Comportamiento de las **carteras crediticias en latinoamérica,** antes del covid-19 y en la nueva normalidad

Comportamiento de las **CARTERAS CREDITICIAS EN LATINOAMÉRICA,** antes del **COVID-19** y en la nueva normalidad

Las condiciones operativas de los bancos se deterioraron abruptamente en 2020 debido a la pandemia de **COVID-19** y a la posterior caída del petróleo. Se ha pronosticado que la recuperación será muy lenta. La perspectiva de las calificaciones de bancos se ha tornado marcadamente negativa desde abril de 2020; no obstante, se ha buscado mitigar el impacto, en cierta medida, con los balances fortalecidos de los bancos, el apoyo de las autoridades a hogares y empresas, la flexibilidad adicional ofrecida por los reguladores y la recuperación económica sostenida. Es un hecho que la pandemia ha acelerado la digitalización bancaria, desencadenando otra ronda de reestructuración e impulsando la consolidación.

CRÉDITO EN Latinoamérica

Visión optimista

En su momento, los análisis apuntaban a que en la mayoría de los países de la región el crédito bancario había mostrado un comportamiento positivo, a pesar de que el crecimiento de la economía de Latinoamérica fue bajo durante el 2019.

De acuerdo con el Informe Trimestral Económico Bancario Regional No. 16, publicado en febrero pasado por la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), la mayoría de países registraron crecimientos de cartera positivos: de 11,2 % en Paraguay, 9,1 % en Chile, 5,4 % en Colombia, 4,6 % en Perú, 2,8 % en Brasil y 2,7% en México; en tanto en Argentina hubo una caída de 26,3 % y en Uruguay de 0,7 %, con cifras a septiembre de 2019.

Cabe destacar que, de acuerdo con el análisis de la FELABAN, la demanda de los hogares y el sector servicios fueron los factores que dieron impulso a la actividad bancaria en la región.

CARTERA BANCARIA DE CREDITO TOTAL A 2019 EN LATINOAMERICA

País	Marzo 2018	Junio 2018	Septiembre 2018	Diciembre 2018	Marzo 2019	Junio 2019	Septiembre 2019	Diciembre 2019
Argentina	$ 93.025	$ 74.978	$ 58.995	$ 62.563	$ 56.405	$ 58.218	$ 47.399	$ 781
Bolivia	$ 20.534	$ 21.324	$ 21.917	$ 22.597	$ 23.066	$ 23.554	$ 24.012	$ 24.249
Brasil	$ 927.332	$ 814.177	$ 794.725	$ 842.733	$ 839.989	$ 861.617	$ 808.751	$ 863.105
Chile	$ 263.166	$ 257.066	$ 256.327	$ 254.465	$ 262.982	$ 269.183	$ 260.292	$ 261.744
Colombia	$ 151.939	$ 146.379	$ 145.042	$ 136.545	$ 142.189	$ 143.676	$ 136.218	$ 146.074
Costa Rica	$ 30.300	$ 30.359	$ 30.274	$ 29.816	$ 29.738	$ 30.134	$ 30.066	$ 30.518
Ecuador	$ 25.119	$ 26.330	$ 26.884	$ 27.325	$ 27.579	$ 28.476	$ 29.364	$ 30.029
El Salvador	$ 12.000	$ 12.149	$ 12.045	$ 12.533	$ 12.682	$ 12.801	$ 12.604	$ 13.162
Guatemala	$ 23.456	$ 23.381	$ 23.128	$ 23.732	$ 24.107	$ 24.310	$ 24.547	$ 24.874
Honduras	$ 11.945	$ 12.202	$ 12.575	$ 13.093	$ 13.364	$ 13.510	$ 13.702	$ 567
México	$ 261.195	$ 252.801	$ 269.387	$ 263.859	$ 271.134	$ 278.623	$ 270.340	$ 286.555
Nicaragua	$ 5.397	$ 5.246	$ 4.933	$ 4.629	$ 4.391	$ 4.070	$ 3.831	$ 3.822
Panamá	$ 65.094	$ 65.864	$ 66.836	$ 67.772	$ 68.001	$ 67.402	$ 67.899	$ 68.323
Paraguay	$ 13.759	$ 13.771	$ 14.107	$ 14.546	$ 14.653	$ 14.611	$ 14.872	$ 15.059
Perú	$ 77.006	$ 78.324	$ 79.746	$ 80.244	$ 81.212	$ 83.069	$ 82.835	$ 86.326
República Dominicana	$ 17.870	$ 18.441	$ 18.533	$ 19.194	$ 19.540	$ 19.527	$ 19.368	$ 20.162
Uruguay	$ 14.561	$ 13.868	$ 14.006	$ 14.474	$ 14.056	$ 13.801	$ 13.478	$ 13.942
Venezuela	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Total	**$ 2.013.696**	**$ 1.866.661**	**$ 1.849.462**	**$ 1.890.120**	**$ 1.905.087**	**$ 1.946.581**	**$ 1.859.577**	**$ 1.889.293**

Cifras expresadas en miles de millones de dólares

"Por supuesto, esta tendencia es notable si se tiene en cuenta que en el pretérito las desaceleraciones prolongadas en términos de duración y severidad podrían desembocar inequívocamente en procesos de inestabilidad financiera. Hoy, la existencia de una mayor estabilidad macroeconómica ha permitido dotar a las autoridades de herramientas de política económica más idóneas para afrontar las crisis", señaló FELABAN.

