

Autores:

Kristel Aguilar Sibaja

- Dirección: Fátima, Desamparados. 25 m oeste del único semáforo.
- Teléfono: 8316-6908
- Fax: N/A
- E-Mail: kristelaguilar@gmail.com
- Estudiante de Licenciatura con énfasis en Finanzas en el Tecnológico de Costa Rica.

Melissa arguello Dorado.

- Dirección: Alfaro Ruiz, Zarcero. 300m sur de la asistencia rural.
- Teléfono: 8848-1571
- Fax: N/A
- E-Mail: meli_124@hotmail.com
- Estudiante de Licenciatura con énfasis en Finanzas en el Tecnológico de Costa Rica.

Resumen y Palabras claves del Artículo

ANÁLISIS DE LOS EFECTOS DE LA CRISIS FINANCIERA, EN LA MOROSIDAD Y RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL Y BANCO DE COSTA RICA Y LAS MEDIDAS TOMADAS PARA AMINORAR, LA CRISIS EN EL I SEMESTRE DEL 2010.

Aguilar Sibaja, Kristel A

Arguello Dorado, Melissa

Kristelaguilar@gmail.com

Meli_124@hotmail.com

La crisis financiera que inicio en los Estados Unidos en el 2008 es consecuencia de tres factores principales; la disminución de las tasas de interés ocurrida durante 2001 y 2003; una estructura de incentivos en las instituciones financieras especializadas que premiaba el otorgamiento de hipotecas de alto riesgo (*subprime*) y de hipotecas a tasa variable, y la falta de regulación del mercado de derivados financieros que propició apalancamientos imprudentes.

Esta crisis repercutió en Costa Rica y su sistema bancario, las consecuencias en morosidad y rentabilidad son el producto de la investigación realizada.

La morosidad es definida por la SUGEF como “Retraso culpable en el cumplimiento de las obligaciones. Se declara que incurren en mora los obligados a entregar o hacer alguna cosa desde que el acreedor les exija judicial o extrajudicialmente el cumplimiento de su obligación. Origina responsabilidad consistente normalmente en el pago de intereses moratorios”

En sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Al disminuir los ingresos que obtenían durante la depresión, los bancos debieron recurrir a nuevos cobros e ingresos.

ARTICULO

ANÁLISIS DE LOS EFECTOS DE LA CRISIS FINANCIERA, EN LA MOROSIDAD Y RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL Y BANCO DE COSTA RICA Y LAS MEDIDAS TOMADAS PARA AMINORAR, LA CRISIS EN EL I SEMESTRE DEL 2010.

Aguilar Sibaja, Kristel A

Arguello Dorado, Melissa

Kristelaguilar@gmail.com

Meli_124@hotmail.com

“Dime y lo olvido, enséñame y lo recuerdo, involúcrame y lo aprendo ”

Benjamin Franklin

La globalización comercial, ha traído nuevos retos para todas las naciones y mercados; entre los más importantes esta la creación de controles que colabore con un equilibrio de mercado y disminuya los impactos de los movimientos abruptos del ciclo económico.

Por detrás de la Gran Depresión de la década de 1930, se encuentra la crisis financiera que estallo en el 2008; sus fuertes repercusiones en los países más ricos producto de los créditos hipotecarios, se expandieron a otras latitudes del mundo, poniendo a prueba así; la estabilidad de las economías y la eficacia de los controles establecidos.

La crisis financiera del 2009.

La crisis financiera que inicio en el 2008 es consecuencia de tres factores principales; la disminución de las tasas de interés ocurrida durante 2001 y 2003 para combatir un entorno recesivo que acabó estimulando el otorgamiento de un gran número de hipotecas; una estructura de incentivos en las instituciones financieras especializadas que premiaba el otorgamiento de hipotecas de alto riesgo (*subprime*) y de hipotecas a tasa variable, en vez de premiar la solidez de la inversión, y la falta de regulación del mercado de derivados financieros que propició apalancamientos imprudentes.

Esta crisis, como es del conocimiento de la gran mayoría, tuvo su explosión en los Estados Unidos, sin embargo en Costa Rica, sus efectos alcanzaron a todos los sectores económicos, Los efectos dentro del sistema bancario nacional desarrollados por la investigación realizada alcanza los niveles de morosidad, rentabilidad y las principales políticas administrativas que fueron implementadas por ambos bancos.

