Proyecto:

"Metodología de Otorgamiento de Líneas de Crédito para los Bancos Ecuatorianos"

Graciela Carola Toala López[1], Daniel Ignacio Bacuylima Izurieta[2], Sonia Zurita Erazo [3]

[1] Economista con Mención en Gestión Empresarial 2.004
[2] Economista con Mención en Gestión Empresarial 2.004
[3] Directora de Tesis, Econmista con mención en Gestión Empresarial, Escuela Superior Politécnica del Litoral, 1999, Magister en Finanzas, Universidad de Chile (Chile), 2000, Profesor de la ESPOL desde 2000.

RESUMEN

Este Manual de la Metodología de Calificación de Riesgo *permitirá evaluar* con uniformidad y eficacia el portafolio de créditos, determinando la adecuada evaluación y clasificación de este importante activo, así como la exigencia de provisiones que afectan los resultados y el patrimonio de las instituciones controladas.

La evaluación crediticia deberá orientarse a verificar el cumplimiento de normas establecidas por la Superintendencia de Bancos así como las políticas y procedimientos de crédito adoptados por la administración; aspectos con los cuales el inspector determinará si la institución tiene implementado los controles internos necesarios para el departamento de crédito y ha evaluado y clasificado a cada cliente con su nivel de pérdidas esperadas en forma adecuada.

La calificación que se asigna a cada empresa se deduce después de haber analizado a una serie de factores que se consideran para conocer si la empresa solicitante del crédito esta en posibilidades de responder a la obligación .

INTRODUCCIÓN

I. ANTECEDENTES

1. 1. Crisis Financiera

Ciertamente es necesario incluir que en el problema están involucrados los efectos del shock macroeconómico. La crisis estuvo precedida por un deterioro generalizado del entorno internacional causada por la crisis asiática, rusa y de Brasil; **la caída de los precios del petróleo** con lo que se produjo un alto déficit en la balanza comercial**, la disminución de los mercados bananeros, la inestabilidad de los mercados financieros internacionales** que produjo que bajaran las exportaciones y pararan las inversiones extranjeras**,** y **el cierre de las líneas de crédito** con la consecuente merma de los flujos de capital hacia el país, el crecimiento explosivo de los egresos fiscales por concepto del servicio de la deuda externa; **el fenómeno de El Niño** que, con las continuas inundaciones y las interminables lluvias destruyeron gran parte de la producción y dañaron muchas instalaciones.

1.2. Mecanismos de Control

1.2.1 Antes de la crisis

La llamada "innovación" legislativa aplicada desde 1994, significó un crecimiento explosivo de entidades financieras, no siempre sólidas, con una enorme concentración del crédito en empresas vinculadas a los accionistas y un endeudamiento agresivo de algunos empresarios más allá de sus posibilidades. Queda en evidencia que mientras el ingreso de divisas al país era cada vez más reducido, la libre circulación de capitales permitía la fuga de capitales.[1]

Se mencionaba que en ningún caso la garantía adecuada podrá tener un valor inferior al ciento cuarenta por ciento (140%) de la obligación garantizada, la cuál fue totalmente ignorada por parte de las entidades financieras ya que en algunas oportunidades las garantías no cubrían ni el 50% de las obligaciones y eso perjudicaba directamente al banco sin tener un respaldo que cubriese dicha obligación.[2]

1.2.2. Después de la crisis

El sistema financiero ecuatoriano comprendió la necesidad de democratizar el crédito y que la microempresa es la base de un desarrollo y crecimiento distinto para un país rico en recursos naturales y humanos.

En la última política planteada por parte de la Superintendencia de Banco, toma a consideración la eliminación de la Central de Riesgo, el historial financiero de una persona será centralizada por los burós de crédito, a cargo de la Superintendencia de Bancos, que cruzará información del sistema financiero, el Servicio de Rentas Internas y el Registro Mercantil.

CONTENIDO

II. INSTRUCTIVO PARA LA EVALUACIÓN DE LOS CLIENTES

2.1. - Manejo de la Empresa

Dentro de los antecedentes particulares se encuentran los referentes a las diferentes actividades administrativas y productivas que ha presentado históricamente la empresa y las que el ejecutivo estima que tendrá una vez cursada la operación.