Al inicio del 2020 los expertos destacaban la resiliencia mostrada en la región para adaptarse a condiciones adversas, cumpliendo en su momento con distintas exigencias de supervisión, por medio de buenos indicadores de rentabilidad, mostrando una posición competitiva a nivel internacional, adaptándose de forma rápida a los avances tecnológicos, con mayor oferta de servicios financieros digitales, los cuales se potenciaron fuertemente debido al confinamiento que inició entre marzo y abril de este año.

Si bien a grandes rasgos el panorama se mostraba optimista, ningún analista pudo prever un escenario como el vivido durante lo que va de este año, causado por la pandemia COVID-19.

CARTERA BANCARIA VENCIDA TOTAL a 2019 en Latinoamérica

País	Marzo 2018	Junio 2018	Septiembre 2018	Diciembre 2018	Marzo 2019	Junio 2019	Septiembre 2019	Diciembre 2019
Argentina	$ 1.746	$ 1.520	$ 1.298	$ 1.850	$ 2.337	$ 2.705	$ 2.300	$ 42
Bolivia	$ 391	$ 400	$ 420	$ 385	$ 441	$ 429	$ 479	$ 444
Brasil	$ 30.416	$ 24.751	$ 24.160	$ 24.186	$ 24.948	$ 25.245	$ 24.667	$ 25.289
Chile	$ 5.251	$ 5.000	$ 5.026	$ 4.869	$ 5.158	$ 5.138	$ 4.996	$ 5.460
Colombia	$ 7.307	$ 7.199	$ 7.120	$ 6.156	$ 6.805	$ 6.680	$ 5.961	$ 6.251
Costa Rica	$ 674	$ 816	$ 881	$ 699	$ 705	$ 786	$ 809	$ 802
Ecuador	$ 312	$ 319	$ 320	$ 254	$ 271	$ 266	$ 267	$ 264
El Salvador	$ 229	$ 240	$ 237	$ 238	$ 233	$ 235	$ 241	$ 232
Guatemala	$ 578	$ 553	$ 552	$ 516	$ 540	$ 579	$ 616	$ 644
Honduras	$ 295	$ 313	$ 315	$ 300	$ 329	$ 346	$ 378	$ 16
México	$ 5.713	$ 5.441	$ 5.873	$ 5.561	$ 5.667	$ 5.965	$ 6.048	$ 6.309
Nicaragua	$ 41	$ 58	$ 96	$ 89	$ 105	$ 104	$ 97	$ 76
Panamá	$ 1.137	$ 1.216	$ 1.295	$ 1.177	$ 1.266	$ 1.227	$ 1.357	$ 1.390
Paraguay	$ 391	$ 404	$ 397	$ 338	$ 391	$ 424	$ 439	$ 357
Perú	$ 2.364	$ 2.431	$ 2.431	$ 2.368	$ 2.430	$ 2.570	$ 2.569	$ 2.606
República Dominicana	$ 318	$ 325	$ 326	$ 294	$ 296	$ 291	$ 307	$ 296
Uruguay	$ 587	$ 534	$ 543	$ 495	$ 453	$ 442	$ 462	$ 440
Venezuela	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Total	$ 57.751	$ 51.521	$ 51.289	$ 49.777	$ 52.374	$ 53.431	$ 51.994	$ 50.919

Cifras expresadas en miles de millones de dólares

Visión realista

No obstante lo anterior, datos dados a conocer por CNN indican que la región ya se había debilitado por años de estancamiento antes de que el COVID-19 llegara. El crecimiento en América Latina y el Caribe entre 2014 y 2019 promedió solo 0,4 % anual, el más bajo desde la década de 1950.

Por su parte, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) entregó nuevas proyecciones de crecimiento para los países de América Latina y el Caribe, enfatizando que la crisis provocará en el mediano plazo cambios estructurales en la organización productiva, el comercio internacional y el actual modelo de globalización.

Según el informe, desde antes de la pandemia, América Latina y el Caribe ya acumulaba casi siete años de bajo crecimiento, con un promedio de 0,4% entre 2014 y 2019. Se ha estimado que la crisis que sufre la región este año 2020, con una caída del PIB de -5,3 %, será la peor en toda su historia. Para encontrar una contracción de magnitud comparable es necesario retroceder hasta la Gran Depresión de 1930 (-5 %) o más aún hasta 1914 (-4,9 %).

Sin embargo, de acuerdo con expertos, en América Latina y el Caribe, se espera que el producto interno bruto (PIB) regional disminuya más que el promedio mundial, un 7,2 %, aunque con matices entre las diferentes economías.

