar los diferentes tipos de riesgo que pueden afectar la operación y/o resultados esperados de una entidad o inversión. Determinar el nivel de tolerancia o aversión al riesgo. Determinación del capital para cubrir un riesgo. Monitoreo y control de riesgos. Garantizar rendimientos sobre capital a los accionistas. Medir y controlar el riesgo “no sistemático”, mediante la instrumentación de técnicas y herramientas, políticas e implementación de procesos. Identificar alternativas para reasignar el capital y mejorar rendimientos.(Zorrilla, 2002)

Según zorrilla 2002 administración de riesgos está constituida por una serie de políticas, límites y decisiones que se emplean para determinar el nivel de mezcla adecuada

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



de riesgos que una institución puede y debe asumir; desde otros puntos de vistas es el intento sistemático de obtener cierto grado de protección para las instituciones hacia la exposición del riesgo, detectándolo, midiéndolo y después controlándolo de manera que su objetivo principal no es eliminarlo completamente sino manejarlo de manera óptima y acorde a los intereses de la institución buscando siempre la salud financiera del negocio por lo que se deben desarrollar estrategias de amplitud institucional para administrar los riesgos propios optimizando así el rendimiento de la inversión.

Por esta razón, un administrador de riesgos financieros se encarga del asesoramiento y manejo de la exposición ante el riesgo de corporativos o empresas a través del uso de instrumentos financieros derivados.

4.6.4. IMPLEMENTACIÓN

Poner en práctica la decisión tomada. En este objetivo, esta el dilema “quien no arriesga no gana”, los riesgo crediticios siempre estaran en la concesion de prestamos, la meta principal es minimizar riesgo, para no afectar nuestro capital.

4.6.5. REPASO

Las decisiones se deben de evaluar y revisar periódicamente. (Zorrilla, 2002). Es importante recalcar la importancia del método de transferencia del riesgo, ya que hoy en día

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



es el método más utilizado en la administración de riesgos, a su vez, es el método al que se recurre a través de instrumentos derivados. El método de transferencia del riesgo, cuenta con tres dimensiones, la de protección o cobertura, la de aseguramiento y la de diversificación.

4.6.6. PROTECCIÓN O COBERTURA

Cuando la acción tendiente a reducir la exposición a una pérdida lo obliga también a renunciar a la posibilidad de una ganancia. En este objetivo podemos tomar o no la decisión un contrato forward, el que nos ayudara a tener la certeza de que nuestra inversión no disminuirá, ni crecerá.

4.6.7. ASEGURAMIENTO

Significa pagar una prima (el precio del seguro) para evitar pérdidas. Este objetivo es meramente de prevención la prima, no servirá para asegurar el precio, ya pactada la prima no nos podrán ni incrementar el precio ni disminuir.

4.6.8. DIVERSIFICACIÓN

Significa mantener cantidades similares de muchos activos riesgosos en vez de concentrar toda la inversión en uno solo. (Zorrilla, 2002). Las instituciones financieras en su función de intermediarios deben conceder financiamientos en cualesquiera de sus modalidades a las

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

personas naturales o jurídicas cubanas tomando en cuenta lo autorizado en su licencia y los correspondientes análisis de riesgo.

El órgano de dirección de la institución financiera es el responsable de identificar y medir todos los riesgos inherentes a las operaciones que realiza, por tanto, debe asegurar el mínimo de riesgos con una adecuada administración de estos. De la misma manera, este órgano de dirección es quien aprueba la estrategia de riesgos, tomando en cuenta la tolerancia de riesgo permitida, la estrategia general de negocios y las regulaciones establecidas por el Banco Central en este sentido.

Los órganos de dirección deben de crear un Comité de Crédito adscrito a ellos y establecer un reglamento donde reflejen sus funciones y garanticen la existencia de procedimientos y controles adecuados. El Comité de Crédito tiene como función principal evaluar desde el punto de vista técnico- financiero las propuestas de financiamientos.

4.6.9. La gestión de riesgos:

Es el proceso de planificación, organización, dirección y control de los recursos y actividades de una organización para lograr los objetivos propuestos con el menor costo posible. Esta definición nos permite aseverar que su aplicación es extensiva a todas las esferas del desarrollo socioeconómico de una nación, y a su sistema empresarial. (Tellez, 2002)

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Toda organización empresarial basa su actividad en uno o un grupo de objetivos. Citemos entre otros, la obtención de ganancias, el crecimiento de su mercado, el desarrollo exitoso de negociaciones, la ejecución de inversiones, la prestación de servicios públicos, o el desempeño de una función gubernamental; pero para cumplir estos objetivos debe lograr, ante todo, la supervivencia en caso de pérdidas catastróficas provocadas por accidentes, negligencias, falta de profesionalismo o cualquier otra causa de pérdida o efecto dañoso. (Tellez, 2002)

Según Téllez la gestión de riesgos es una tecnología de avanzada de relevante importancia para la actividad gerencial en general, sus bondades han sido demostradas satisfactoriamente, permitiendo resultados técnicos-económicos de significativo valor. Es propia de economías desarrolladas y busca el acercamiento a la excelencia en la gestión empresarial.

Adicional a la supervivencia en caso de pérdidas, es necesario evitar la interrupción de las operaciones y disminución del crecimiento o del flujo de caja más allá de una cantidad prevista. Estas dos estrategias antes enunciadas hacen que la gestión de riesgos ocupe un lugar importante dentro de la definición más amplia de administración, ya que su función es reducir al mínimo la repercusión negativa de las pérdidas en la organización.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



En la vida moderna, más importante que actuar sobre las consecuencias que originan la ocurrencia de riesgos, es considerar y estudiar de forma oportuna las causas que dan lugar a esta ocurrencia y actuar profesionalmente de forma preventiva sobre ellas para evitar y minimizar las pérdidas económicas. ¿Sobre qué aspectos se sustenta esta tecnología?

4.7. Cuando estamos frente a una gestión de riesgo, tenemos que hacernos tres preguntas, que encuentran respuestas en la ejecución del estudio.

Estas son:

- ¿Qué puede fallar?

- ¿Qué puede hacerse?

- ¿Cómo mantener la continuidad? La búsqueda de acciones activas y oportunas para cada una de estas preguntas nos llevan a la ejecución de las tareas centrales que a continuación relacionamos: La identificación y evaluación de los riesgos. Establecimientos de las regulaciones necesarias. Control de las pérdidas. Financiamiento de riesgos. Como contenido técnico de cada una de estas tareas centrales tenemos: La identificación y evaluación de los riesgos. Establecimientos de las regulaciones necesarias. Esta tarea tiene como objetivo identificar todas las potencialidades de riesgos, que pueden incidir negativamente sobre el sistema.

(Zorrilla, 2002)



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



Establecer las regulaciones que permitan evitarlos o disminuir sus efectos, de no poderse evitar los eminentemente fortuitos. Los pasos a seguir para el cumplimiento de ese objetivo son: - Identificación y posible desarrollo y alcance de los daños físicos a todas las propiedades, incluidas las instalaciones en general. - Identificación e interpretación de las regulaciones necesarias. - Análisis y determinación de la interrupción de las operaciones y potencial de interdependencia derivado de las pérdidas por daños físicos. Control de las pérdidas.

