

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BAJA CALIFORNIA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

ESPECIALIDAD EN DIRECCION FINANCIERA

*MEDIDAS DE PREVENCION PARA LA CARTERA
VENCIDA EN INSTITUCIONES FINANCIERAS*

CASO: INSTITUCION BANCARIA X

LAE GONZALO ISAAC ARCE MONTAÑO

DRA. BLANCA ESTELA LOPEZ LOPEZ

RESUMEN

La cartera vencida se le denomina a todos aquellos créditos que ha otorgado alguna entidad financiera y que no han sido pagados o en su defecto cobrado por la institución en los términos pactados originalmente. En el caso de las instituciones bancarias podemos notar que el negocio más redituable es la colocación de crédito ya que obligan a una cantidad a clientes a cubrir el pago de capital e intereses por un tiempo determinado, pero cuando esto no es así las complicaciones tienden a ser más dañinas ya que los bancos tienen que tomar dinero de sus reservas para cubrir la pérdida de esas cuentas incobrables el cual pudo haber sido utilizado para más créditos o inversiones en activos para la propia institución.

Analizar la formalización de un crédito al consumo, de cuando se otorga y el comportamiento del acreditado después de adquirir la deuda es el objetivo de esta investigación, del cual se presenta protocolo de investigación y avances de marco teórico.

El método que se utilizará, será descriptivo, no experimental, transeccional aplicándose cuestionarios y entrevistas al personal del área Administrativa y al Director de la Empresa

PALABRAS CLAVE

Cartera Vencida, Crédito al Consumo e Institución Financiera

HIPOTESIS

La cartera vencida en una institución financiera se genera gracias al sobreendeudamiento de cliente en sus productos crediticios, el cual se genera al no tener el suficiente conocimiento de ciertos indicadores financieros como y un bajo grado de aversión al riesgo por parte del ejecutivo bancario. El alta en estos dos factores específicos genera que incumplan con sus obligaciones ante la institución financiera.

INTRODUCCION

Para poder comprender mejor el tema de cartera vencida de crédito al consumo es importante identificar que se considera una cartera vencida. La institución Financiera X considera la cartera de crédito al consumo como los créditos directos en moneda nacional otorgados a personas físicas derivados de tarjetas de crédito, prestamos de nómina y personales. La contraparte que corresponde a la cartera vencida se denomina como aquellos prestamos que no hayan cubierto el pago principal e intereses en un plazo mayor a 30 días, también se refiere a los créditos con pagos periódicos de capital e intereses con un plazo de 90 días sin ser cubiertos.

Se determina que con el paso de los años cada vez son más personas que tienen acceso a productos bancarios tales como las cuentas de ahorros o cheques los cuales nos ayudan a traer el menor efectivo en mano y evitar pérdidas del mismo. De esta misma manera también ha incrementado el número de personas que tienen acceso a créditos al consumo como tarjetas de crédito o préstamos al consumo (nómina o personales), dirigidos a personas físicas.

Según datos de BANXICO (Banco de México) para Abril de 2016

bancarias en México han colocado 22,933,265 tarjetas dato que arroja la Comisión Nacional Bancaria de Valores (CNBV Abril 2016) y un total de \$188,991,045 en créditos al consumo no revolventes (CNBV Abril 2016) y por otra lado el Banco de México detalla que el Índice de Morosidad en Mexico se ha ubicado hasta en un 10% sobre el saldo colocado

Analizando los datos anteriores se concluye que el crédito al consumo es un excelente negocio para las instituciones bancarias lo cual también se puede convertir en una desventaja ya que si se descuidan ciertas medidas de riesgo al momento de formalizar un crédito tendremos como resultado un incremento en la cartera vencida.

En lo que respecta la institución Bancaria X de acuerdo a sus últimos estados financieros del ejercicio 2015 muestra que la colocación de crédito al consumo es una de sus grandes prioridades ya que de un año a otro este único segmento ha crecido en un 15% lo cual representan un 30% del total colocado por la institución financiera sin tomar en cuenta los créditos hipotecarios, gubernamentales y empresariales. Para poder dimensionar este gran impacto en la sociedad podemos notar que en el último año la institución X ha instalado 3 sucursales nuevas en la ciudad de Mexicali y renovado más de 18 sucursales en la capital del estado. Ofreciendo esquemas de crédito a una cartera de clientes que día con día se expande más.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Dada esta problemática en la cartera vencida los bancos se ven obligados a destinar una parte de sus reservas, para cubrir este saldo que se considera perdido por la institución y en su intento por recuperar por lo menos una parte del saldo colocado, se ven obligados en muchas ocasiones a dar descuentos a sus clientes conocido en el lenguaje financiero como quitas, para recuperar por lo menos el 30% del saldo perdido.

Después de conocer esta información se ha determinado la siguiente pregunta:

¿Cuáles serían algunas medidas de prevención que ayuden a mantener una cartera crediticia mas sana?

Limitantes de Investigación

Se procuro realizar una entrevista con la directora divisional de riesgos de Institucion financiera la cual no fue posible debido al poco tiempo de su agenda de trabajo. Dicho cuestionario se le envio a su correo electrónico el cual hasta el momento no ha podido resolver.

OBJETIVOS GENERALES

Conocer las medidas preventivas utilizadas por las instituciones financieras para mitigar el riesgo e identificar si el personal dedicado a la colocación de los mismos sigue estas medidas de riesgo.

Objetivos Específicos

Conocer de la cartera de crédito total colocada en Mexicali cuanto esta vencido al día de hoy, y segmentar cuanto corresponde a préstamos de nómina o personales y tarjetas de crédito.

Conocer la calificación mínima solicitada por los bancos para obtener un préstamo al consumo o tarjeta de crédito preaprobado y no preaprobado.

