

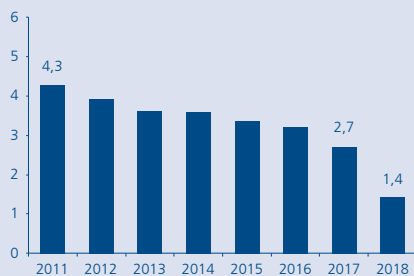
Recuadro 1
ANÁLISIS DE COSECHAS DE TARJETAS DE CRÉDITO

La metodología de “Análisis de Cosechas” (*vintage analysis*) es utilizada por las entidades financieras para evaluar los resultados de sus políticas crediticias. El análisis de cosecha se refiere al seguimiento en el tiempo del desempeño de los créditos otorgados a un conjunto de individuos en un periodo específico, cuantificando los créditos morosos.

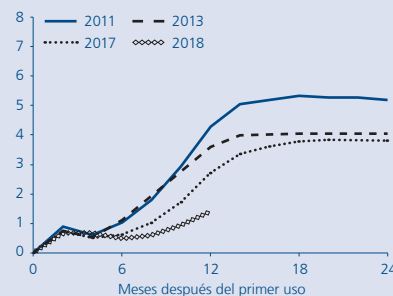
El “Análisis de Cosechas” se llevó a cabo para la cartera de tarjetas de crédito de los bancos grandes, de los bancos especializados y de las entidades no bancarias. Para efectos del análisis, se tomaron cuatro cosechas cuyos indicadores de morosidad son analizados en los siguientes 6 meses desde la concesión del crédito.

Por ejemplo, en el siguiente gráfico de barras se observa que, en promedio, las cosechas de las tarjetas de crédito de los bancos grandes durante el año 2018 registraron una morosidad de 1,4% al sexto mes de su concesión, menor a la morosidad de años anteriores. En el gráfico de líneas, se aprecia que el indicador de morosidad en cada cosecha tiene diferente pendiente. La cosecha del año 2011 muestra un mayor indicador de morosidad que la cosecha de 2018, comparándolas en los primeros 6 meses de evolución de cada cosecha.

Bancos Grandes: Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad después de 6 meses de primer uso)



Bancos Grandes: Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad)



Fuente: Reporte Consolidado Crediticio.

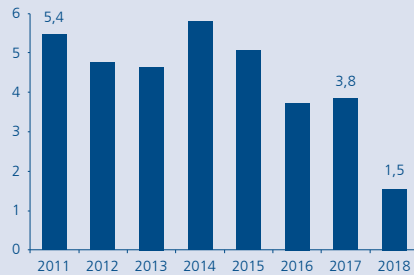
La mejor calidad de cartera de las tarjetas de crédito otorgadas por los bancos grandes en 2018 respondería a la recuperación del crecimiento económico y a los mejores indicadores de ingresos y de empleo. Estas entidades otorgaron créditos principalmente a personas de ingresos medio o alto, los cuales tienen un mejor perfil crediticio y suelen beneficiarse más rápidamente del dinamismo económico.

Una similar evolución de la morosidad se registra en las tarjetas de créditos de los bancos especializados. La cosecha promedio de las tarjetas de crédito concedidas durante 2018 presentan ratios de morosidad inferiores a los de años previos. Esto es el resultado de la consolidación de los ajustes de política crediticia aplicados para contener el avance de la morosidad de los créditos otorgados en los años anteriores.

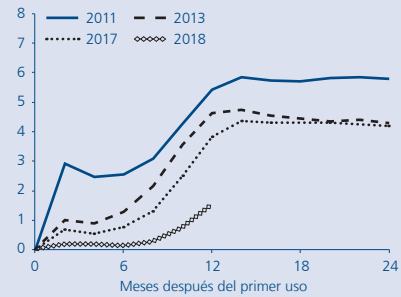




Bancos Especializados de Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad después de 6 meses de primer uso)



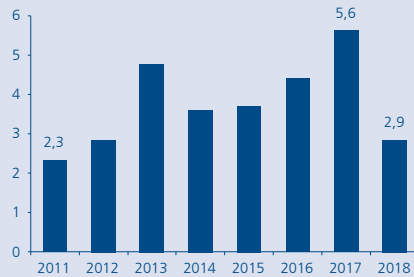
Bancos Especializados: Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad)



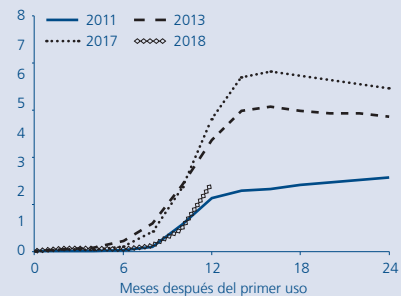
Fuente: Reporte Consolidado Crediticio.

La morosidad de las tarjetas de crédito otorgadas por las entidades no bancarias en el año 2018 también fue menor respecto a la registrada en años previos y es similar a los mínimos registrados en el año 2011. Las cosechas entre los años 2013 y 2017 se deterioraron con mayor rapidez y alcanzaron niveles de morosidad más elevados que el resto de cosechas. Estos resultados reflejarían una flexibilización en la política crediticia de algunas entidades que permitió la entrada de clientes de mayor perfil de riesgo en esos años.

No Banca: Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad después de 6 meses de primer uso)



No Banca: Cosechas de Tarjetas de Crédito
(Ratio de morosidad)



Fuente: Reporte Consolidado Crediticio.

Para contener la morosidad, las entidades no bancarias tomaron medidas correctivas en sus procesos crediticios, por lo que ajustaron sus modelos de selección de deudores, reforzaron sus áreas de negocios y riesgos y redujeron la dolarización de los créditos otorgados. La implementación de esas medidas tuvo efectos positivos en los indicadores de morosidad de la cosecha del año 2018.

Por ello, se espera que la morosidad de la cosecha del año 2018 se establezca en niveles similares a los observados en aquellos años. La mejor calidad de cartera se explicó por el adecuado control del riesgo crediticio realizado por las financieras especializadas en créditos de consumo.

Del análisis efectuado, se aprecia que los nuevos préstamos concedidos en el año 2018 vienen presentando mejores indicadores de calidad de cartera con respecto a las cosechas de años previos. Esta favorable evolución estaría asociada tanto a las condiciones económicas como a una mejor selección de clientes por parte de las entidades financieras. Estos resultados indicarían que no hay evidencia de un riesgo generalizado de la cartera de tarjetas de crédito para los próximos meses.