El control de pérdidas toma en consideración el seguimiento al proyecto de forma integral, permitiendo que se ejerza un control no solo preventivo, sino operativo en el orden técnico-económico, velando porque exista los programas de apoyo que eleven la confianza en la explotación del proyecto, se logre un elevado nivel de calidad basado en el aseguramiento del entrenamiento constante de los recursos humanos, así como que existan alternativas que permitan, ante interrupciones, que el tiempo de recuperación sea el mínimo. (Elorriaga)

4.7.1. Las tareas que hacen posible el control de pérdidas son:

La prevención de accidentes e incidentes. - El fortalecimiento de la reputación y el aumento de la confianza en la institución. - La reducción de los costos de explotación y



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

mantenimiento a largo plazo. - La elaboración de programas específicos de seguridad, módulos de entrenamiento y manuales. - Audiciones de seguridad, control de calidad y sistemas, así como programas de confiabilidad para evaluar la eficacia de los procedimientos vigentes y hacer recomendaciones prácticas para mejorarlos. - Inspecciones in situ para ayudar a la administración a identificar las deficiencias y a determinar lo que se debe mejorar de forma priorizada. - Recomendaciones en cuanto a personal y los requisitos organizativos necesarios para crear un departamento de seguridad y realizar auditorías internas. - Planificación para respuestas de emergencias en caso de desastres o situaciones emergentes. Financiamiento de los riesgos.

En este sentido, se trata de evitar que la ocurrencia de un riesgo conduzca a la generación de una pérdida económica, o sea, que esté prevista la alternativa de recuperación financiera para la entidad, a partir de una efectiva transferencia del riesgo, ya sea por la vía contractual o por la del seguro comercial.

Este objetivo encuentra su contenido en las tareas que se relacionan a continuación:

- Cálculo del costo total del riesgo, determinación y puesta en práctica del método más rentable para protegerse en caso de pérdidas por accidente. –Evaluación continúa de la idoneidad y rentabilidad del financiamiento del riesgo y de los programas de seguros a fin de emitir las recomendaciones pertinentes. - La selección de consultores y corredores para diseñar un programa operativo completo y la ayuda en la selección de los productos y

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.

mercados de seguros, deducibles y retenciones. - La evaluación de la capacidad de la institución para enfrentar las pérdidas y retener los riesgos, es decir, la voluntad y posibilidad de ésta para hacer frente a las pérdidas esperadas y potenciales, sin acudir al mercado tradicional de seguros. - La determinación de los niveles de pérdidas esperadas durante las operaciones, con una alta confiabilidad en general. –

La determinación de los niveles de pérdidas en un modelo de probabilidades para cada peligro o grupo de peligros. - La determinación de las transferencias de fondos en cuanto a costos, retenciones de riesgos, estabilidad del mercado y capacidad para pagar reclamaciones y disponibilidad de opciones. - La evaluación del mercado de seguro para la transferencia de riesgos: mercados disponibles, capacidad de mercado, seguridad y estabilidad de los mercados y precios. - La solicitud de ofertas o propuestas de mercados seleccionados y seguros específicos u otros mecanismos de transferencias de fondos, incluidos los que puedan derivarse de la transferencia contractual. - La selección de los mercados apropiados, límites financieros y contractuales, deducibles, términos y condiciones, etc.

La firma de los contratos para el financiamiento de pérdidas accidentales no intencionales. -
La revisión y/o negociación de pólizas y contratos.

4.7.1.2. La capacitación en las técnicas de gestión de riesgos, la cual incluye:

- Asesoría en relación con los sistemas y procedimientos administrativos.
- Elaboración de manuales para la gestión de riesgos.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

- Actualización de registros reglamentarios, internos para el seguro.
- Auditorias de programas de gestión de riesgos.
- Reevaluación periódica del programa y reestructuración de éste, cuando sea necesario.

El contenido de esta técnica conduce al perfeccionamiento en la ejecución de los proyectos, ya sean nuevos u otros en explotación, los cuales se proponen alcancen a una elevada eficacia económica. (Guzman)

4.7.2. El riesgo de crédito bancario.

El riesgo de crédito suele ser el mayor riesgo que confronte un banco, y los bancos muchas veces tienen niveles de riesgo de crédito intrínsecamente moderados a altos.

El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la calidad y composición de la cartera de crédito y la probabilidad que los deudores podrán liquidar sus préstamos de acuerdo con las cláusulas y condiciones acordadas.

Los bancos tienen que examinar cuidadosamente sus solicitantes de crédito para determinar su solvencia. Un análisis inadecuado de la capacidad de pago de un solicitante puede resultar en una mala calidad del préstamo, pérdidas de crédito sustanciales, y el desgaste de las ganancias y el capital del banco. Recuerde que los préstamos generalmente son financiados con dinero perteneciente a los depositantes y no a los inversionistas.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIDENCIAS.

Por lo tanto, los directores tienen que asegurar que estén en vigencia políticas y procedimientos de gestión y evaluación de préstamos sólidos y que las mismas se respeten para limitar el riesgo de crédito y posibles pérdidas

de préstamos.

Se han escrito muchos manuales y artículos sobre prácticas de evaluación y gestión de crédito sólidas. Algunas de estas publicaciones son las siguientes: «Componentes de un Programa Sano de Gestión de Riesgo de Crédito» y «Una Guía para Administrar y Evaluar Actividades de Crédito Especializadas en Organizaciones Bancarias Comunitarias» publicados por el Banco de la Reserva Federal para ayudar a los bancos a mejorar sus prácticas de gestión de riesgo de crédito.

Los componentes discutidos en estas guías que deben ser implementados en los bancos se discuten brevemente a continuación. La lista no es una lista completa, y las prácticas pueden ser modificadas dependiendo de la complejidad de las actividades de crédito del banco en que se vaya a aplicar.

Además, estas prácticas no impedirán que el banco sufra pérdidas de crédito. El otorgar crédito involucra un elemento de riesgo y como resultado, algunos préstamos fracasarán. Sin embargo, el implementar estas prácticas ayudará a reducir el riesgo de que un banco otorgue préstamos de mala calidad e incurra pérdidas.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



4.7.3. Sistema de medición del Riesgo de Crédito.

Existen varios sistemas de medición del Riesgo de Crédito, tanto cualitativos, como cuantitativos, para evaluar este importante parámetro. El más conocido y utilizado es el de las cinco “C”, debido a los aspectos que se estudian en relación con cada petición de crédito.