Investigar si los ejecutivos de cuenta tienen conocimiento del comportamiento crediticio de sus clientes después de contratar un crédito al consumo con ellos.

Determinar si los funcionarios bancarios reciben algún tipo de retroalimentación o cursos de inducción sobre el tema de riesgos al igual que administración de finanzas personales previo a iniciar sus labores de venta.

JUSTIFICACION

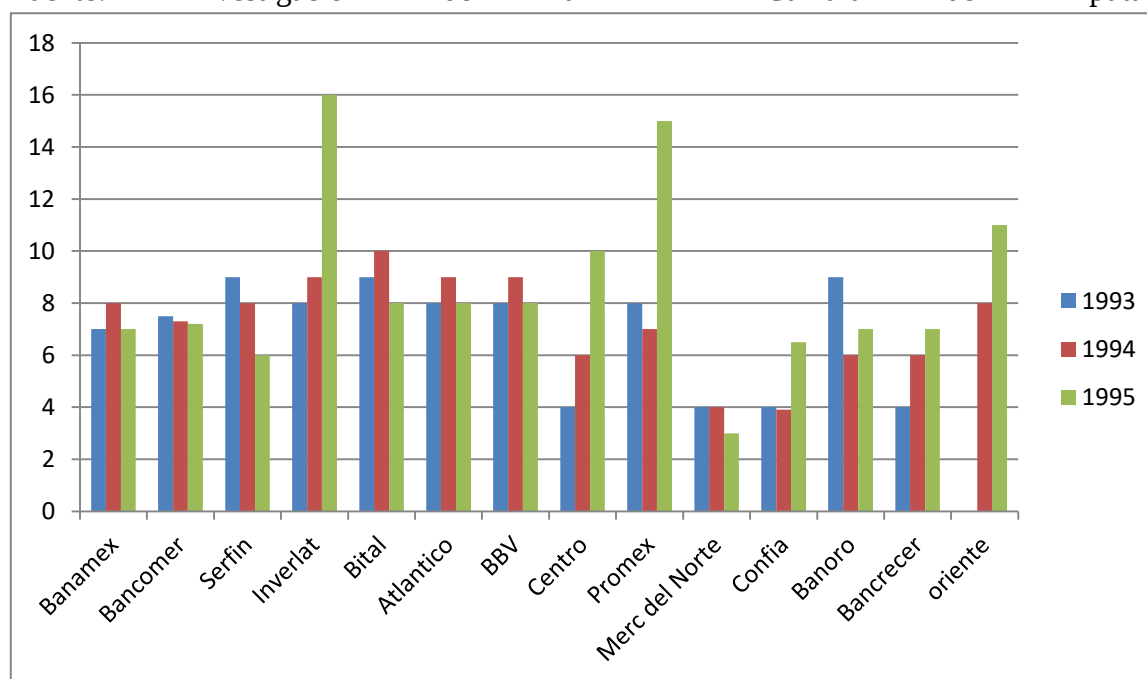
Al iniciar esta investigación y conocer más sobre las actividades de los funcionarios bancarios se pudo notar que estos mismos en su deseo de cumplir con los objetivos trazados de la compañía no toman en cuenta ciertos indicios antes y después de pactar un contrato de crédito los cuales seguramente ayudarían a tener un mejor panorama de cumplimiento o incumplimiento en sus pagos en un futuro. Por esta razón se determinó elaborar esta investigación para poder demostrarle a la Institución Bancaria el grado de conocimiento o desconocimiento de los funcionarios bancarios en lo que respecta a medidas de riesgo o alertas que denoten una tendencia de impago en un futuro de sus clientes ya que al día de hoy no se imparten cursos en los cuales se traten temas sobre finanzas personales y administración financiera los cuales ayudarían a sus ejecutivos de cuenta elegir de mejor manera a sus cliente sujetos a un financiamiento.

MARCO TEORICO

Para iniciar el tema de cartera vencida es importante definir el concepto de cartera vencida, y nada mejor para responder esta pregunta que el Banco de México el cual considera que es cuando los acreditados no cumplieron con el pago del principal o intereses en el plazo acordado. En los créditos de pago único de principal se requieren 30 días o más de vencimiento, en los créditos revolventes 60 días y en los de la vivienda 90 días.

Al tratar el tema de cartera vencida es importante hacer mención a la crisis bancaria de 1994 en México la cual se dio a raíz de la cartera vencida que tenían los bancos en aquel entonces, de acuerdo a un informe emitido por la cámara de diputados El fenómeno de las carteras vencidas surgió en un escenario de exceso de crédito interno provocado por la fuerte captación del ahorro externo. Ante la mayor captación de ahorro interno, la banca nacional relajó la política crediticia, sin embargo, los préstamos se hicieron con tasas de interés altas, las cuales continuaron creciendo como producto de la devaluación cambiaria. Es decir, originalmente, el costo del crédito era alto, sin embargo, continuó creciendo como producto de la depreciación del tipo de cambio que fomentó mayor inflación e incrementó la tasa de interés. Ante este escenario, las carteras vencidas aumentaron. Así, los créditos con dificultades para cobrarse como son los de Inverlat, Banca del Centro y Confía, fueron del orden del 16%, 15 y casi 11% respectivamente de su cartera de crédito total.