2.1.1 Información de la gestión administrativa.

---

[1] www.superb.gov

[2] Comisión de Legislación y Codificación La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, 2001

Gestión Administrativa		40
Variación Administrativa		20
Estabilidad	1	
Inestabilidad	0	
Política de Remuneración y Comisiones		25
Adecuada	1	
Excesiva	0	
Tecnificación de Procesos		25
Eficiente	1	
Eficiente con participación de terceros	1	
Ineficiente	0	
Dependencias Administrativas		20
Buen estado	1	
Mal estado	0	
Requerimientos Legales		10
Constitución de la Compañía	0.4	
Estatutos	0.1	
Nombramientos	0.1	
Declaración de Impuestos a la Renta	0.3	
Certificación Cumplimiento SIC	0.1	

2.1.2 Información de la gestión productiva.

Gestión Productiva		60
Capacidad Productiva		40
Eficiente	1	
Sub-utilizada	0	
Políticas de Reinversión		30
Tiene	1	
No tiene	0	
Estado Físico de Instalaciones		30
Buen estado	1	
Mal estado	0	

2.2. Determinación de la capacidad de pago

Este estudio tiene por objeto determinar si la empresa podrá responder financieramente, en la forma predeterminada, al servicio del crédito solicitado. Para lograr dicho objetivo se requiere contar con una amplia gama de información cuantitativa y cualitativa acumulada en las etapas anteriores del análisis del crédito, más el conocimiento de algunas técnicas financieras y contables que permiten crear información a partir de los datos proporcionados por el cliente e internamente por el banco[3]

Capacidad de pago Proyectada (Durante todo el tiempo establecido Para El Crédito)		15%
Efectivo/Actividad de Operación		20
Superávit	1	
Déficit	0	
Efectivo/Actividad de Inversión)		20

[3] Superintendencia de Bancos, Manual para la Aplicación de la Metodología de Calificación del Riesgo Crediticio, 2001

Superávit	1	
Déficit	0	
Efectivo/Cubrir Obligaciones		60
Superávit	1	
Déficit	0	
Supuesto no razonable	0	

2.2.1 Estados Financieros de la empresa

La Información financiera permite formarse una opinión respeto al manejo y evolución de la empresa en términos de generación y aplicación de fondos. Cabe señalar que la contabilidad es una información que deben manejar todas las empresas, aun cuando el grado de veracidad que posee es dependiente de cada una. Asimismo, en razón de la exigibilidad que existe en cuanto a esta información, ha surgido un variado número de técnicas y metodología de análisis financiero de los estados contables, las cuales son de amplio uso en las bancas comerciales.

2.2.2.1 Liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.[4]

Liquidez		30%
Prueba Acida		60
Indice >o = al promedio del sector (100%)	1	
Indice >50% y < 100% del promedio del sector (60%)	0.6	
Indice < 50% del promedio del sector (0%)	0	
Capital de Trabajo		40
Positivo (100%)	1	
Negativo (0%)	0	

2.2.2.2 Endeudamiento

Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo. También permite determinar la capacidad de una empresa para asumir nuevas deudas y para pagarlas a tiempo.

	Endeudamiento	30%
Corto Plazo		50
Adecuado	1	
Regular	0.5	
Deficiente	0	
Apalancamiento		50
Adecuado	1	
Regular	0.5	

[4] HORNGREN, Charles, Contabilidad Financiera, Prentice Hall Hispanoamericana, 5ta Edición, México, 1994

Deficiente	0	

2.2.2.3 Rentabilidad

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños, es decir, ayudan a evaluar la capacidad para controlar el gasto y obtener utilidades por los recursos invertidos en su actividad.

	Rentabilidad	20%
Retorno de la Inversión		50
Adecuado	1	
Regular	0.5	
Deficiente	0	
Rotación de Ventas		50
Adecuado	1	
Regular	0.5	
Deficiente	0	

2.2.2.4 Actividad

Mediante este indicador podremos determinar si la gestión y el control de una empresa es la adecuada, considerando que cuanto más eficiente utilice una empresa su activo para generar ventas, menor será el financiamiento que necesite y menor será el gasto por interés.

	Actividad	20%
Días de Cobro		34
Adecuado	1	
Regular	0.5	
Deficiente	0	
Días de Inventario		33
Adecuado	1	
Deficiente	0	
Días de Pago		33
Adecuado	1	
Regular	0.5	
Deficiente	0	

2.3.- Central de Riesgo

Permite contar con información individualizada debidamente consolidada y clasificada sobre los deudores principales de las instituciones del sistema financiero ecuatoriano, es decir, el comportamiento del sujeto de crédito respecto al cumplimiento de sus obligaciones con otras entidades financieras.

Central de	**Riesgo**
Calificación A	1
Calificación B	0.9

Calificación C	0.6
Calificación D	0.2
Calificación E	0

2.4. Origen y Destino del Crédito

Los factores que determinan que las empresas soliciten créditos para afrontar necesidades de capital de trabajo se refieren básicamente a un descalce entre los activos y pasivos de corto plazo que enfrenta la empresa, las razones que determinan esto pueden ser muchas, por ejemplo que algunos de los clientes importantes de la empresa que enfrenten problemas no pudiendo cumplir con compromisos contraídos con la empresa. Si esta es la razón, podríamos decir que la empresa en análisis cuenta con la debilidad de depender en forma importante de un grupo reducido de clientes, lo que eleva su riesgo.