- **Carácter:** integridad u honradez del prestatario. Es el factor más importante a la hora de determinar el nivel de riesgo de una operación. Constituye la variable más difícil de evaluar cuantitativamente, debiendo estimarse mediante contactos y entrevistas con el cliente, informes de agencias, proveedores y otras entidades bancarias.
- **Capacidad:** se refiere a la capacidad de generación de fondos para hacer frente a la devolución de la deuda. Se analiza a través de estados financieros históricos.
- **Capital:** patrimonio. Se analiza el balance de situación valorándolo a precio de mercado o acudiendo al consejo de perito especializados.
- **Colateral:** conocido como garantía. Es muy necesaria para avalar el crédito.
- **Condiciones:** se trata de la situación del entorno del prestatario que puede afectar su capacidad de pago.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



4.7.3.1. Factores determinantes del nivel de riesgo.

Existen otros factores importantes para determinar el riesgo que se valoran en todos los casos. Dentro de ellos encontramos (plazo, importe, modalidad y finalidad), así como del conocimiento riguroso del solicitante y de las garantías que lo apoyan y avalan la solicitud del crédito. Según investigaciones que se han llevado a cabo el siguiente esquema nos permitirá analizar cada uno de estos factores y su aplicación en la toma de decisión para el otorgamiento y formalización de cada operación. Factores determinantes del nivel de riesgo

Plazo: es el término de la operación, es un factor que afecta de manera directamente proporcional al riesgo. Este último elemento también aumentará si la capacidad de devolución del cliente no se adecua al plazo necesario. **Importe:** es la cuantía de la operación. Es un factor de riesgo cuando no es proporcional a la solvencia del cliente. Esta variable aumentaría además, si se aprueban cifras superiores a las concedidas.

Modalidad: se refiere al tipo de instrumento de financiamiento que el cliente solicita. Genera distintos tipos de operaciones, ya que el riesgo, la liquidez y la rentabilidad varían según la modalidad. Esta debe coincidir con la necesidad de inversión del cliente.

Finalidad: en una operación es el destino de la misma, el uso que haga el cliente de la financiación solicitada. Se convierte en factor de riesgo si el beneficio alcanzado no fuese suficiente, considerándose primera garantía de la operación. **Conocimiento del cliente:** la entidad financiera tiene que realizar un análisis del cliente para valorar el riesgo que asume si aprueba la operación. Se estudia al cliente mediante información interna y externa,

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.

analizando sus antecedentes, su integridad económica-financiera, su actitud moral, seguimiento de sus hábitos comerciales y profesionales en cada uno de los elementos que lo integran, incluyendo posibles representaciones en el exterior del país en caso de poseerlas.

Además aquí también se tiene en cuenta la actitud asumida por la empresa en financiamientos anteriores y el cumplimiento de la misma en el pago de sus obligaciones.

Es importante en este aspecto tener todos los conocimientos de la actividad fundamental que realiza la empresa al detalle y también valorar la perspectiva de desarrollo que pueda tener la misma.

Debe conocerse la estrategia financiera que tiene la empresa para expandir su mercado (en caso de que sea posible) y perfeccionar sus productos para lograr una mejor demanda y garantizar sus ventas aumentando así el valor de la entidad. Garantías: las entidades financieras exigen presentación de garantías para disminuir el riesgo que conllevan las transacciones de activos.

Estas constituyen un apoyo y complemento en el momento de solicitar un préstamo, y en caso de aceptarse, se deben obtener dictámenes imparciales acerca de su valor real y la facilidad de realización forzosa.

Si no existiese por parte del solicitante la suficiente capacidad económica de retorno del crédito, las garantías constituirán un factor importante para la recuperación de facilidades

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.

crediticias; por lo que deben ser estables, vendibles y suficientes, de acuerdo con los riesgos globales suscritos por el cliente.

Las garantías pueden ser: las notas débito, la Administración de Fondo, el débito de la cuenta corriente que posee los flujos de dinero de la empresa, las letras avaladas principalmente por otros bancos, la cuenta plica, la Cesión de Contratos, entre otros.

El más usado es el débito de la cuenta corriente autorizado por la empresa en la firma del contrato, debido a que por lo general las entidades no presentan ingresos relevantes como para tener una cuenta plica o poder hacer una administración de fondo o una cesión de contratos.

Por lo general la solvencia de la empresa apenas le alcanza para pagar sus deudas y mantener el dinero necesario para asegurar la materia prima de sus producciones o las actividades vinculadas a su actividad fundamental, de forma general es casi imposible por las características que poseen las empresas de nuestra provincia ejecutar otra garantía. Es válido aclarar que aunque aquí por lo general no se lleven a cabo estas garantías no quiere decir que en el país no se utilicen en otros Bancos (por el contrario).

Las garantías dan un poco más de seguridad, mientras que el débito a la cuenta corriente es vulnerable; si a la hora de pagar la cuenta no tiene dinero al Banco le es imposible extraerlo, quedando así la empresa incumpliendo con el compromiso asumido frente a la Institución. Dimensión de la inversión crediticia: a mayor dimensión mayor riesgo.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



A mayor peso relativo de la inversión crediticia sobre los activos patrimoniales de la entidad de crédito existe un mayor riesgo. Entorno económico: se refiere al entorno económico nacional e internacional en el que se desenvuelve su actividad crediticia.

Además existe una correlación negativa entre la evolución del producto interno bruto (PIB) y el crecimiento de la morosidad en las entidades. Calidad de los riesgos: entendido como el cuidado y diligencia en el estudio riguroso e individualizado del riesgo de crédito de las operaciones por parte de las entidades de crédito, tanto en el momento de su concesión como “continuamente” durante su vigencia.

Este último factor es muy importante por la relevancia que tiene a la hora de analizar la decisión de otorgamiento o no de un crédito bancario, por lo que su adecuado desarrollo nos llevará a tomar decisiones mucho más acertadas. El riesgo incluso deberá tenerse en cuenta en el momento de la formalización, puesto que desde su aprobación se pueden haber modificado las circunstancias que aconsejaron su aprobación.

Una de las teorías financieras afirman que los bancos son más propensos a asumir riesgo cuando la competencia se intensifica ya que estos se ven obligados a ejecutar planes de créditos de forma fortuita para estar al nivel de la competencia.

4.7.3.2. El riesgo que se corre en un país es inevitable pero existes actualmente organismo creados para implementar r



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

Un ejemplo de ellos es Basilea que es el comité de supervisión bancaria llamado así por la ciudad de Basilea en suiza esta institución fue creada en 1974 con la intención de fortalecer el sistema financiero internacional.

Esta institución está conformada por los directores de bancos centrales de los países industrializados conformados por el G-10 el principal objetivo de esta organización es que los bancos sean más seguros aplicando políticas especializadas para una adecuada administración de riesgo.

Basilea tenido tres tipos de reforma en la cual la primera básicamente hablaba de la adecuación del capital la segunda reforma de los activos de riesgos y la tercera son nuevas medidas en materia de capital.

4.7.4. Las nuevas medidas de Basilea III en materia de capital(Elorriaga)

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y su órgano de vigilancia, el Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión (GHOS), han acordado implantar un conjunto de medidas de capital y de liquidez, con el objeto de fortalecer la solvencia del sistema bancario.

Este conjunto de medidas se conoce como Basilea III. La reforma de Basilea III incluye los siguientes elementos:

- Aumento de la calidad del capital.
- Mejora de la captura de los riesgos de determinadas exposiciones.
- Aumento del nivel 47 cientos de capital.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIDEWS.

- Constitución de colchones de capital.
- Introducción de una ratio de apalancamiento.
- Mejora de la gestión del riesgo, del proceso supervisor y de la disciplina de mercado.
- Introducción de un estándar de liquidez.

