

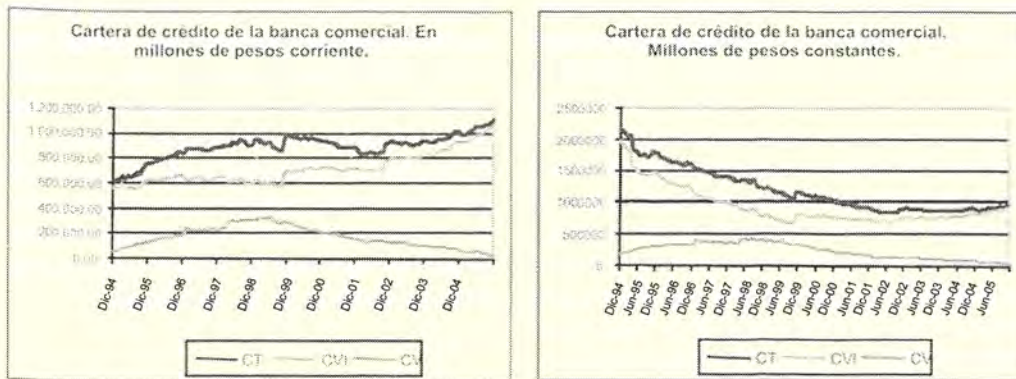
# RIESGO DE INCUMPLIMIENTO Y RACIONAMIENTO DEL CRÉDITO BANCARIO EN MÉXICO

Ponencia presentada por  
Karla Cecilia Chi Chi\*

**E**N DIVERSOS ESTUDIOS (CASTILLO, 2005) SE HA DETECTADO QUE EN MÉXICO LA CANTIDAD DE CRÉDITO QUE ofrece la banca comercial se ha estado contrayendo desde mediados de la década de los 90, afectando principalmente a las pequeñas y medianas empresas. La idea anterior

puede ser corroborada por la gráfica 1, en la cual se aprecia que el monto real de crédito otorgado por la banca comercial en México no ha crecido desde 1994 a la fecha. Al contrario, ha tendido a ser decreciente con una ligera recuperación a partir de agosto de 2004.

Gráfica 1. Comparación de la cartera de crédito nominal y real de la banca comercial



Fuente: Elaboración propia basada en información del Banxico.  
CT: Serie de cartera total de crédito de la banca comercial.  
CVI: Serie de cartera vigente de crédito de la banca comercial.  
CV: Serie de cartera vencida de crédito de la banca comercial.

Existen variables que pueden afectar a la oferta agregada del crédito bancario y causar su racionamiento, a pesar de que existan prestatarios dispuestos a cubrir todas las disposi-

ciones del contrato de crédito, incluyendo las garantías. En la literatura del racionamiento del crédito en equilibrio, esta contracción es explicada porque el aumento en las tasas de

\*Alumna del décimo semestre de la Licenciatura en Economía y Finanzas, Universidad de Quintana Roo.

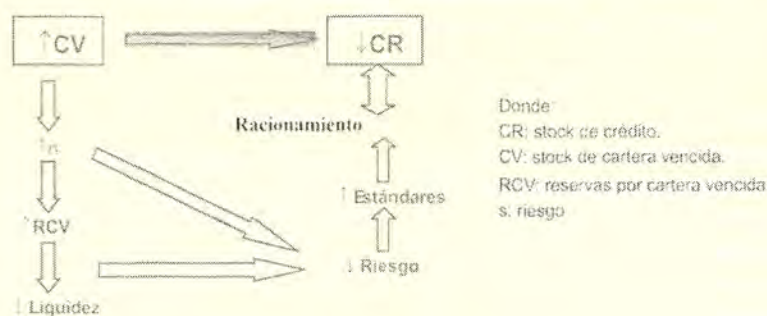


interés incrementa las ganancias esperadas del banco, pero también el riesgo de la cartera (Jaffee y Stiglitz, 1990; Freixas y Rochet, 2002). En este trabajo presentamos los avances encaminados a comprobar empíricamente la relación entre la cartera de riesgo y el total de crédito otorgado por los bancos; es decir, si uno de los motivos que tienen los bancos para racionar los créditos que ofrecen se origina en el riesgo de incumplimiento que presenta su cartera de crédito agregada. El riesgo de la

cartera finalmente se ve reflejado en las ganancias bancarias, por ello, posee un peso determinante en las decisiones de otorgamiento de crédito de la banca.

El riesgo lo recogemos mediante la variable *cartera vencida*. La hipótesis ha sido planteada como se muestra en el esquema 1, el cual se explica en sentido inverso a las manecillas del reloj para determinar la causalidad que lleva al planteamiento propuesto.