En Costa Rica, el sistema bancario, fortalecido por un gobierno solidario; aunque no sufrió los efectos como en otras naciones; si vieron impactados sus índices rentables y moratorios.

La banca pública necesito implementar medidas y políticas administrativas que le permitieran sobrellevar los efectos económicos que estaba padeciendo la economía nacional.

Morosidad.

La morosidad o mora es definida por la SUGEF como “Retraso culpable en el cumplimiento de las obligaciones. Se declara que incurren en mora los obligados a entregar o hacer alguna cosa desde que el acreedor les exija judicial o extrajudicialmente el cumplimiento de su obligación. Origina responsabilidad consistente normalmente en el pago de intereses moratorios”

De la cartera obtenida de los bancos, se pudo detallar en la **tabla#1** la cartera de créditos con mayor nivel en cobro judicial del Banco de Costa Rica para el año 2009, se puede encontrar como en su mayoría los créditos que presentaban la mayor morosidad para el banco se encontraba en las actividades de consumo y construcción.

Tabla #1
CARTERA DE CRÉDITOS CON MAYOR COBRO JUDICIAL
EN EL BANCO DE COSTA RICA
PARA EL AÑO 2009
-en miles de colones-

Periodo	Actividad	Al día	Atrasada	Cobro Judicial	Total
oct-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	137.845.991	28.737.661	4.581.388	171.165.041
dic-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	143.456.916	25.706.653	4.524.103	173.687.673
oct-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	259.921.982	29.287.112	4.522.081	293.731.175
nov-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	139.501.443	28.246.638	4.493.703	172.241.784
sep-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	136.822.949	27.287.657	4.418.917	168.529.523
nov-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	260.153.972	30.207.215	4.411.422	294.772.609
sep-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	257.478.884	27.659.914	4.408.402	289.547.200
ago-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	252.683.542	29.016.993	4.330.395	286.030.930
dic-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	268.096.611	30.919.578	4.284.462	303.300.652
jul-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	251.064.378	27.869.133	4.140.941	283.074.452
ago-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	134.392.699	27.401.438	4.078.106	165.872.244
dic-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	435.420.440	6.749.633	4.012.645	446.182.719
jul-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	132.314.323	26.373.819	4.004.600	162.692.741

Fuente: SUGEF 2009.

En el caso, del crédito con cobro más eficiente para el Banco de Costa Rica, este se encuentra en los sectores de Servicios, quienes mantuvieron los niveles más altos para el año 2009. (Tabla#2)

Tabla # 2

CARTERA DE CRÉDITO CON COBRO MÁS EFICIENTE

DEL BANCO COSTA RICA

PARA EL AÑO 2009

-en miles de colones-

Periodo	Actividad	Al día	Atrasada	Cobro Judicial	Total
dic-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	435.420.440	6.749.633	4.012.645	446.182.719
jul-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	408.282.315	20.247.153	2.217.725	430.747.193
ago-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	407.613.529	22.348.215	2.193.891	432.155.635
jun-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	407.369.470	16.833.089	2.048.386	426.250.946
sep-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	406.436.589	18.342.393	2.860.347	427.639.329
abr-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	405.726.343	22.807.461	2.109.954	430.643.757
may-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	403.696.495	25.052.593	2.088.059	430.837.148
mar-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	403.529.412	21.451.021	2.078.453	427.058.886
oct-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	403.359.551	21.678.204	3.153.572	428.191.327
nov-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	400.780.142	16.426.462	3.071.539	420.278.143

Fuente: SUGEF 2009.

Los datos son diferentes al examinar la cartera crediticia que posee el Banco Nacional, en la **tabla #3** se puede determinar que durante ambos semestres del año 2009 los créditos en cobro judicial aumentaron considerablemente, en las diversas áreas a las cuales el banco les otorga créditos, principalmente se puede ver este efecto, en los créditos para construcción, consumo y comercio, siendo estos los más afectados, sin embargo es importante destacar que los créditos para la agricultura y la ganadería también sufrieron un traspíe, lo cual entre otras razones, se puede mencionar aparte de la crisis financiera y crediticia, las condiciones climáticas que se vivieron el año anterior, donde se presentaron sequías, lo cual afecta tanto a la ganadería como la agricultura.