Deterioro del crédito originado por el COVID-19

En materia económica, el Banco Mundial reportó que el COVID-19 ha tenido un fuerte impacto negativo en el turismo, el comercio y la productividad, áreas de interés económico estratégicas para las economías latinoamericanas; asimismo, la región latinoamericana fue afectada en su capacidad de pago, al tener que cerrar empresas, originando inevitablemente, falta de liquidez.

En ese contexto, desde el Banco Mundial hasta pequeños bancos regionales han adoptado medidas de alivio para sus clientes con políticas de reestructuración de créditos, ampliación de plazos y disminución de las tasas de interés.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI) dijo que “la rápida propagación de la pandemia indica que las medidas de distanciamiento social deberán mantenerse por más tiempo, lo que deprimirá la actividad económica en la segunda mitad de 2020”.

Medidas de apoyo efectuadas por los gobiernos

Por su parte, los gobiernos de la región anunciaron, en julio pasado, ayudas orientadas hacia distintos sectores sociales, distinguiendo tres grandes grupos: A. Trabajadores y sectores en condición de pobreza (desempleados, trabajadores informales y desocupados); B. Pequeñas y medianas empresas (PyMES); y C. Grandes empresas. Cada Gobierno está desarrollando las ayudas de acuerdo con las condiciones específicas de su país y atendiendo a sus orientaciones de política económica.

Los gobiernos han estructurado paquetes de ayuda económica combinados con herramientas de política fiscal, exenciones tributarias y de política monetaria, orientando una parte al gasto social para las personas necesitadas, lo cual representa un traslado directo de fondos en dinero, alimentos y en algunos casos el pago total o parcial de servicios domiciliarios. En algunas naciones los gobiernos se han comprometido con el pago de una parte del salario de trabajadores de empresas privadas, como en Argentina y Colombia, aunque en este último recién se anunció una reforma para una mayor flexibilización laboral.

Estas medidas constituyen un alivio para amplios sectores de trabajadores informales, que se quedaron sin sustento tras las medidas de aislamiento social obligatorio. También se han contemplado ayudas para impedir despidos o suspensión de sueldos, para ello algunos gobiernos han subsidiado las nóminas de empresas, PyMES y cooperativas, como en Argentina y Colombia. En México se han otorgado créditos especiales pagaderos a 33 meses, con una tasa de interés baja, a personas registradas en el censo de bienestar y a trabajadores con al menos un año de contrato a tiempo indeterminado y mayores de 18 años.

El incremento de la morosidad

Las implicaciones del COVID-19 afectan a varios sectores; las Fintechs de crédito, por ejemplo, sufrieron un incremento en morosidad, siendo este uno de varios de los efectos de la pandemia en este sector.

Por otra parte, los índices de morosidad entre los grandes bancos latinoamericanos se mantuvieron en gran medida estables en el primer trimestre en momentos en que la crisis de salud se arraigaba

En un análisis realizado por Kim Catechis, responsable de estrategia de inversión de Martin Currie (Legg Mason), señaló que: “La región está económicamente apagada. Los déficits presupuestarios empeoran y la deuda se incrementa. Sin una solución para la pandemia, no es posible que el 50 % de la economía vuelva a arrancar, y la recesión seguirá siendo más profunda durante más tiempo”, y comenta que la morosidad, intervención de bancos, cierre de empresas y más problemas completan esta predicción. “No es coincidencia que seis de las diez divisas con un comportamiento más débil en el año pertenezcan a esta región (América Latina)”. Asimismo, aseguró que ningún país inspira confianza en una eventual reanimación económica, porque los inversores consideran que la recesión será más aguda y durará más tiempo”.

En el caso específico de México en mayo pasado, el Índice de Morosidad (IMOR) de los bancos, (el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito), pasó de un nivel de 2.16 % a 2.41 % en el último año, lo que ya dejaba ver las repercusiones aparejadas de la crisis económica para los bolsillos de los mexicanos, provocada por el coronavirus.

Según datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cartera total de crédito sumó, al quinto mes del año, 5 billones 599 mil millones de pesos, siendo el sector de crédito al consumo, reflejo de la demanda por financiamiento de las familias mexicanas y del golpe que ha provocado la pandemia con un IMOR de 4.86 % superior al 4.42 por ciento del mes anterior e incluso 20 puntos porcentuales más que en abril.

Sin duda, la morosidad ha representado para los bancos de América Latina un problema, a pesar de mantener este rubro contenido; no obstante, han hecho saber que cuentan con los niveles de solvencia suficientes para enfrentar la crisis y apoyar a sus clientes a hacer frente a la pandemia.

Sin duda querido lector, hay todavía mucho por venir en este tema, algunos expertos opinan que apenas estamos viendo la punta del iceberg de las consecuencias de la pandemia, es así que te invitamos a estar pendiente de la evolución de la Industria, en nuestro portal especializado www.crevolutionnow.com y próximamente en el evento mas disruptivo de la industria CREVOLUTION 2020.