Las nuevas medidas de capital y de liquidez endurecen significativamente la regulación bancaria. Por ello, se ha acordado establecer un período transitorio amplio durante el cual las medidas se implantarán gradualmente. Este período abarca desde el 1 de enero de 2013 hasta el 1 de enero de 2019, fecha en que el nuevo marco regulatorio deberá estar totalmente implantado.

4.7.4.1 El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea publicó en 1988 el primer Acuerdo de Capital, conocido también como Basilea I.

Este Acuerdo establecía el capital mínimo que las entidades debían tener en relación con sus activos ponderados por riesgo, incluía una definición de capital, establecía el sistema de ponderación de las exposiciones y fijaba el capital mínimo en un 8%.

En 2004, el Comité publicó una revisión del Acuerdo de 1988. La reforma, conocida como Basilea II, desarrollaba de manera mucho más extensa el cálculo de los activos ponderados por riesgo y permitía que las entidades aplicasen calificaciones de riesgo basadas en sus modelos internos, siempre que estuviesen previamente aprobados por el supervisor.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

Este cambio pretendía fomentar la mejora en la gestión del riesgo de las entidades.

El Comité no modificó otros elementos del acuerdo de Basilea I, como el nivel de la ratio y la definición de capital, ya que su objetivo era mantener en líneas generales el nivel agregado de los requerimientos de capital del sistema.

Sin embargo, la reciente crisis ha puesto de manifiesto que los niveles de capital en el sistema bancario eran insuficientes: la calidad del capital de las entidades se había ido deteriorando.

4.8. MOVIMIENTO NO PAGO.

Con toda la información recopilada, sobre el riesgo crediticio identificamos que el riesgo es simplemente es aquella posibilidad que los resultados no coincida con lo esperado.

Unos de los riesgo crediticios, más emblemático que se dio en Nicaragua fue el del MOVIMIENTO NO PAGO unos de los acontecimientos mayormente mencionado en lo largo de la historia por el confrontamiento que tuvieron los clientes morosos con las instituciones financieras del país.

A raíz de sucesos como estos que se dieron en diferentes países del mundo afectando la economía y trayendo consecuencias graves, como la quiebra de varias



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

empresas e incluso el suicidio de muchas personas un ejemplo de esto fue lo que le sucedió al cantante José Luis perales el cual se vio estafado cuando invirtió una gran suma de su capital en papel moneda y esto fue una total y absoluta estafa a raíz de estos acontecimiento es que se crea organismos como Basilea que lo que busca es como brindar un mayor respaldo a los inversionistas y a los clientes.

Basilea atendido tres tipos de reforma en la cual la primera básicamente hablaba de la adecuación del capital la segunda reforma de los activos de riesgos y la tercera son nuevas medidas en materia de capital.

De acuerdo a lo publicado en el diario de circulación actual la prensa, El movimiento no pago se dio mayormente al lado del norte donde se vieron afectados más de 10 departamentos del país, los productores exigían que las tasa de interés fuesen más bajas y que se creara una ley que los beneficiara estos denunciaban atropellos por parte de las micro financieras las cuales se estaban apropiando de sus terrenos y sus hogares.

Esto provocó un caos dentro del país donde los principales actores eran el micro financieras con los clientes en disputa quien tenía la razón y buscando cada quien su propio beneficio.

En la actualidad podríamos decir que acontecimientos que se dieron en años anteriores se han oído mencionar pocos en la actualidad. Y la banca ha tenido una gran



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.

mejoría en sus políticas de créditos han sido mayormente implementada y ahora el riesgo se diversificados en diferentes sectores.

Según los autores citados Yera 2002, zorrilla 2002, Téllez 2002, ellos coincide en

Que los riesgos crediticios tienen su naturaleza de ser, básicamente saber cómo se da origen el riesgo.

Por ejemplo en el sector agropecuario, el origen del riesgo de cartera de crédito dirigida a este sector, se da por la falta cumplimiento de pago, por parte de los sujetos de crédito, y por los fenómenos que destruyen las cosecha como el fenómeno del niño y la niña, que echa a perder la cosecha, y no pueden recuperar la inversión ni pagar el financiamiento.

4.8. Software econométrico

4.8.1. La econometría.

Es una rama de las matemáticas y la estadística que desarrolla procedimientos para trabajar con los datos y encontrar propiedades en ellos y relaciones entre determinadas variables (determinados grupos de datos pueden ser "observaciones" de una variable).
(Gonzales. Ma. Victoria)

Los software econométricos son de gran importancia en la industria bancaria ya que nos brinda una mayor utilidad a la hora de evaluar la cartera crediticia de un banco mostrando resultados útiles con variables macroeconómicas y datos proporcionados de dicha empresa relacionándolos entre sí.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



4.8.1.2. Existen diferentes tipos de modelos econométricos tales como:

- Redes neuronales
- Gauss
- Gretl
- R
- SPSS
- Stata
- SHAZAM
- SAS
- Eviews

Todos ellos capaces de hacer algunos test econométricos, más que suficientes para muchos usuarios y con funcionalidades complementarias importantes, pero insuficientes para los econométricos a tiempo completo o requiriendo un trabajo de programación de test que los programas específicos traen ya hecho. (Gonzales. Ma. Victoria)

Cada uno de estos programas nos facilita el trabajo de evaluación ya que son programas completos en lo cual lo único que debemos de hacer es digitar los datos.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Para conocer más de estos programas hablaremos brevemente en de cada uno de ellos. Con un enfoque mayor en Eviews.

4.8.1.3. Redes neuronales:

De las redes neuronales más importantes podemos mencionar tres de ellas.

- Neural Tools: es utilizada sobre todo en el área financiera para la colocación de crédito y la evaluación del riesgo de dichos préstamos.

- Pythia: es un editor de redes neuronales de propagación hacia atrás, un tipo de red donde los nodos corrigen su activación a partir de la discrepancia entre los valores iniciales y los valores deseados (que deben ser dados de antemano). Para ello, Pythia puede importar un fichero con el patrón de datos iniciales y finales.

No hay muchos programas gratuitos de simulación de RNA que cuenten con una interfaz gráfica de usuario. Aunque sus características sean limitadas, Pythia llena ese hueco.

- Sharky Neural Network: En la pestaña Network elige una estructura de, cambia los parámetros de aprendizaje en Learn y pulsa el botón para que la red de Sharky Neural Network se aplique al patrón dibujado.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

El efecto es espectacular. Conforme la red neuronal aprende, el gráfico de colores de Sharky Neural Network se adapta a los puntos. Los pesos de cada nodo irán variando en intervalos regulares que se definen en la pestaña Draw.

A pesar de sus limitaciones, Sharky Neural Network es un estupendo programa para introducir las redes neuronales y su funcionamiento. Se echan en falta, por otro lado, un fichero de ayuda y más opciones de edición.