Tabla # 3

**CARTERA DE CRÉDITOS CON MAYOR COBRO JUDICIAL
EN EL BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
PARA EL AÑO 2009
-en miles de colones-**

Periodo	Actividad	Al día	Atrasada	Cobro Judicial	Total
dic-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	600.905.798	28.555.199	23.779.661	653.240.659
sep-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	581.520.780	35.198.901	23.309.833	640.029.514
ago-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	580.072.799	30.343.753	23.131.198	633.547.750
oct-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	584.422.276	38.468.425	22.153.737	645.044.438
nov-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	584.985.467	38.924.964	21.433.307	645.343.739
jul-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	575.980.463	29.057.446	20.480.311	625.518.221
jun-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	565.364.270	32.063.945	18.586.238	616.014.452
oct-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	139.775.925	17.237.818	16.073.753	173.087.496
may-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	556.930.335	36.606.729	15.859.431	609.396.496
abr-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	553.550.728	31.401.696	15.805.619	600.758.043

sep-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	138.148.844	17.999.908	15.804.562	171.953.314
ago-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	138.665.606	15.420.903	15.412.572	169.499.081
jul-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	137.723.031	14.542.434	15.183.542	167.449.007
mar-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	550.441.284	28.459.037	15.166.736	594.067.057
jun-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	132.006.547	15.223.334	14.463.075	161.692.956
mar-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	130.464.845	14.229.373	14.153.792	158.848.009
abr-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	130.387.964	15.073.674	13.491.537	158.953.175
may-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	129.920.716	17.022.033	13.264.665	160.207.414
feb-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	542.924.450	33.190.746	13.127.901	589.243.098
ene-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	545.170.277	28.016.625	12.836.156	586.023.058
feb-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	127.591.424	17.342.972	12.715.407	157.649.802
ene-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	129.624.408	16.155.120	11.666.214	157.445.742
dic-09	Comercio	297.177.771	10.030.574	10.975.904	318.184.250
ago-09	Comercio	287.076.451	13.747.400	10.891.749	311.715.599
oct-09	Comercio	297.849.647	15.862.887	10.667.013	324.379.548
jul-09	Comercio	295.888.719	11.011.880	10.211.961	317.112.560
sep-09	Comercio	298.322.136	16.729.042	10.024.487	325.075.665
nov-09	Comercio	292.284.680	15.922.412	9.817.875	318.024.966
jun-09	Comercio	285.549.508	13.194.811	8.868.452	307.612.771
abr-09	Comercio	286.932.535	7.725.376	8.856.351	303.514.262
may-09	Comercio	287.506.434	12.998.344	8.618.864	309.123.642
oct-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	128.268.064	4.511.142	8.502.017	141.281.223
sep-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	127.910.767	5.693.289	7.337.627	140.941.683
mar-09	Comercio	284.486.643	8.725.695	7.169.205	300.381.543
ago-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	124.264.812	9.172.213	7.060.680	140.497.705
feb-09	Comercio	284.539.171	8.738.807	6.920.145	300.198.122

jun-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	123.554.866	4.987.884	6.614.411	135.157.161
jul-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	127.106.719	4.394.979	6.613.899	138.115.596
ene-09	Comercio	273.730.630	9.582.129	6.530.797	289.843.556
nov-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	139.830.137	17.597.929	6.364.374	163.792.440
dic-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	114.146.653	14.451.913	6.328.069	134.926.636
sep-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	106.848.454	3.358.375	5.689.057	115.895.887
oct-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	107.421.824	3.660.551	5.622.866	116.705.240
oct-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	253.234.931	6.766.533	5.455.771	265.457.235
dic-09	Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	141.692.001	15.801.360	5.293.074	162.786.435
sep-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	254.043.551	4.914.560	5.274.016	264.232.127
nov-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	254.683.483	6.872.085	5.222.725	266.778.293
jul-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	106.652.208	2.561.533	4.916.890	114.130.632
jun-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	105.614.826	3.631.486	4.893.237	114.139.549
nov-09	Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	123.980.668	4.083.111	4.866.163	132.929.943
ago-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	107.822.166	2.940.784	4.733.193	115.496.143
jul-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	254.151.878	6.347.135	4.584.829	265.083.842
ago-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	259.250.733	5.594.754	4.542.958	269.388.445
may-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	104.422.103	3.700.939	4.542.552	112.665.594

abr-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	103.806.435	2.577.403	4.492.118	110.875.957
dic-09	Servicios (El deudor ofrece este servicio)	263.830.230	5.745.173	4.470.327	274.045.731
mar-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	102.602.624	2.839.299	4.424.126	109.866.049
feb-09	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	102.088.866	2.487.532	4.313.074	108.889.473

Fuente: SUGEF 2009.