Grafica 1. Cartera Vencida por los principales Bancos del País de los años 1993 a 1995.
Fuente: Investigación de la H Camara de Diputados



Tras este problema desatado por los bancos del país, el Gobierno Federal decidió aplicar el FOBAPROA (Fondo Bancario de Protección al Ahorro) programa en se pretende absorber

las deudas ante los bancos, capitalizar el sistema financiero y garantizar el dinero de los ahorradores. Los pasivos del Fobaproa ascendieron a 552,000 millones de dólares por concepto de cartera vencida que canjeó por pagarés ante el Banco de México. Dicho monto equivale al 40% del PBI de 1997, a las dos terceras partes del Presupuesto de Egresos para 1998 y el doble de la deuda pública interna. También se crea el Programa de Capitalización Temporal (Procapte), un instrumento alternativo para sanear el sistema financiero con el acceso rápido y en mayor volumen de capital extranjero y recuperar la solvencia de los bancos. En menores términos se entiende que con el FOBAPROA el estado compraba los créditos incobrables y la cartera fraudulenta de los bancos, a este suceso también se le denomina como el rescate bancario. En una entrevista realizada a Alejandro Nadal (economista y escritor mexicano de diversos artículos económicos en México) menciona en un artículo publicado por el periódico la Jornada que:

El rescate por medio del Fobaproa no hizo responsables a los accionistas de los bancos. Al contrario, fueron premiados por el mal manejo de su cartera de créditos. Además, al remplazar su cartera mala con pagarés (con una prima de dos puntos porcentuales sobre la tasa de Cetes y con intereses capitalizables) se les quitó todo incentivo para recuperar los créditos malos. Y como el Fobaproa no estaba preparado para esta operación, no se recuperó ni la mitad de lo que prometió el gobierno de Zedillo del total de activos asociados a la cartera comprada.

Tras conocer en que consistió el rescate bancario, se determina que los bancos al otorgarle su cartera vencida al gobierno ellos podrían capitalizarse considerablemente y traer consigo mayores beneficios, como los que se mencionan a continuación:

1. La tasa de interés de referencia se redujo más de 14 puntos porcentuales en el año.
2. Una disminución real anual de 24% de las necesidades de constitución de reservas.
3. Un aumento de la rentabilidad de los grupos financieros a raíz de la cartera de inversión de las afores filiales de los bancos.

En el siguiente recuadro se muestra como se encontraban los bancos en el año 1999, monto de capital y activos:

Tabla 1, Elaborada por la revista BANCOMEXT en su artículo El crédito en México en los noventa: de la mala selección de las inversiones al racionamiento

BANCOS	ACTIVOS	CAPITALES
Banamex	266488	34115
Bancomer	249022	23234
Serfin	174826	8866
Bital	110881	6677

Mercantil del Norte	43960	4598
Inbursa	38918	12830
BanPais	35719	1603
Centro	22201	1501
Interacciones	10447	586
Afirme	5829	500
IXE	4603	531
Del Bajio	3355	436
Mifel	3184	361
Quadru	2452	357
Invex	2100	430
Banregio	2154	685
Bansi	1176	2895

Transcurridos los años la banca en México pasa por un mejor momento ya que ahora cuenta con mayor capital y mayores activos, con mejores esquemas de crédito que miden mejor el riesgo y con coberturas suficientes para amortiguar una posible recaída. Aunque también cabe mencionar que la principal fuente de ingresos de aquel entonces provenia de la **intermedacion de valores** y no de operaciones de crédito como se hacía antes de la crisis bancaria. Después de conocer el efecto del fobaproa, las nuevas formas de ingreso por los bancos y como se conformaban los capitales de los mismos el gobierno decide crear la TIIE (Tasa de Interes Interbancaria de Equilibrio) la cual servirá como referencia para todo los bancos participantes en el sistema financiero mexicano al momento de colocar un crédito la cual hasta el dia de hoy para el cálculo de tasas de tarjetas de crédito y préstamos de nómina o personales. No cabe duda que el rescate bancario sirvió como lección para todos los bancos en México ya ahora sus esquemas de aversión al riesgo han ido perfeccionado con el paso del tiempo, como prueba de esta mejora se hace mención a un artículo publicado por EL ECONOMISTA en Marzo 18 de 2015 el cual lleva por nombre BANCA MEXICANA, SOLIDA A 20 AÑOS DESPUES DE LA CRISIS DE 1995 en donde se hacen entrevistas a directores generales de distintas instituciones, a continuación se hace mención a algunos comentarios realizados por lo mismos:

Ernesto Torres Cantu, director general de BANAMEX

Hoy no puede ser mas diferente. En capitalización, en la solidez del sistema en su totalidad, tenemos la banca mas capitalizada, uno de los sistemas financieros mas capitalizados del mundo. En el sistema financiero de ahora, los créditos que estamos otorgando en el caso de Banamex, son a tasa fija, en pesos, no hay letra chiquita, no hay nada. Si estas pagando \$1000 hoy, estaras pagando los mismos dentro de 5 y 15 años.

Marcos Martínez, Presidente de Santander México

Uno de los beneficios contra todo el trauma que se vivió en esa época de 1995 fue que el país construyó un marco de regulación. Hoy tienes a la banca mexicana que esta totalmente en Basilea III. Entre eso y la apertura del sistema financiero el día de hoy contamos con bancos muy bien capitalizados, con una cartera de niveles crediticios buenísima, con unos porcentajes de cobertura muy buenos.

Vicente Rodero, director general de BBVA BANCOMER

En su conjunto México, presenta unas variables atractivas y además el sistema financiero es sólido, está bien capitalizado y tiene liquidez. Todo eso hace casi imposible que se pueda producir un episodio como el de 1995. México ha cambiado, el mundo ha cambiado.

Luis Robles Mejia, presidente de la ABM (Asociación de Bancos de México)

Todos aprendimos de la crisis del 95, y eso nos permitió que la del 2008 prácticamente no fuera crisis en México, por lo menos no el sistema bancario. Los precios bancarios y tasas de interés han bajado significativamente ya que hoy puedes contratar una hipoteca con una tasa fija del 10% anual a 20 años, cosa que era impensable en décadas pasadas. El número de clientes al día de hoy suma más de 45 millones, cuando antes era entre 25 y 27 millones. La banca ha aprendido y todos hemos aprendido, los reguladores aprendieron a hacer mejor regulación y ser buenos supervisores a nivel mundial.