	Origen / Destino del Origen	
Necesidades de Incrementar del Capital de Trabajo		25
Para Crecimiento	1	
Insuficiente Capital de Trabajo por mala Administración	0	
No suple esta necesidad	0	
Inversiones en Activos Fijos		25
Capacidad Productiva	1	
Reemplazo de Activos Obsoletos	1	
Mejoramiento de Activos Obsoletos	0	
No suple esta necesidad	0	
Gastos o Perdidas		25
Problemas/Compromisos Transitorios del negocio	1	
Problemas Permanentes del negocio	0	
No suple esta necesidad	0	
Pasivos		25
Refinanciamiento mejoras condiciones	1	
Cumplimiento de Deuda a Terceros	0	
No suple esta necesidad	0	

2.5. Fuentes de Pago

Existen diferentes fuentes para el pago del crédito, y la primera de ellas es la *propia generación del negocio* en que se invertirá.

Existe otra fuente, llamada intermedia (Generación no propia del negocio), la cual se identifica con la capacidad de la empresa para conseguir ya sea refinanciamiento con el mismo banco u otro, o aportes de capital por parte de los socios de la empresa con el fin de cubrir la operación. Por último, los accionistas de la firma, en conjunto con el banco, pueden liquidar la empresa para que ésta cumpla con las obligaciones contraídas. Finalmente encontramos la otra fuente de pago, consistente en las garantías constituidas a favor del banco una vez aprobada la operación..

Fuentes	**de Pago**
Propia del Negocio	1
Aportes de Capital	1
Garantías	0
Aportes Externos	0

2.6. Experiencia Crediticia

Como su propio nombre lo indica, experiencia crediticia nos indica como se ha comportado el sujeto de crédito referente a sus obligaciones para/con la institución financiera, es decir, el análisis de la situación actual del riesgo y el comportamiento de pagos de sus operaciones de crédito correspondientes a la fecha de corte que está siendo analizada.

Experiencia Crediticia		15
Riesgo Actual		40
Puntaje de riesgo vigente y/o vencida hasta 30 días	1	
Porcentaje de la deuda vencida mayor a 30 días	0	
Comportamiento de pagos		60
Nuevas Operaciones	1	
Operaciones reestructurada por ley y/o reprogramadas	1	
Operaciones reestructurada por problemas financieros	0	
Operaciones renovadas con cumplimiento a las condiciones pactadas	1	
Operaciones renovadas sin cumplimiento a las condiciones pactadas	0	
Operaciones capitalizadas	0	

2.7 Entorno Económico del Mercado.

Se relaciona propiamente con el mercado al que pertenece el sujeto de crédito, el entorno económico abarca todo aquello que lo rodea y afecta o que puede llegar a hacerlo de algún modo, dado que existen multitud de variables cuyos cambios provocan reacciones que pueden perjudicarlo.

Entorno Económico	**del Mercado**	
Evolución del mercado		50
Favorable	1	
Desfavorable	0	
Factores de mercado		50
Positivos	1	
Negativos	0	

2.8 Garantías

Es un respaldo con que el deudor asegura el cumplimiento de una obligación, facilitando así la obtención de un préstamo o concesión. Las garantías pueden ser reales, cuando están constituidas por bienes generalmente inmuebles y activos de diverso tipo, o pueden consistir en avales y fianzas que obtiene el prestatario.

Garantías		
Garantías 140% del riesgo		50
>=140%	1	
< 140%	0	
Según Relación con Giro del Negocio		30
Valor de las Garantías con Relación Directa al Giro del Negocio	1	

Valor de las Garantías con Relación Indirecta al Giro del Negocio	0.5	
Valor de las Garantías Independiente al Giro del Negocio	0	
Avalúos		20
< 1 año	1	
> 1 año	0	

III LÍNEA DE CRÉDITO

3.1 Definición

La línea de crédito es un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario en el que se indica el crédito máximo que el banco extenderá al prestatario. Es utilizada mayormente para el financiamiento de capital de trabajo. Es un crédito abierto por una entidad financiera a un cliente hasta un límite determinado y dentro del cual el acreditado puede disponer de fondos durante el plazo establecido en el crédito concedido.

3.2 Ventajas

➔ Amplia disponibilidad de fondos por parte del Banco hacia nuevos requerimientos de fondos.

➔ Su financiamiento se realizará en condiciones de mercado muy competitivas y con menores riesgos de selección adversa.