4.8.1.4. También tenemos a otros tipos de redes neuronales como:

- Gauss: Su principal ventaja es su rapidez, que incluye una completa librería de funciones matemáticas y estadísticas y la similitud de su sintaxis con la del lenguaje de programación.
- Gretl: es una aplicación multiplataforma distribuida bajo una licencia de código abierto y que los estudiantes pueden utilizar para sus trabajos, ya que tiene una interfaz intuitiva y es suficientemente completa y potente para hacer muchas cosas.
- R: es un potente lenguaje de programación para el análisis estadístico Y gráfico un proyecto de software libre, resultado de la implementación GNU del premiado lenguaje S. R y S-Plus -versión comercial de S- son, probablemente, los dos lenguajes más utilizados en investigación por la comunidad estadística, siendo además muy populares en el campo de la investigación biomédica,



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



la bioinformática y las matemáticas financieras. A esto contribuye la posibilidad de cargar diferentes bibliotecas o paquetes con finalidades específicas de cálculo o gráfico.

- SPSS: Es un programa estadístico informático muy usado en las ciencias sociales y las empresas de investigación de mercado también puede servir para evaluar calificaciones educativas.

Es uno de los programas estadísticos más conocidos teniendo en cuenta su capacidad para trabajar con grandes bases de datos y una sencilla interface para la mayoría de los análisis.

- Stata: Es utilizado principalmente por instituciones académicas y empresariales dedicadas a la investigación, especialmente en economía, sociología, ciencias políticas, biomedicina y epidemiología.
- SHAZAM: Una de sus principales facultades de este programa a diferencia de otros, radica en el desarrollo matricial avanzado. El uso del álgebra matricial permite presentar de una manera clara y sintética los desarrollos y resultados de los diferentes métodos econométricos



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

- SAS: Es el más completo que hasta ahora se conoce ya que con él se puede hacer de todo, gracias a sus excelentes módulos.

4.9. Eviews:

Ofrece a investigadores académicos, empresas, entes gubernamentales, y estudiantes acceso a poderosas herramientas estadísticas, de pronóstico y modelación o a través de una interfaz innovadora y de fácil uso.

Es utilizado principalmente para análisis econométrico. Ha sido desarrollado por Quantitative Micro Software (QMS). La primera versión, 1.0 salió al mercado en marzo de 1994, reemplazando al MicroTSP. La versión más actualizada de Eviews es la 9 que fue lanzada en marzo de 2015.

4.9.1. Es un programa fácil de manipular y consta de una serie de pasos como los del siguiente ejemplo.

El primer paso es disponer de una hoja de Excel (aunque importa desde otros formatos) con los datos: variables y observaciones de dichas variables.

Por ejemplo, la renta y 50 observaciones (para 50 años) y el tipo de interés y sus observaciones (otras 50). Creas un "workfile" vacío, para un rango de datos (50), le pones un nombre y lo guardas.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Eviews importa los datos a ese "workfile". Cada variable aparecerá en la ventana del "workfile" con un símbolo y el nombre que le hayas dado. Si haces doble click en el símbolo aparece la serie.

Puedes crear "objetos" en ese "workfile", por ejemplo una ecuación. Si has llamado a la renta "Q" y al tipo de interés "i" puedes ir al menú "objeto", seleccionar "ecuación" y decirle que "Q c i", es decir, que relacione linealmente "Q" e "i", siendo la renta la variable explicada. Inmediatamente surge un panel con resultados.

A ese "objeto ecuación" puedes añadirle más cálculos, y pedir, por ejemplo, que haga un test de normalidad a partir de los residuos de la relación lineal estimada. Todo queda guardado en la "ecuación", que será otro símbolo en la misma ventana del "workfile" donde están las variables.

En cualquier momento puedes abrir esa ecuación y reestimarla, o pedir nuevos cálculos, hacer gráficos, añadir variables al "workfile" y calcular nuevas ecuaciones,

4.9.1.2. Eviews posee ciertas características como:

- Interfaz gráfica intuitiva de fácil uso.
- Poderosas herramientas analíticas.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



- Sofisticada gestión de datos.
- Presentación de resultados en alta calidad.
- Programación tradicional a través de líneas de comandos

4.9.1.3. Funcionalidades:

- Manejo básico de datos
- Manejo de datos en series de tiempo.
- Sistemas de ecuaciones:
- Sistemas de ecuaciones
- Pruebas y evaluación
- Pronostico y simulación
- gráficos y tablas
- comandos y programación

Estadísticas:

- básicas
- series de tiempo
- panel y agrupados.

Considerando Eviews como uno de los programas más eficientes para realizar pruebas de estrés a dicha institución financiera ya que es una herramienta fácil de usar en la cual procedemos suministrar una cantidad de datos de hasta 50 caracteres arrojándonos un

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

resultado, el cual podemos analizar la situación financiera de una empresa e incluso el riesgo que se corre al otorgar préstamos

Los datos pueden ser de años anteriores hasta el actual una herramienta como esta nos puede simplificar el trabajo ahorrando tiempo y dinero.

Para la prueba de estrés financiera del Banica decidimos utilizar este software Eviews porque es bastante confiable. Utilizando las variables macroeconómicas como la tasa de interés, el tipo de cambio, la tasa de desempleo y la cartera crediticia del Banica.

4.9.2. PRUEBAS ESTADÍSTICAS PARA MEDIR LA SIGNIFICANCIA DEL MODELO Y DE LOS PARÁMETROS

Utilizamos los estadísticos de T- student , y F- de Fisher para realizar el análisis de nuestro caso práctico, con la herramienta Eviews discriminamos los datos, como la cartera de crédito de Banica, y los indicadores macroeconómicos con el propósito de comparar los datos arrojados por la herramienta con las de las tablas de t-student y Fisher.

La prueba “t” de Student:

Es utilizada para medir la significancia estadística de los parámetros del modelo, es decir los betas. El estadístico “t” (t-statistic) que se calcula como cociente entre el estimador y su error estándar permite contrastar la hipótesis de que el coeficiente es igual a cero ($H_0: \beta = 0$ frente a $H_a: \beta \neq 0$) y por lo tanto la variable en cuestión no es individualmente significativa para explicar el comportamiento de la variable endógeno.(Alfaro, 2003)



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



• La prueba estadística “F” de Fisher:

Puede medir la significancia global del modelo es decir que el modelo de regresión múltiple es estadísticamente significativo. (Alfaro, 2003)

Ambos caso se busca un nivel de confianza del 95%, con un p-valor entre cero y 0,05 para que el modelo y los parámetros sean estadísticamente significativos.

Propiedades de los estimadores

1. Lineales: es una función lineal es la matriz de proyección.
2. Insesgados: La esperanza del estimador coincide con el beta poblacional.
3. Además de estimadores lineales e Insesgados, también son los de mínima varianza (de Gauss-Markov) que son los mínimo cuadráticos.

A continuación se presentan la forma de la lectura de los estimadores con respecto a los resultados obtenidos en la variable independiente.

Modelo Ecuación Características

Lineal Pendiente constante. Elasticidad variable (depende del valor de X y Y).

Interpretación β_2 : un cambio en una unidad de X genera un cambio en β_2 unidades de Y.

Es decir cambio absoluto genera cambio absoluto.

Log - log Pendiente variable (depende del valor de X y Y). Elasticidad constante.