Conociendo la historia del rescate bancario y la evolución de las instituciones financieras a lo largo del tiempo es momento de ubicarnos en la época actual en donde ya los bancos han cambiado el esquema de sus créditos, pasan a ser más supervisados y se convierten en una de las bancas más capitalizadas a nivel mundial.

Pasados los años y saneadas las finanzas de los bancos es importante mencionar que en el año 2013 la CNBV (Comisión Nacional Bancaria de Valores) publicó que la cartera total de la banca múltiple llegó en Septiembre a un total colocado de 2.84 billones de pesos, cabe destacar que en esa época las instituciones financieras cambian su esquema de ingresos en el cual va dirigido principalmente al consumo, a la colocación de tarjetas de crédito y préstamos de nómina o préstamos personales, en un artículo publicado por EL FINANCIERO menciona que la banca nacional tuvo un incremento en su cartera vencida por 78,112 millones de pesos en mayo el monto más alto en los últimos 11 años. Este crecimiento anual en la cartera vencida en los préstamos personales, con 63.2% real, mientras que en los de nómina el avance fue de 35.6%. En tarjetas de crédito los créditos con incumplimiento de pago se elevaron 15% y en total la cartera al consumo registró un aumento de 33.8%.

También se observó un avance notable en la cartera vencida de las empresas, con 30.3%, mientras que en los créditos para la vivienda la variación fue de 16.6%. En este mismo año también se mostró que el índice de morosidad se ubicó en mayo en 2.8% sobre el saldo

colocado, siendo el mayor desde Octubre de 2011, ocasionando esto que las reservas de los bancos se incrementen a \$33,863 millones de pesos monto superior en 24.7% al año anterior.

En este mismo año se presenta una problemática importante con los cuatro principales bancos que operan en el país, debido a la crisis financiera de tres grandes desarrolladoras de vivienda en México las cuales afectaron de esta manera a los siguientes bancos:

Tabla 2. Elaborada por iniciativa propia por datos arrojados en REVISTA EXPANSION CNN, en su artículo 4 Bancos que elevaron su cartera vencida escrito por Carmen Luna

BANCO	MONTO VENCIDO	INDICE DE CARTERA VENCIDA
Santander	14672 millones de pesos	3.33%
HSBC	12900 millones de pesos	55.6%
Banorte	14012 millones de pesos	3.1%
Banamex	11115 millones de pesos	2.4%

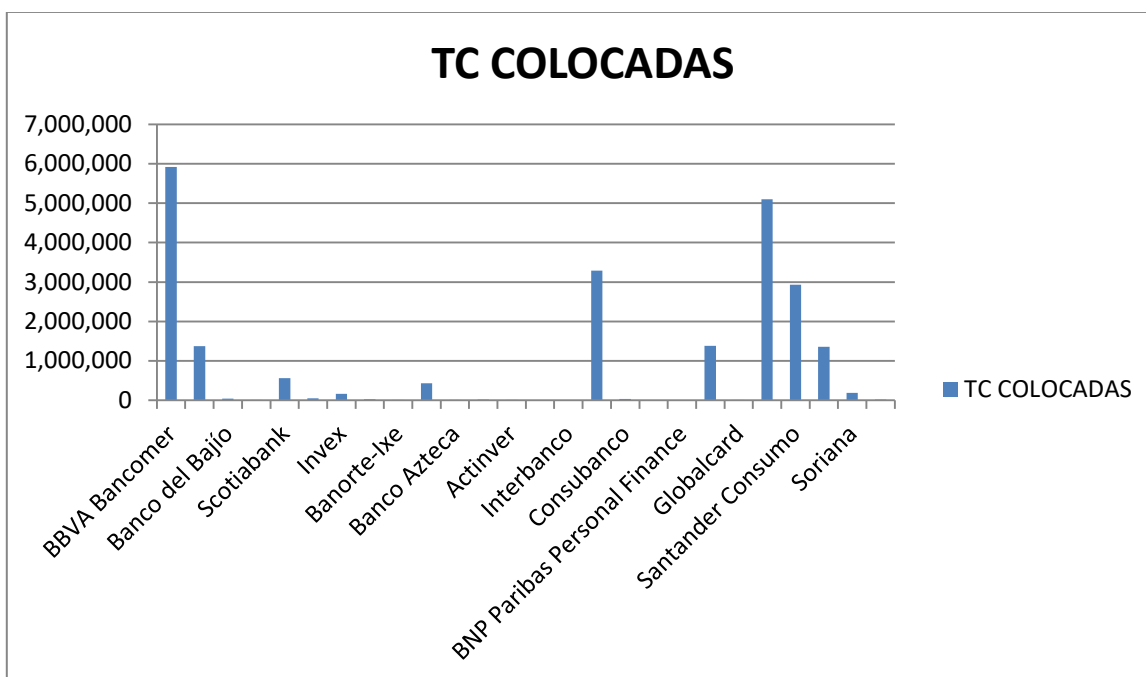
Como se mencionó anteriormente este fenómeno en el incremento de cartera vencida se debió en gran parte a la crisis que pasaban empresas de construcción de vivienda, afectando en mayor proporción a ciertos bancos que tenían gran dependencia de ellas y de igual forma es importante mencionar que para algunas otras instituciones financieras se debió al alza en los impuestos del año 2014.