Esquema 1. Relación entre cartera de crédito total y vencida



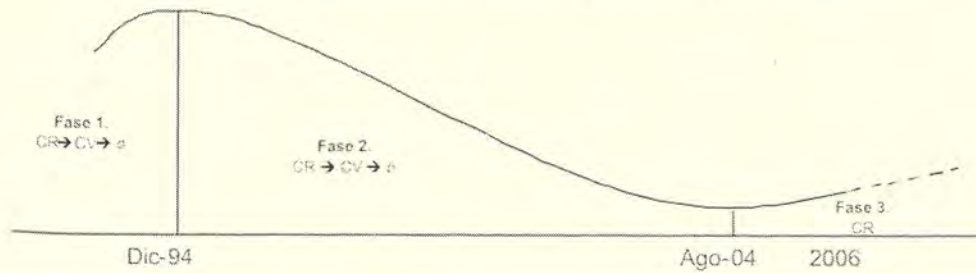
En el esquema, a medida que se incrementan los préstamos que caen en cartera vencida ( $\uparrow CV$ ), la banca se ve renuente a otorgar créditos nuevos ( $\downarrow CR$ ). Esta actitud se debe a que tendrán que incrementarse las reservas por cartera vencida ( $\uparrow RCV$ ) dado el mayor riesgo de incumplimiento de los préstamos ( $\uparrow \sigma$ ). Como consecuencia, disminuirá la liquidez de la banca, de manera que la cantidad de dinero disponible para otorgar crédito se reducirá (ya que por ley debe de mantenerla en reserva por los riesgos que corre). Como consecuencia de la mayor cartera vencida, la banca deberá establecer estrategias para disminuir el riesgo en los créditos nuevos y así liberar las reservas preventivas para poder prestarlas de nuevo. Para evitar la información asimétrica y los problemas que conlleva la selección adversa, la banca puede incrementar los estándares que pide en los métodos de evaluación de nuevos créditos o puede dejar de otorgar nuevos préstamos. Ambas opciones implican la existencia de racionamiento del crédito de equilibrio ( $\downarrow CR$ ). Por lo anterior, se establece una relación inversa entre la cartera vencida y el otorgamiento de créditos nuevos.

Adicionalmente, el esquema 1, en conjunto con la gráfica 1, nos permite plantear un ciclo del crédito en México donde la cartera vencida juega un rol principal. Dicho ciclo muestra tres fases: fase de crecimiento acelerado del monto de crédito (a partir de 1994, cuya cúspide fue en diciembre); fase de racionamiento y depuración de la cartera (a partir de 1995 a agosto de 2004) y, por último, la fase de recuperación y expansión paulatina de las líneas de crédito que ofrece la banca comercial en la actualidad.

## Fuentes

- Castillo Polanco, Luis Alfredo (2005). *Racionamiento del crédito bancario a la micro, pequeña y mediana empresa en Quintana Roo*. Proyecto Promep. En proceso de edición.
- Freixas, Xavier; Rochet, Jean-Charles (2002). *Economía Bancaria*. Antoni Bosch, España.
- Jaffee, Dwight; Stiglitz, Joseph (1990). "Credit Rationing". *Handbook of Monetary Economics*. Vol. 11. Editado por B. M. Friedman y F. H. Hahn, editorial North Holland.



Gráfica 2. Ciclo del crédito:  $CR \rightarrow CV \rightarrow \emptyset \rightarrow CR \rightarrow CV \rightarrow \emptyset \rightarrow CR$ 

El ciclo inicia con una fase de incremento acelerado en la cartera crediticia de la banca comercial que llega a su cúspide en diciembre de 1994. Como consecuencia de la expansión indiscriminada del crédito ( $\uparrow CR$ ) de esta fase, la cartera vencida ( $\uparrow CV$ ) se incrementó. Ello derivó en la disminución de las ganancias bancarias ( $\downarrow \emptyset$ ). Suponemos que esta merma le daría al banco la señal de una necesaria restricción de préstamos a nuevos clientes, al igual que de reestructuras en los ya otorgados, dando como resultado el inicio de la fase del racionamiento del crédito ( $\downarrow CR$ ). Esta segunda fase, de saneamiento de la cartera, estaría representada por la reducción en la cartera vencida ( $\downarrow CV$ ) debido a la depuración de los créditos problemáticos. Gráficamente, el punto más bajo

en esta fase podría ser en agosto de 2004 (ver gráfica 2). A partir de esta fecha inicia la fase de recuperación de la cartera total y la expansión del crédito, ya que la reducción de la cartera vencida da como resultado un incremento en las ganancias ( $\uparrow \emptyset$ ) que señala a la banca la posibilidad de incrementar el crédito que ofrece ( $\uparrow CR$ ), aunque suponemos que lo hará de manera metódica para evitar la caída de la primera fase. Esta última fase coincide con el incremento de las líneas de crédito que ofrece la banca comercial en la actualidad.

Consideramos que el riesgo que implica la cartera vencida juega un rol central en la determinación de cada una de estas fases. En futuros reportes presentaremos nuestras hipótesis al respecto.