



INSTITUTO DE ECONOMÍA Y EMPRESA

www.iee.edu.pe

1

ARTÍCULOS ¹

n° 1

**... SE DETERIORA LA CALIDAD DE
CARTERA EN LAS CAJAS MUNICIPALES ² ...**

Francisco Huerta Benites
institutoeconomia@iee.edu.pe

Trujillo-Perú, enero 2012

¹ Es un artículo del Instituto de Economía y Empresa (IEE), y que trata de temas diversos de economía, desarrollo y negocios

² ...

SE DETERIORA LA CALIDAD DE CARTERA EN LAS CAJAS MUNICIPALES

El indicador de **Créditos atrasados / Créditos directos (%)**, registró un valor promedio de 5,3 % a noviembre del 2011, para las 13 Cajas Municipales del País (y poco más de 980 mil deudores), que representa una variación porcentual negativa de 0,25 respecto al nivel registrado en noviembre del 2010. En igual comparación, se registró una evolución positiva en este indicador de calidad de cartera, en años 2010 y 2009, así el nivel más bajo del indicador se alcanzó el noviembre 2008 (4,11 %). El siguiente cuadro da detalles al respecto (Carpeta ISF, pág. 17- SBS, Dic. 2011).

2

CAJAS MUNICIPALES " - INDICADORES

	Indicadores							Variación Anual (En puntos porcentuales)					
	Nov-05	Nov-06	Nov-07	Nov-08	Nov-09	Nov-10	Nov-11	Nov-06	Nov-07	Nov-08	Nov-09	Nov-10	Nov-11
Calidad de cartera													
Créditos atrasados / Créditos directos (%)	4.83	4.83	4.12	4.11	5.38	5.55	5.30	0.00	-0.71	-0.02	1.27	0.17	-0.25
- Cartera corporativa atrasada / Cartera corporativa (%)	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-
- Cartera grande empresa atrasada / Cartera grande empresa (%)	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-
- Cartera mediana empresa atrasada / Cartera mediana empresa (%)	-	-	-	-	-	6.78	6.21	-	-	-	-	-	-0.57
- Cartera pequeña empresa atrasada / Cartera pequeña empresa (%)	-	-	-	-	-	6.80	6.63	-	-	-	-	-	-0.17
- Cartera microempresa atrasada / Cartera microempresa (%)	-	-	-	-	-	6.16	6.01	-	-	-	-	-	-0.14
- Cartera consumo atrasada / Cartera consumo (%)	1.90	1.74	1.75	2.40	2.94	2.83	2.52	-0.17	0.02	0.65	0.54	-0.12	-0.30
- Cartera hipotecaria atrasada / Cartera hipotecaria (%)	0.61	1.12	1.26	1.77	1.57	1.20	1.06	0.50	0.14	0.51	-0.19	-0.37	-0.14
- Cartera comercial atrasada / Cartera comercial (%)	4.55	5.67	4.26	3.74	5.75	-	-	1.13	-1.41	-0.52	2.01	-	-
- Cartera MES atrasada / Cartera MES (%)	6.91	6.43	5.52	5.21	6.48	-	-	-0.48	-0.91	-0.31	1.26	-	-
Delincuencia													
Créditos directos ME / Créditos directos (%)	35.42	32.30	26.80	15.54	11.19	10.92	10.28	-3.12	-5.50	-11.26	-4.35	-0.27	-0.64
- Créditos corporativos ME / Créditos corporativos (%)	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-
- Créditos grandes empresas ME / Créditos grandes empresas (%)	-	-	-	-	-	41.92	62.50	-	-	-	-	-	20.58
- Créditos medianas empresas ME / Créditos medianas empresas (%)	-	-	-	-	-	45.63	44.11	-	-	-	-	-	-1.53
- Créditos pequeñas empresas ME / Créditos pequeñas empresas (%)	-	-	-	-	-	10.94	9.47	-	-	-	-	-	-1.47
- Créditos microempresa ME / Créditos microempresa (%)	-	-	-	-	-	3.03	2.26	-	-	-	-	-	-0.77
- Créditos consumo ME / Créditos consumo (%)	6.28	6.12	4.75	2.24	1.63	1.40	1.27	-0.16	-1.37	-2.51	-0.60	-0.23	-0.13
- Créditos hipotecarios ME / Créditos hipotecarios (%)	98.78	95.16	91.55	76.52	55.05	42.37	40.01	-3.62	-3.61	-15.03	-21.47	-12.68	-2.36
- Créditos comerciales ME / Créditos comerciales (%)	84.42	80.22	69.50	36.35	28.46	-	-	-4.20	-10.72	-33.15	-7.89	-	-
- Créditos MES ME / Créditos MES (%)	27.64	22.03	16.85	7.84	4.41	-	-	-5.61	-5.18	-9.01	-3.42	-	-
Depósitos ME / Depósitos (%)	34.82	31.75	22.71	18.13	19.94	17.70	15.52	-3.07	-9.04	-4.59	1.82	-2.25	-2.18
- Depósitos ahorro ME / Depósitos ahorro (%)	38.72	36.75	28.07	23.52	23.11	20.40	17.69	-1.97	-8.69	-4.55	-0.41	-2.72	-2.70
- Depósitos plazo ME / Depósitos plazo (%)	33.47	30.04	20.98	16.59	19.19	17.05	14.93	-3.43	-9.06	-4.39	2.60	-2.14	-2.12
Depósitos CTS ME / Depósitos CTS (%)	37.14	32.23	22.35	18.78	19.22	17.10	14.48	-4.91	-9.88	-3.57	0.44	-2.12	-2.61

Fuente: Balance de Comprobación.

1/ Cajas Municipales: Incluye 12 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima.

Las cuentas en ME han sido convertidas al tipo de cambio contable de cierre de mes.

Se autorizó la fusión por absorción de la CMAC Piura con la CRAC San Martín a partir de marzo 2008

Para efectos de comparación, el indicador de cartera atrasada en el conjunto del sistema financiero llegó a 1,93 % a noviembre del 2011, que significó una variación porcentual anual negativa de 0,1. De manera similar, el conjunto de las entidades microfinancieras no bancarias (cajas municipales, caja municipal de ahorro y crédito metropolitana de Lima, cajas rurales de ahorro y crédito, y edpymes), alcanzó un valor de 5,26% con una variación porcentual anual negativa de 0,22.

Retomando el caso de las cajas municipales, la tasa más alta se registra en la cartera atrasada de pequeña empresa (cartera pequeña empresa atrasada / cartera pequeña empresa) que llega a 6,63%, mostrando una evolución porcentual anual negativa de

0,17, mientras la tasa más baja se registra en la cartera atrasada en crédito hipotecarios (1,06%).

Las regiones que muestran las más altas tasas de cartera atrasada a noviembre 2011, para el caso de las cajas municipales, son Callao (9,2%), San Martín y Ancash (8,8%), mientras que las tasas más bajas se registran en Huancavelica y Pasco (2,6%), Tacna (3,0%) y Junín (3,1%). La tasa de cartera atrasada en La Libertad llegó a 7,6%. En términos de actividades económicas, la tasa de morosidad más alta es en la actividad de la construcción (14%), en la agricultura y ganadería (8,8%) y en la pesca (7,7%), la tasa más baja se registra en la actividad de la enseñanza (2,3%). -