Interpretación β_2 : un cambio en un 1% de X genera un cambio en β_2 por ciento de Y (Ojo:

no se multiplica por 100). Este es un cambio porcentual genera cambio porcentual.

Br. Karina Alexandra López.

Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.

Log - lino Pendiente variable (depende del valor de X y Y). Elasticidad variable (depende del valor de

X y Y). Interpretación β_2 : un cambio en una unidad de X genera un cambio en $100 \cdot \beta_2$ por ciento de Y. Este es un cambio absoluto genera cambio porcentual. También se interpreta como una tasa de crecimiento.

EJEMPLO (paquete estadístico EVIEWS): Modelo regresión lineal Múltiple

Se desea estimar el efecto de la tasa de desempleo $X_1(\%)$, y la tasa de inflación esperada $X_2(\%)$, sobre la tasa de inflación observada $Y(\%)$.

Dependent Variable: Y

Method: Least Squares

Included observations: 13

Variable Coefficient Std. Error t-Statistic Prob.

C 7.193357 1.594789 4.510538 0.0011

X1 -1.392472 0.305018 -4.565214 0.0010

X2 1.470032 0.175786 8.362633 0.0000

R-squared 0.876590 Mean dependent vary 7.756923

Adjusted R-squared 0.851907 S.D. dependent vary 3.041892

S.E. of regression 1.170605 Akaike info criterion 3.352092

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.

Sum squared resid 13.70316 Schwarz criterion 3.482465



Log likelihood -18.78860 F-statistic 35.51521

En este modelo, se puede observar que la tasa de inflación esperada X_2 (%), los signos de los coeficientes de las variables explicativas son los esperados (Curva de Phillips ampliada). El intercepto muestra que si X_2 y X_3 hubiese sido cero durante el periodo muestral, la tasa promedio de inflación observada habría estado cercana al 7.19%.

El coeficiente de regresión parcial de -1.392472 significa que al mantener constante la tasa de inflación esperada, la tasa de inflación observada en promedio se redujo en cerca del 1.4% por cada aumento del 1% de la tasa de desempleo. De igual manera, al mantener la tasa de desempleo constante, el valor del coeficiente de 1.470032 implica que la tasa de inflación observada en promedio, aumentó en cerca de 1.5% por cada aumento del 1% en la tasa de inflación esperada.

Él es alto, e indica que las dos variables explicativas, en su conjunto, son la causa de cerca del 88% de la variación en la tasa de inflación observada.



V. Caso práctico.

5.1. Introducción

El banco en el que aplicamos la herramienta econométrica desarrollada en nuestro trabajo fue Banica. Esta institución financiera ofrece diversos servicios en la cual se orienta mayormente al sector de la producción,

Banica consta actualmente con sucursales y agencia colocadas en comercio, con el objetivo de crear mayor accesibilidad y comodidad a sus clientes, posicionándose, así en el mercado como unos de los bancos más eficientes en Nicaragua.

Banco de Nicaragua (BANICA) S.A. y Subsidiarias (Banica) inició sus operaciones en noviembre de 1991 bajo la denominación de Banco nicaragüense S.A (BPN). En diciembre 2006 se concluyó el proceso de consolidación de las operaciones de BP, Pro valores, S.A. y Almacenadora de Exportaciones, S.A., entidades que aun siendo integrantes de la Red Financiera Promérica (RFP), operaban independientemente y cada una de ellas poseía su propia junta directiva.

Banica es 100% propiedad de Tenedora Banco, Nicaragüense S.A., constituida en Panamá a finales del año 2006 con el propósito de ser la holding de las operaciones en Nicaragua. BP a su vez, es propietario del 100% de las acciones de Pro valores, S.A. y Almacenadora de Exportaciones, S.A



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



RFP está compuesta por 9 entidades financieras distribuidas en la región Centroamericana, Panamá, República Dominicana, Suiza, Ecuador y Estados Unidos de Norteamérica. Cada una de estas entidades posee su propia junta directiva y opera independientemente de las otras. Actualmente RFP se encuentra en un proceso de reestructuración, en el que las operaciones de cada uno de los países en los que está presente la red se consolidarán en holdings locales y éstas a su vez, consolidarán en un holding del grupo. Banco de la Producción, S.A.

Es el banco más grande por tamaño de activos del sistema financiero nicaragüense, con una participación del 27.1% en términos de activos. Desde sus inicios, el principal enfoque del banco ha sido el sector productivo (con una mayor participación en créditos comerciales) y al cierre del segundo semestre del 2007, el banco posee la mayor participación de mercado en los segmentos agrícola e industrial.

En el transcurso de los últimos 9 años, Banica ha adquirido parcialmente a 3 bancos mediante licitaciones realizadas por las juntas liquidadoras nombradas por la SIBOIF debido a intervenciones realizadas. Dichos bancos y las respectivas fechas de adquisición son: Banades, 1997; Interbank, 2000; Banic, 2001.

Adicionalmente, como parte de su estrategia de expansión en la costa atlántica y la incursión en el negocio de almacenadoras, Banica adquirió al Banco Caley Dagnall (Bancaley) en marzo 2005. A Jun07 la participación de BP respecto al total de activos del grupo local ascendía a 96.8%.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

De acuerdo con la estrategia de BP, el banco se pretende expandir las operaciones crediticias (especialmente en los sectores comerciales, industriales y tarjeta de crédito), y reducir la exposición en títulos del Estado. La red de servicios del banco incluye 46 sucursales y 29 ventanillas, apoyadas por 1,288 empleados (Dic06: 1,245 empleados). Para el presente año se planea abrir de 2 a 4 sucursales adicionales.

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



5.2. Objetivos

5.2.1. Objetivo general:

- Evaluar la cartera crediticia de Banica en el- periodo 1995 - 2011 aplicando Eviews9.

5.2.2. Objetivos específicos:

- Aplicar la herramienta econométrica Eviews para hacer una prueba de tensión financiera de Banica en el periodo de 1995-2011.
- Analizar las cédulas estadísticas generadas por la aplicación Eviews en la cartera crediticia de Banica en el periodo 1995-2011.
- Discriminar el estadístico con 95 grados de confianza y con 10 grados de libertad.



5.3. Misión

Ofrecer productos y servicios que respondan a las necesidades de nuestros clientes, de forma dinámica y accesible, promoviendo relaciones cercanas y duraderas basadas en la confianza mutua.

Visión

Ser el banco más relevante del país, miembro de un grupo financiero regional sólido, caracterizado por la innovación continua, excelencia en el servicio y enfocado en la satisfacción de nuestros clientes.

Valores

- Respeto
- Compromiso
- Iniciativa e Innovación
- Diligencia



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EViews.



5.4. JUSTIFICACION:

El banconicaragüense (Banica) es un gran ejemplo del comportamiento del riesgo crediticio, por ser unos de los que más otorga crédito para el sector agrícola, donde hay mayores riesgos, por la variabilidad de aspecto en la producción que son determinantes.