Al llegar el mes de Noviembre de 2014 la CNBV en noviembre llego a registrar hasta 38 mil 661 millones de pesos en cartera vencida de crédito al consumo, el nivel más elevado desde julio de 2009 la cual llego estar en 38 mil 127 millones de pesos. En el caso de las tarjetas de crédito tenemos que este llego a un monto de \$19,100 millones de pesos, el monto más elevado desde 2009. Esta alza en la cartera vencida de préstamos al consumo y tarjetas de crédito ocasiono que los 45 bancos que operan en México obtuvieran ganancias por 84 mil millones de pesos, cantidad menor en un 11.3% a las utilidades obtenidas en un año anterior, sin olvidar mencionar que el 64.4% de estas utilidades pertenecían a 4 bancos del país, esto nos muestra que únicamente el 10% del total de los bancos que operan en México colocan la mayor parte de los créditos y obtienen mayores ganancias en el país, pero al mismo tiempo son los que mas aportan al IMOR (Índice de Morosidad) en el país.

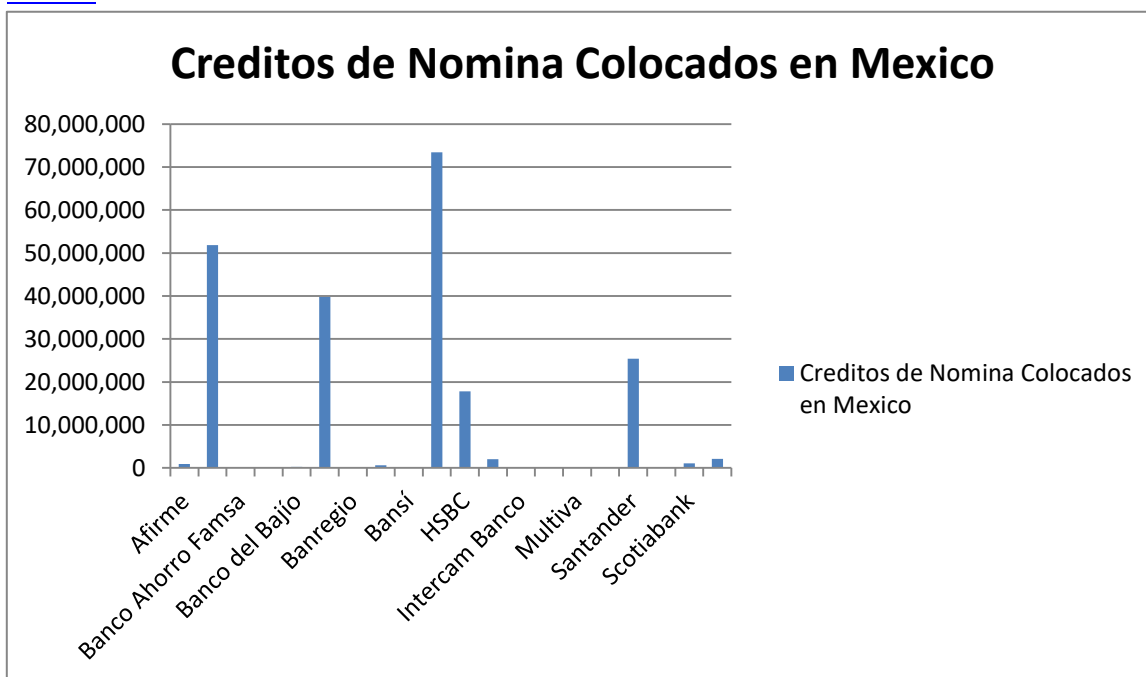
Al día de hoy el sistema financiero mexicano muestra una vida mucho más saludable, recordemos que la experiencia sucedida en 1994 los llevo a ser bancos no solventes, con poca solidez de capital y un ICV extremadamente alto lo cual llevo a varias instituciones financieras a vender sus acciones a bancos extranjeros para así poder capitalizarse, a raíz de estos hechos las autoridades financieras en el país se han dedicado a dar un exhaustivo seguimiento a estas instituciones, implementando cada vez más planes preventivos.

Anexos

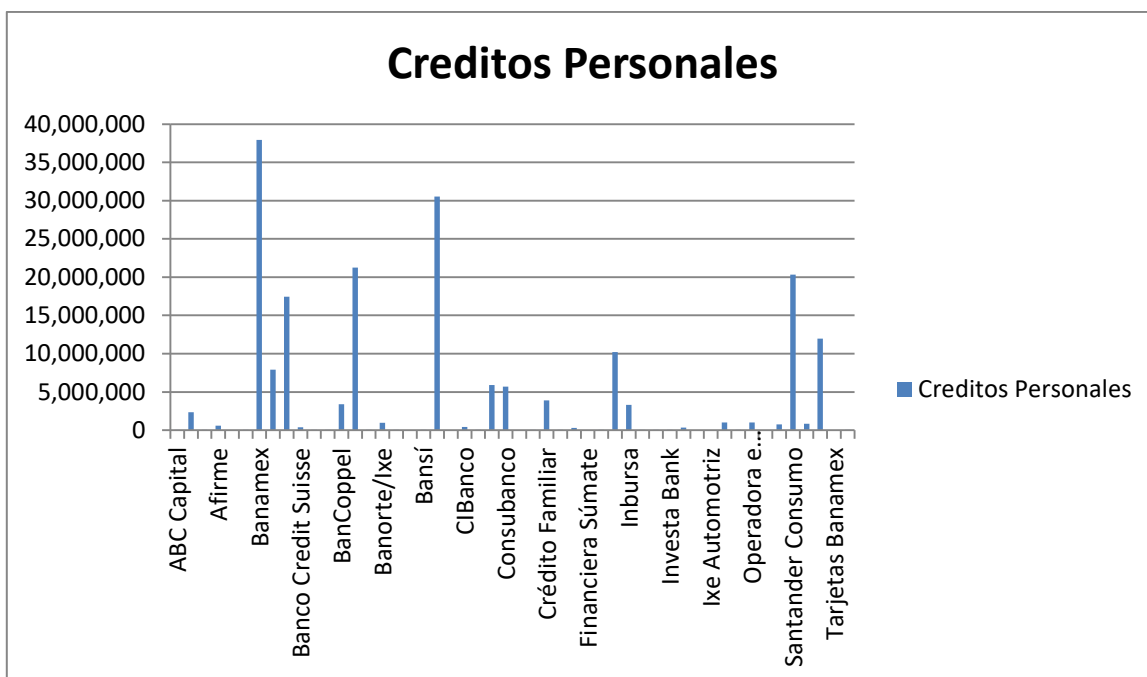
[Total de tarjetas de crédito colocadas en Mexico, Abril de 2016. Según la CNBV](#)