El crédito con cobro más eficiente de la cartera del Banco Nacional, (Tabla#4) corresponde a la actividad de construcción.

Tabla#4
**CARTERA DE CRÉDITO CON COBRO MÁS EFICIENTE
DEL BANCO NACIONAL
EN EL AÑO 2009**
-en miles de colones-

Periodo	Actividad	Al día	Atrasada	Cobro Judicial	Total
dic-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	600.905.798	28.555.199	23.779.661	653.240.659
nov-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	584.985.467	38.924.964	21.433.307	645.343.739
oct-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	584.422.276	38.468.425	22.153.737	645.044.438
sep-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	581.520.780	35.198.901	23.309.833	640.029.514
ago-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	580.072.799	30.343.753	23.131.198	633.547.750
jul-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	575.980.463	29.057.446	20.480.311	625.518.221
jun-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	565.364.270	32.063.945	18.586.238	616.014.452
may-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	556.930.335	36.606.729	15.859.431	609.396.496
abr-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	553.550.728	31.401.696	15.805.619	600.758.043
mar-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	550.441.284	28.459.037	15.166.736	594.067.057
ene-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	545.170.277	28.016.625	12.836.156	586.023.058
feb-09	Construcción, compra y reparación de inmuebles	542.924.450	33.190.746	13.127.901	589.243.098

Fuente: SUGEF 2009.

Rentabilidad.

En sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Al disminuir los ingresos que obtenían durante la depresión, los bancos debieron recurrir a nuevos cobros e ingresos. (Tabla#5)

Tabla #5

MEDIDAS TOMADAS POR LOS BANCOS PARA AUMENTAR SU CARTERA DE CRÉDITOS

MEDIDA	BANCO NACIONAL	BANCO DE COSTA RICA
Aumento de Cartera de Crédito	El banco planea aumentar su cartera de crédito en un 25% en el 2009, lo que significa girar ¢436.000 millones en estos doce meses.	Realiza dos proyectos, el primero de ellos se trata de deuda subordinada, que consiste en la posibilidad de que los bancos estatales pueden emitir diferentes elementos financieros en el mercado para captar fondos sin tener la garantía del Estado. El otro tiene como objetivo aumentar de 6% a 20% el porcentaje que los bancos estatales pueden prestarle a las instituciones públicas.

Fuente: Periódico Financiero 28/02/2009

Los bancos, recibieron una capitalización estatal, esto les permitió la posibilidad de proyectar aumentos en su carteras de créditos, el Banco Nacional no establece un proyecto determinado para la colocación de estos dineros, sin embargo, el Banco de Costa Rica creo dos proyectos que les permitiera aumentar su índice de rentabilidad, un proyecto de deuda subordinada y el segundo para aumentar el préstamo a las instituciones publicas entre un 6% a 20%.

Las líneas de crédito, también sufrieron diferentes impactos, los proyectos inmobiliarios y megaproyectos turísticos han sido congelados en los procesos de otorgamiento para crédito, mientras que se conceden créditos a vivienda con regularidad. (Tabla#6)