En el caso práctico expuesto tomamos, en cuenta indicadores macroeconómicos, determinantes para obtener información de la rentabilidad del banco, y discriminamos su cartera de crédito en un periodo de 17 años para obtener suficientes observaciones, lo que nos facilitó el uso de la herramienta estadísticamacroeconómica Eviews con la que recopilamos informaciónverídica con un 95 grado de confianza y 10 grados de libertad.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



5.5. Desarrollo del Caso practico

Cuadro No. 1.

ECUACION CON LNIPC:

Dependent Variable: LNCREDBANICA
 Method: Least Squares
 Date: 06/10/16 Time: 17:35
 Sample: 1995 2011
 Included observations: 17

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-4.069743	0.587380	-6.928641	0.0000
LNIPC	2.757663	0.133326	20.68365	0.0000
R-squared	0.966126	Mean dependent vary		8.026847
Adjusted R-squared	0.963867	S.D. dependent vary		1.183934
S.E. of regression	0.225049	Akaike info criterion		-0.034867
Sum squared resid	0.759705	Schwarz criterion		0.063158
Log likelihood	2.296367	F-statistic		427.8135
Durbin-Watson stat	0.481616	Probe(F-statistic)		0.000000

COMPROBACION ECONOMETRICA:

El signo de la variable exógena LNIPC es negativo y explica que por cada 4% que disminuya el IPC (la deflación) la cartera de morosidad aumentará 2.75%, esto es debido a que al aumentar la deflación, se registrarían menos beneficios, y mayores niveles de morosidad.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 95% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor critico T en la tabla, se acepta y afirma que los



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto la hipótesis alternativa es aceptada ($20.68 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el numerador y 10 grados de libertad en el denominador, F estadístico de la ecuación; 427.81 es mayor que el valor crítico de la tabla; 4.96 por lo tanto el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.225049/8.026847 = 2.80$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El IPC: explica el 96.61% de la variación de la cartera en mora del Banica en una muestra de 17 observaciones, es muy alto el porcentaje porque existen pocas variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la alta variación de la cartera morosa del Banica.

Cuadro No. 2.

ECUACION CON LNPIB:

Dependent Variable: LNCREDBANICA
 Method: Least Squares
 Date: 06/10/16 Time: 17:38
 Sample: 1995 2011
 Included observations: 17

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-60.74806	1.890030	-32.14132	0.0000
LNPIB	6.691107	0.183856	36.39328	0.0000
R-squared	0.988802	Mean dependent vary		8.026847
Adjusted R-squared	0.988055	S.D. dependent vary		1.183934
S.E. of regression	0.129396	Akaike info criterion		-1.141748
Sum squared resid	0.251150	Schwarz criterion		-1.043723
Log likelihood	11.70486	F-statistic		1324.471
Durbin-Watson stat	1.311367	Probe(F-statistic)		0.000000

Br. Karina Alexandra López.
 Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



COMPROBACION ECONOMETRICA:

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

Cuadro No.3

ECUACION CON LNTCO:

Dependent Variable: LNCREDBANICA
 Method: Least Squares
 Date: 06/10/16 Time: 17:40
 Sample: 1995 2011
 Included observations: 17

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-1.999904	0.309986	-6.451594	0.0000
LNTCO	3.719768	0.114263	32.55440	0.0000
R-squared	0.986044	Mean dependent vary		8.026847
Adjusted R-squared	0.985113	S.D. dependent vary		1.183934
S.E. of regression	0.144453	Akaike info criterion		-0.921598
Sum squared resid	0.312999	Schwarz criterion		-0.823572
Log likelihood	9.833579	F-statistic		1059.789
Durbin-Watson stat	0.603306	Probe(F-statistic)		0.000000

COMPROBACION ECONOMETRICA:

El signo de la variable exógena LNTCO es positivo y explica que por cada 4.04% que aumente el TCO (Tasa de Devaluación del Córdoba) la cartera de morosidad aumentará 0.2569%, esto es debido a que al aumentar el tipo de cambio, el poder adquisitivo

Br. Karina Alexandra López.
 Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

disminuye y se requiere más córdobas para comprar dólares y pagar las obligaciones que están dolarizadas.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 95% de confianza se afirma que; como el estadístico T es mayor que el valor crítico T en la tabla, se acepta y afirma que los valores de los coeficientes son distintos que cero; por lo tanto la hipótesis alternativa es aceptada ($24.364 > 2.228$).

Estadístico F: Con un grado de libertad en el numerador y 10 grados de libertad en el denominador, F estadístico de la ecuación; 523.61 es mayor que el valor crítico de la tabla; 4.96, por lo tanto el conjunto de coeficientes de la regresión es distinto de cero, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa.

SE OF Regression: $0.191962/8.026847=2.39\%$ por lo que aceptamos la ecuación ya que el SE OF REGRESSION se acerca a 0, o no excede de 15%.

R-SQUARED: El TCO: explica el 97.43% de la variación de la cartera en mora del Banica, en una muestra de 17 observaciones, es muy alto el porcentaje porque existen pocas variables exógenas de las que estamos tomando en cuenta para explicar la alta variación de la cartera morosa del Banica.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.



Cuadro No. 4.

ECUACION CON LNTDES

Dependent Variable: LNCREDBANICA

Method: Least Squares

Date: 06/10/16 Time: 17:41

Sample: 1995 2011

Included observations: 17

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	12.99895	1.010685	12.86152	0.0000
LNTDES	-2.375763	0.475066	-5.000914	0.0002
R-squared	0.625086	Mean dependent vary		8.026847
Adjusted R-squared	0.600091	S.D. dependent vary		1.183934
S.E. of regression	0.748700	Akaike info criterion		2.369174
Sum squared resid	8.408273	Schwarz criterion		2.467199
Log likelihood	-18.13798	F-statistic		25.00914
Durbin-Watson stat	0.448040	Prob(F-statistic)		0.000158

COMPROBACION ECONOMETRICA:

El signo de la variable exógena LNTDES es negativa y explica que por cada 1% que disminuya el TDES (Tasa de Desempleo) la cartera de morosidad disminuirá el -2.37 esto es debido a que al disminuir la tasa de desempleo hay más capacidad de pago por lo que se está percibiendo ingresos y las personas que dependen de un salario mensual para pagar sus obligaciones tienen disponibilidad para cumplir con estas.

Estadístico T: Con 10 grados de libertad y con el 95% de confianza se afirma que; como el estadístico T es menor que el valor crítico T en la tabla, se rechaza y afirma que los valores de los coeficientes son iguales que cero; por lo tanto la hipótesis alternativa es rechazada ($-5 > 2.228$).

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



Estadístico F: Con un grado de libertad en el numerador y 10 grados de libertad en el denominador, F estadístico de la ecuación; 25.009 es mayor que el valor crítico de la tabla; 4.96, por lo tanto el conjunto de coeficientes de la regresión es mayor a cero, aceptamos la hipótesis alternativa y rechazamos la hipótesis nula.

R-SQUARED: El TCO: explica apenas el 62.50% de la variación de la cartera en mora del banpro nic. en una muestra de 17 observaciones, por ser demasiado alto el porcentaje, y por todo lo anterior aceptamos esta ecuación.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EVIEWS.