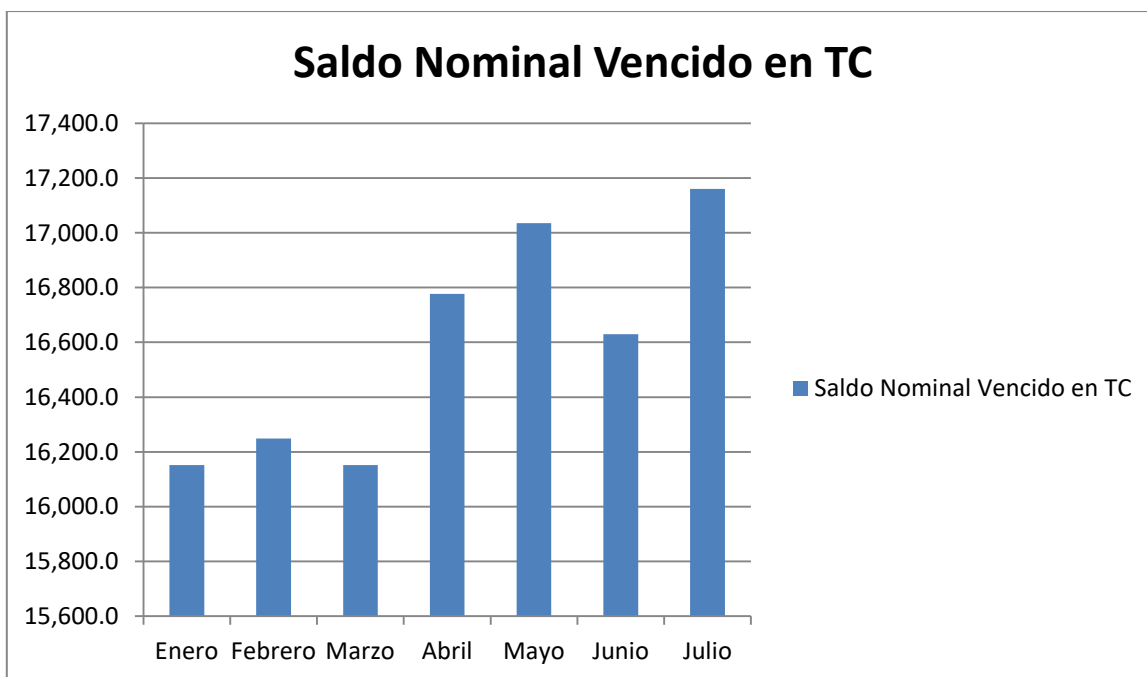
[Total de créditos de nomina colocados en el país en Mexico a Junio de 2016, Según la CNBV](#)



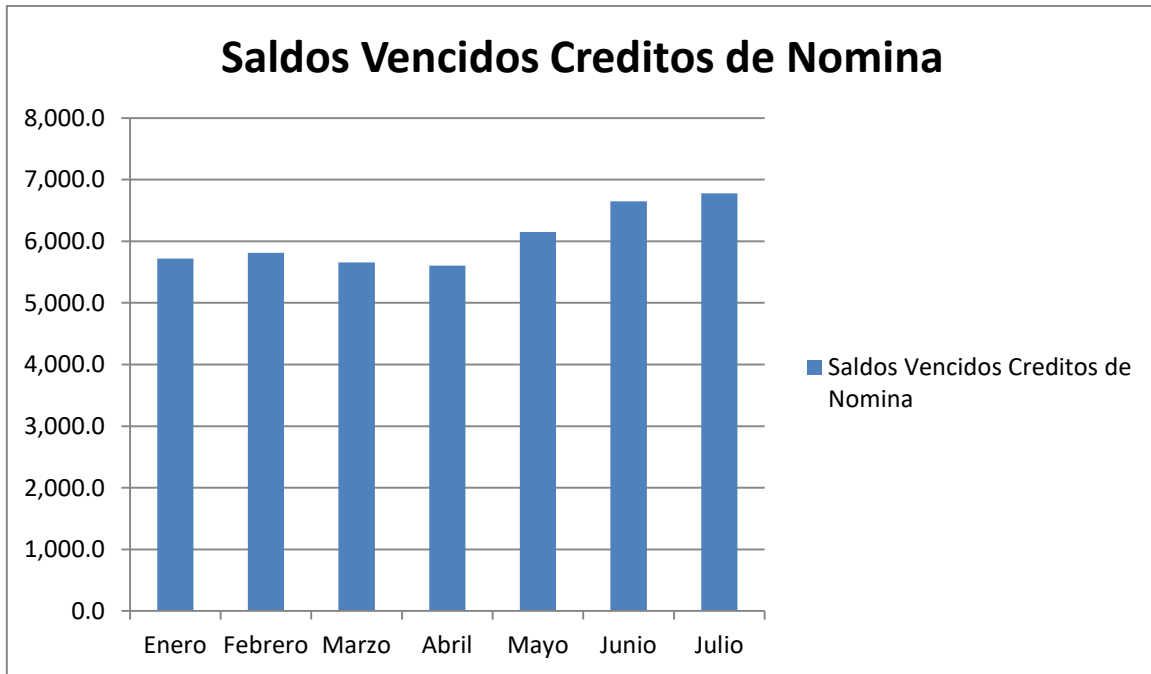
[Total de Creditos Personales Colocados a Junio de 2016, según la CNBV](#)