➔ La línea puede ser utilizada de distintas maneras: para capital de trabajo, emisión de garantías de participación y cumplimiento, apertura de cartas de crédito, aceptaciones bancarias, transferencias al exterior, desembolsos en efectivo y mejora de capacidad productiva.

➔ Puedes ir cancelando periódicamente sobre tu línea de crédito y re-usar la parte disponible en ella sin tener que hacer nuevas solicitudes.

➔ Tu límite está determinado por el monto máximo del crédito, no por limitación de tiempo. No estás obligado a cancelar el crédito en un período determinado por anticipación, como un año o X número de meses.

➔ El monto pre-aprobado agilita la solicitud de fondos y otorgamiento de nuevos créditos sólo con la actualización de información cuando se requiera.

➔ Las líneas de crédito también pueden estar avaladas por instrumentos de inversión como cuentas de ahorro, CD, cuentas de seguro o activos de fácil liquidación.

3.3 Desventajas

✹ Dependencia en la información actualizada y veraz; los créditos son otorgados considerando los datos que proporciona el sujeto de crédito en el momento que solicita el mismo, es decir que no se basa en información histórica.

- Reduce el mercado potencial; cuando el ejecutivo analiza la información de una empresa y determina que esta no está en posibilidades de pagar la obligación le niega el crédito.

3.4 Programación VBA

Para la elaboración y demostración del mecanismo para el otorgamiento de líneas de crédito, nos enfocaremos en un programa VBA (Visual Basic for Aplication), que es una aplicación de visual basic en Excel.

En el programa se establece lo correspondiente a: monto solicitado por el sujeto de crédito, El interés y los años del pago de la deuda.

Con estos datos el programa determinará
:

- Si la empresa solicitante del crédito estará en la capacidad de pagar la deuda con lo cuál se reduce el riesgo de no-pago.

- El monto máximo que se le podrá otorgar a la empresa.

3.4.1 Procesamiento de información[5]

Para procesar la información la empresa deberá entregar al ejecutivo bancario su Balance y Estado de Resultado Proyectados para el tiempo en que se compromete a cumplir la deuda.

3.4.2 Toma de decisiones

Después de que el oficial de crédito haya obtenido el Flujo de Caja Disponible para la Deuda se dispondrá a la toma de decisiones dependiendo de los resultados obtenidos, decidirá si concede el préstamo o no, y adicionalmente, se podrá conocer cuanto es el monto máximo al que él puede acceder.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

La situación económica y financiera del país, ha conducido a una etapa en la cuál, las instituciones financieras deben tomar medidas más cautelosas y preventivas al momento de otorgar un crédito. Se deben tomar en cuenta ciertos aspectos que son relevantes al momento de analizar al sujeto de crédito.

---

[5] VAN HORNE, James, Fundamentos de Administración Financiera, Prentice Hall Hispanoamericana, México, 8ava Edición, 1994, 173-179p

La Metodología de calificación que hemos dispuesto en el presente trabajo, contiene factores muy importantes que deben ser analizados por las instituciones financieras para poder evaluar de una manera más eficiente a los sujetos de crédito y poder así, minimizar el riesgo de que esta persona o empresa no cumplan con sus obligaciones y no presentarse las falencias que se produjeron en años anteriores.

. El programa en VBA facilita la obtención y la evaluación del monto máximo al que una empresa pueda acceder, por lo que, se minimizaría el riesgo de dar excesivas cantidades de dinero y no poder recuperarla.

4.2 Recomendaciones

La Superintendencia de Bancos debe tener un papel más participativo, en donde, los controles deben ser periódicos y permanentes, ser exigente al momento de rendir cuentas con las diferentes instituciones financieras y comprometerse a sancionar a estas, cuando sea debido.

Las instituciones financieras deben ser firmes cuando recolecten la información del sujeto de crédito, ya que estas deben reales y confiables y no calificarlo por su apariencia sino por los resultados que bote esa evaluación y pensar en hacerle un bien al banco y no perjudicarlo.

Los supervisores deben asegurarse que los bancos efectúen sus créditos de la manera mas objetiva y basada en sólidos principios de prudencia; por lo que los bancos deben contar con procedimientos adecuadamente desarrollados y puestos en práctica para el monitoreo permanente de los créditos, incluyendo el análisis de la condición financiera de todos sus deudores, especialmente los más importantes.

El monitoreo permanente es esencial en el estudio de una empresa; entonces, banco debe establecer programas de vigilancia preventiva y practicar visitas de inspección, sin restricción alguna, a las instituciones controladas para alcanzar un alto grado de eficiencia en las labores de los bancos.

Que haya una participación de otras entes financieras como la Superintendencia de Compañías y que haya una generación de información mutua entre ellas y tener un mayor control de las empresas y del sector.

MSC. SONIA ZURITA

DIRECTORA DE TESIS