Tabla #6

MEDIDAS TOMADAS POR LOS BANCOS EN LAS LÍNEAS DE CRÉDITO

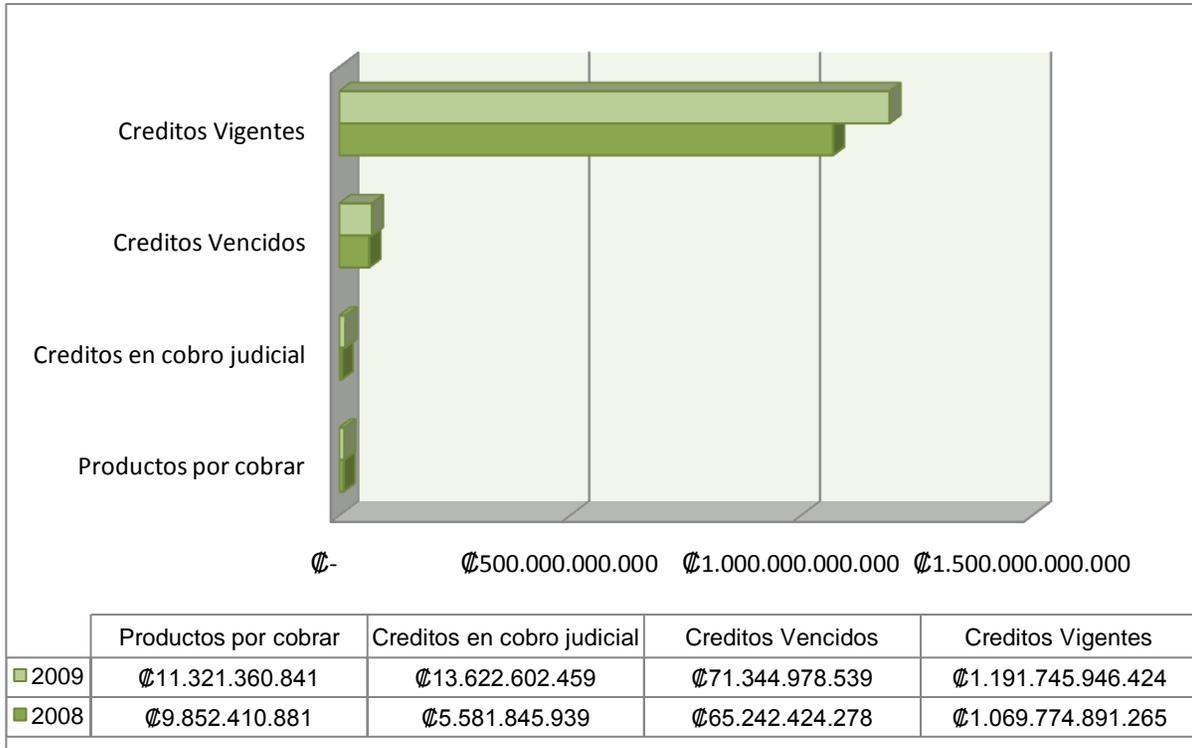
MEDIDA	BANCO NACIONAL	BANCO DE COSTA RICA
Líneas de Crédito	<p>Se mantienen abiertas, pero no para megaproyectos turísticos o desarrollos inmobiliarios.</p> <p>El banco registró incrementos en todos los sectores económicos, excepto en el de la industria, donde la cartera disminuyó un 2% a raíz de la desaceleración económica internacional.</p> <p>Maneja la cartera más grande de micro y pequeñas empresas del país, a saber, 24.300 operaciones (¢130.000 millones en créditos).</p>	<p>Tiene al sector inmobiliario en el congelador y tampoco girarán créditos de consumo cuando las personas quieran realizar gastos suntuosos, como el viaje turístico al exterior de cada año.</p>

FUENTE Periódico Financiero 25/01/2009

Cartera de Crédito

La cartera de crédito del Banco de Costa Rica, se clasifica en las siguientes proporciones: (grafico #1) los créditos vigentes para el año 2008 representan el 92,99% de de los créditos, en cuanto a los créditos vencidos, estos representan el 5,67% del total de la cartera de crédito para el año 2008; mientras que los créditos en cobro judicial componen el 0,49% del total de los créditos; por otro lado, los productos por cobrar llegan a representar un 0,88% del total de la cartera para este año.

Grafico # 1
CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO
DEL BANCO DE COSTA RICA
EN LOS AÑOS 2008 y 2009
 -en términos absolutos-