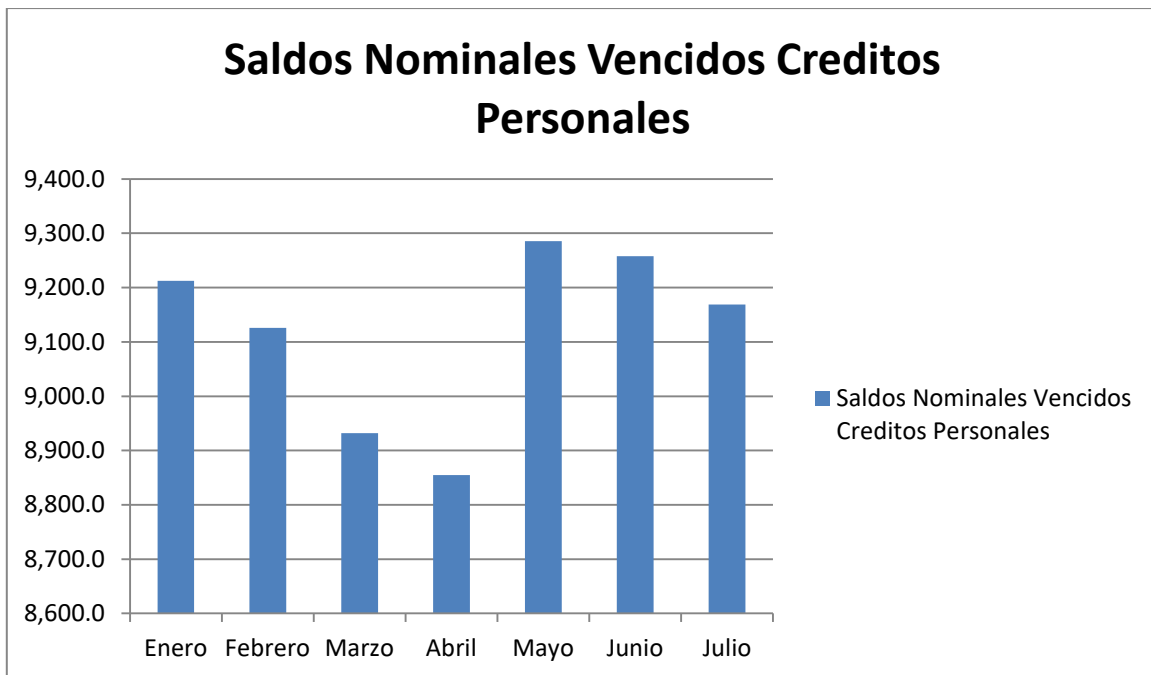
[Saldos Nominales vencidos de Tarjetas de Credito a Julio de 2016, según BANXICO](#)



[Saldos Nominales Vencidos en Prestamos de Nomina a Julio de 2016. BANXICO](#)



[Saldos Nominales Vencidos en Prestamos Personales a Julio de 2016. BANXICO](#)



CUESTIONARIO DE INVESTIGACION. EJECUTIVOS DE CUENTA

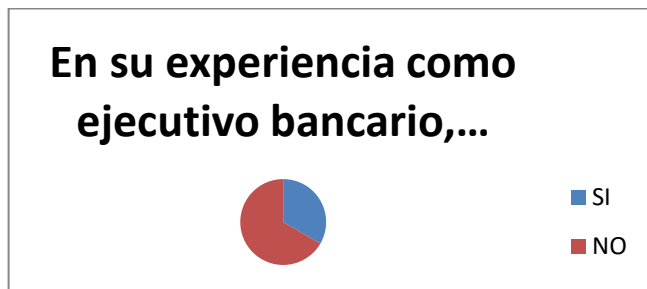
1. ¿En su experiencia como ejecutivo bancario, alguna vez ha recibido un curso de capacitación respecto a riesgos de crédito?

a) SI

10

b) NO

20



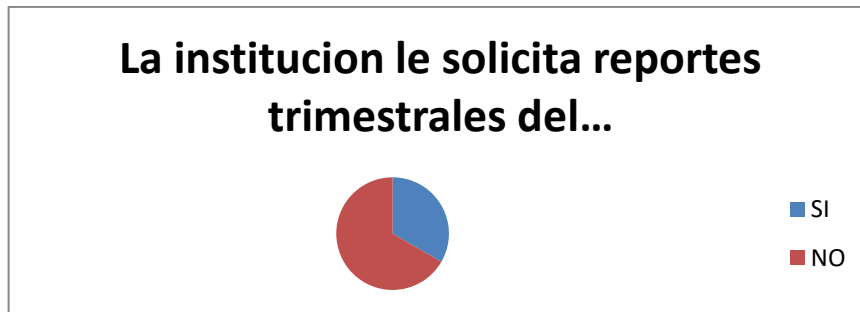
2. ¿La institución le solicita reportes trimestrales del comportamiento de pago de sus clientes, después de haberle otorgado algún crédito al consumo?

a) SI

10

b) NO

20



3. ¿Previo a sus labores de venta en sucursal recibió alguna capacitación de finanzas personales, en las cuales se trataran temas como razones financieras, cálculo de interés y anualidades?

a) SI

11

b) NO

19

**Previo a sus labores de venta
en sucursal recibio alguna...**



■ 1er trim.