V.I. Conclusión:

En la determinación del impacto negativo que tiene el riesgo crediticio en los bancos, en este caso Banica, durante el periodo 1995-2011 es base para conocer los aspectos fundamentales teóricos e históricos que en materia de finanzas y riesgo en la cartera de crédito han venido evolucionado en este mundo globalizado y que toda institución financiera debe conocer a fin de mantenerse al margen del riesgo crediticio.

Describimos y estudiamos cada uno de los aspectos fundamentales de las finanzas, con estos evaluamos si son de utilidad para mitigar el riesgo crediticio de BANICA, y la respuesta fue positiva.

Aplicamos modelos de medición de riesgo crediticios (Eviews), estos fueron determinantes, porque pudimos identificar el grado de riesgo de la cartera crediticia, del BANICA.

Los métodos de evaluación de riesgo crediticio son herramientas que permiten conocer el comportamiento de la cartera de crédito y el control financiero que la administración de riesgo crediticio ha venido desempeñando durante el periodo evaluado, reflejados en los indicadores macroeconómicos y cartera de crédito del BANICA

Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

Como una medida de controlar el riesgo de cartera crediticia del BANICA, estresamos su cartera crediticia, utilizando la herramienta econométrica Eviews para lograr resultados confiables, tomamos en cuenta los indicadores macroeconómicos, como el PIB, IPC, entre otros, los resultados arrojados por la herramienta fueron favorables para la cartera de crédito de BANICA.

6.1 Conclusión del caso práctico:

Aplicamos la herramienta macroeconómica Eviews con un periodo de 17 años (1995 - 2011), con el propósito que las observaciones fueran confiables, analizamos cada una de las cédulas estadísticas arrojadas por el programa, para determinar el nivel de riesgo del BANICA.

Con los que utilizamos tablas estadísticas como la de T- student, la tabla de Fisher, para redactar el análisis y correlacionar los resultados y conocer el comportamiento de la variable endógena y exógena.

Concluimos que Eviews es una herramienta eficaz, confiable y de gran ayuda para conocer el grado de riesgo crediticio de una cartera bancaria, en este caso BANICA, se encuentra dentro del rango normal de riesgo ya que el riesgo nunca será ausente, ya que es inevitable no incurrir en riesgo ya que al otorgar créditos, todo es riesgo, lo que se puede lograr es mantener en mínimo el riesgo aplicando modelos y medidas para mitigar el riesgo crediticio.



VII. Bibliografía

- Alfaro, I. P. (2003). *Estadística y Econometría* .
- CAMPOVERDE VÉLEZ, F. (2006). *Administración del riesgo empresariales* .
- DELGADO GARCIA, A. I. (2004). *Procedimiento para la elaboración de la estrategia de Control* .
- Dominguez, L. (2004). *Manual práctico de operaciones bancarias*.
- Elorriaga, E. R. (s.f.).
- Gonzales. Ma. Victoria, M. M. (s.f.).
- Guzman, C. A. (s.f.). *Matemática Financiera para la toma de decisiones empresariales*.
- Tellez. (2002). Finanzas.
- Weston, J. F. (1993). *Fundamentos de administración financieras*. Mexico.
- Yera Cano, C. P. (2005). finanzas, y fundamentos.
- Zorrilla. (2002).



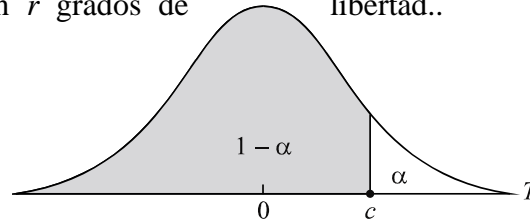
VIII. Anexos.



EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO (1995-2011) APLICANDO EIEWS.

TABLA DE LA DISTRIBUCION t - Student

La tabla da áreas $1 - \alpha$ y valores $c = t_{1-\alpha, r}$, donde, $P[T \leq c] = 1 - \alpha$, y donde T tiene distribución t -Student con r grados de libertad..



R	1 - α							
	0.75	0.80	0.85	0.90	0.95	0.975	0.99	0.995
1	1.000	1.376	1.963	3.078	6.314	12.706	31.821	63.657
2	0.816	1.061	1.386	1.886	2.920	4.303	6.965	9.925
3	0.765	0.978	1.250	1.638	2.353	3.182	4.541	5.841
4	0.741	0.941	1.190	1.533	2.132	2.776	3.747	4.604
5	0.727	0.920	1.156	1.476	2.015	2.571	3.365	4.032
6	0.718	0.906	1.134	1.440	1.943	2.447	3.143	3.707
7	0.711	0.896	1.119	1.415	1.895	2.365	2.998	3.499
8	0.706	0.889	1.108	1.397	1.860	2.306	2.896	3.355
9	0.703	0.883	1.100	1.383	1.833	2.262	2.821	3.250
10	0.700	0.879	1.093	1.372	1.812	2.228	2.764	3.169
11	0.697	0.876	1.088	1.363	1.796	2.201	2.718	3.106
12	0.695	0.873	1.083	1.356	1.782	2.179	2.681	3.055
13	0.694	0.870	1.079	1.350	1.771	2.160	2.650	3.012
14	0.692	0.868	1.076	1.345	1.761	2.145	2.624	2.977
15	0.691	0.866	1.074	1.341	1.753	2.131	2.602	2.947
16	0.690	0.865	1.071	1.337	1.746	2.120	2.583	2.921
17	0.689	0.863	1.069	1.333	1.740	2.110	2.567	2.898
18	0.688	0.862	1.067	1.330	1.734	2.101	2.552	2.878
19	0.688	0.861	1.066	1.328	1.729	2.093	2.539	2.861
20	0.687	0.860	1.064	1.325	1.725	2.086	2.528	2.845
21	0.686	0.859	1.063	1.323	1.721	2.080	2.518	2.831
22	0.686	0.858	1.061	1.321	1.717	2.074	2.508	2.819
23	0.685	0.858	1.060	1.319	1.714	2.069	2.500	2.807
24	0.685	0.857	1.059	1.318	1.711	2.064	2.492	2.797
25	0.684	0.856	1.058	1.316	1.708	2.060	2.485	2.787
26	0.684	0.856	1.058	1.315	1.706	2.056	2.479	2.779
27	0.684	0.855	1.057	1.314	1.703	2.052	2.473	2.771
28	0.683	0.855	1.056	1.313	1.701	2.048	2.467	2.763
29	0.683	0.854	1.055	1.311	1.699	2.045	2.462	2.756
30	0.683	0.854	1.055	1.310	1.697	2.042	2.457	2.750
40	0.681	0.851	1.050	1.303	1.684	2.021	2.423	2.704
60	0.679	0.848	1.046	1.296	1.671	2.000	2.390	2.660
120	0.677	0.845	1.041	1.289	1.658	1.980	2.358	2.617
∞	0.674	0.842	1.036	1.282	1.645	1.960	2.326	2.576

Br. Karina Alexandra López.

Br. Karla Fabiola Rocha.



**EVALUACION DE LA CARTERA CREDITICIA (BANICA) DEL PERIODO
(1995-2011) APLICANDO EIEWS.**



Br. Karina Alexandra López.
Br. Karla Fabiola Rocha.