Fuente: Cuadro estadístico número XXX

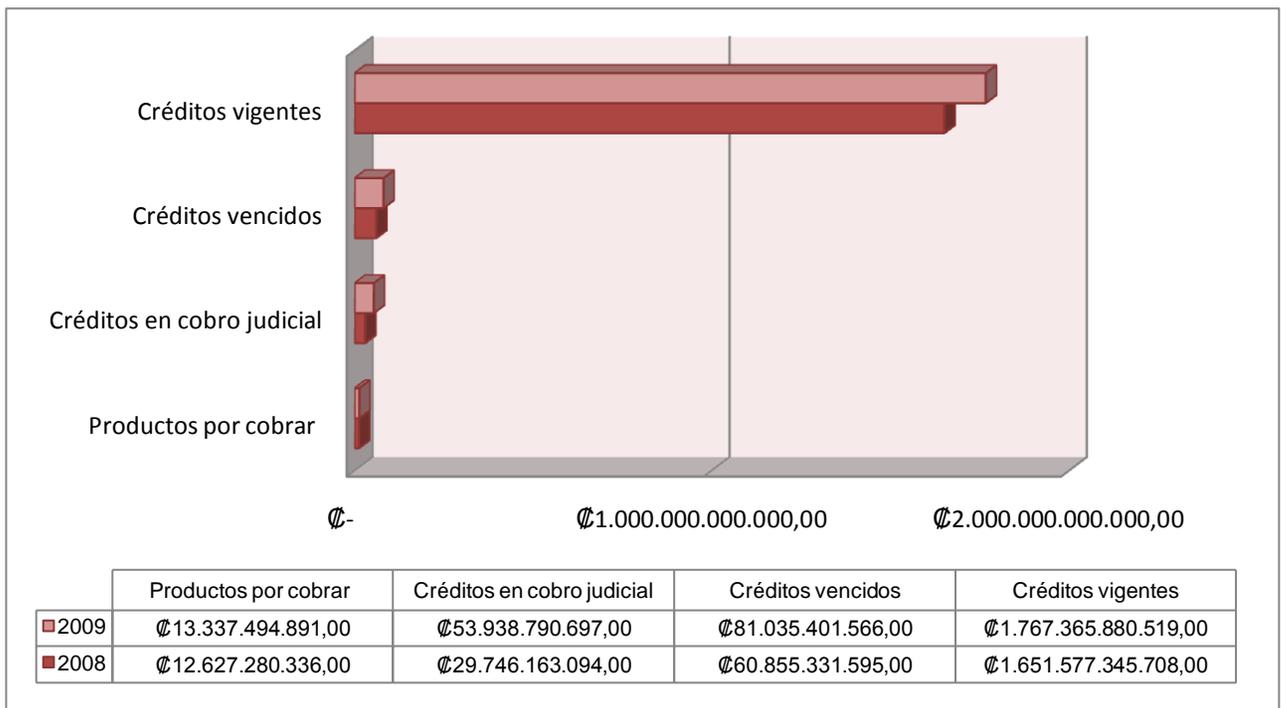
Los créditos vigentes para el año 2009 representan el 92,52% de la cartera de crédito, los créditos vencidos representan el 5,54% mientras que los créditos en cobro judicial componen el 1,06% del total de los créditos; por otro lado, los productos por cobrar llegan a representar un 1%.

Así mismo, en comparación de un año a otro; la cartera de crédito presenta un aumento del 11,28%, en los créditos vigentes este aumento es del 11,40%, pasando de ¢1.069.774.891.265 a ¢1.191.745.946.424; las partidas que componen la cartera se vieron afectadas, entre tanto, los créditos vencidos aumentaron un 9,35%, en términos absolutos este incremento es de ¢6.102.554.261; por otro lado, los créditos en cobro judicial, se incrementaron un 144,05% de un año a otro pasando de ¢5.581.845.939 a

¢13.622.602.459; mientras que el aumento en los productos por cobrar representa casi un 15%.

La cartera de crédito del Banco Nacional de Costa Rica, se clasifica en las siguientes proporciones: (grafico #2) los créditos vigentes para el año 2008 representan el 94% de la cartera de crédito, los créditos vencidos representan el 3% mientras que los créditos en cobro judicial componen el 2% del total de los créditos; por otro lado, los productos por cobrar llegan a representar un 1%.

Grafico # 2
CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO
DEL BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
EN EL AÑO 2009
 -en términos absolutos-



Fuente: Cuadro estadístico número XXX

Los créditos vigentes para el año 2009 representan el 92,26% de de los créditos, en cuanto a los créditos vencidos, estos representan el 4,23% del total de la cartera de crédito para el año 2008; mientras que los créditos en cobro judicial componen el 2,82% del total de los créditos; por otro lado, los productos por cobrar llegan a representar un 0,70% del total de la cartera para este año.

Así mismo, en comparación de un año a otro; la cartera de crédito presenta un aumento del 9,23%, en los créditos vigentes este aumento es del 7,01%, este incremento representa en términos absolutos de ¢ 115.788.534.811, en cuanto a los créditos vencidos, estos aumentaron un 33,16%, pasando de ¢60.855.331.595 a ¢81.035.401.566; por otro lado, los créditos en cobro judicial, se incrementaron un 81,33% de un año a otro pasando de ¢5.581.845.939 a ¢13.622.602.459; mientras que el aumento en los productos por cobrar representa un 5,62%.