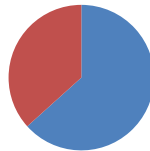
■ 2º trim.

4. ¿Conoce que es una clave de observación y cuantas existen en el buro de crédito?

a) SI
19

b)NO
11

**Conoce que es una clave de
observacion y cuantas existen
en el buro de credito**



■ SI

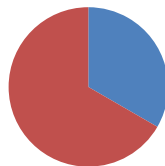
■ NO

5. ¿Conoce el saldo total de cartera vencida de su sucursal?

a) SI
10

b)NO
2

**Conoce el saldo total de
cartera vencida de su sucursal**



■ SI

■ NO

Conclusiones

Despues de haber realizado dicha encuesta a los mejores 30 ejecutivos de cuentas de la institucion financiera x de la ciudad de Mexicali nos arroja que únicamente un 34% de ellos conoce saldo vencido que mantiene su sucursal, lo cual nos muestra un amplio grado de desinterés por disminuirla y el bajo compromiso hacia la institucion por tener una cartera crediticia mas sana. Este falta de conocimiento o compromiso se debe a que desde un inicio no se le da a los ejecutivos los suficientes conocimientos en materia de riesgos crediticios pues ese mismo 34% que menciona conocer el saldo vencido de su sucursal de trabajo ha recibido cursos de finanzas personales, riesgos crediticios además de ser los únicos en presentar informes sobre el comportamiento crediticio de su cartera de clientes. Esto bajo índice de conocimiento se debe a que estos ejecutivos se dedican únicamente a comercializar productos financieros (créditos al consumo) en proporciones que probablemente en algunas ocasiones no necesiten o bien no puedan pagar.

Recomendaciones

Es importante aplicar cursos de capacitación anuales a los ejecutivos de cuenta respecto a riesgos de credito o que por lo menos los métodos de medición utilizados para elegir a los clientes sujetos a credito, de la misma forma y no menos importante se deben solicitar forzosamente a todos los ejecutivos de cuenta informes trimestrales sobre el comportamiento de pagos de aquellos clientes que aceptaron un credito con ellos. Si bien el negocio de una institucion financiera es colocar créditos, es igual de importante cuidar esta cartera ya que esto dara como resultado que la institucion financiera se evite denuncias ante condusef, que reciba mejores calificaciones por Banco de Mexico y la CNBV pero para poder tener estos resultados es necesario tener implicados a esta fuerza de ventas pues ellos son los encargados de hacer crecer a la institucion y de igual forma hacerla ver bien ante dichas organismos reguladores.

ENTREVISTA DIRECTOR DE RIESGOS

- 1-. En su experiencia como director de riesgos, en lo que respecta a productos de Consumo cual es el primer producto que dejan de pagar los cuenta habientes de la banca comercial
2. A cuánto asciende el monto de cartera vencida en créditos al consumo de la ciudad de Mexicali al día de hoy
3. La mayor parte de los créditos vencidos a que tipos de personas pertenecen
4. Existe algún segmento en particular de cuenta habientes que represente mayor riesgo de incumplimiento de sus pagos
5. Existe participación del departamento de riesgos en la escuela comercial
6. Se solicita a los ejecutivos de cuenta reportes trimestrales de estatus de pago de créditos al consumo colocados durante el mismo periodo?

GLOSARIO

Activo Todos los bienes y derechos de una institución financiera susceptibles de ser valorados en dinero. Está formado por todos los valores propiedad de la institución. Conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los que se tiene propiedad.

Crédito Préstamos que concede una institución financiera por medio de sus diversos instrumentos. A través de un contrato crediticio, las personas físicas o morales que necesitan financiamiento, es decir fondos y recursos, solicitan un crédito con el compromiso de pagarlo en una fecha posterior, así como pagar un interés pactado en el contrato y tiempo establecidos por la institución.

Créditos de nómina Crédito clasificado como de consumo destinado a personas físicas a quienes les depositan su sueldo en las entidades financieras otorgantes del crédito.

IMOR (índice de morosidad) Se refiere a proporción que existe entre la cartera vencida y la cartera total, y se puede determinar para cada uno de los segmentos de cartera o a nivel total. Representa el retraso en el cumplimiento de pago por parte del acreditado.

Fusión Unión de dos o mas Empresas en una sola organización.

Reserva Cantidad que se separa contablemente o se retiene con fines específicos. En comparación con los fondos, que se refieren a recursos reales, las reservas son solamente separaciones contables o virtuales.

Tasa de Interés Interbancaria De Equilibrio (TIIE) Es una tasa representativa de las operaciones de crédito entre bancos. La TIIE es calculada diariamente (para plazos 28 y 91 días) por el Banco de México con base en cotizaciones presentadas por las instituciones bancarias mediante un mecanismo diseñado para reflejar las condiciones del mercado de dinero en moneda nacional

BIBLIOGRAFIA

BANXICO, Publicaciones 2016, cartera vencida en México

CNBV, publicaciones 2016, cartera de credito colocada en Mexico 2016

González Amador R, 2015. Cartera vencida del crédito al consumo en su nivel más alto desde 2009: CNBV artículo publicado en el periódico LA JORNADA

Jardon E, 2014, Cartera vencida crece en México, artículo publicado en EL FINANCIERO

Juárez E, 1995. Banca mexicana solida a 20 años de la crisis de 1995, articulo publicado en EL ECONOMISTA

Luna C, 2010, 4 Bancos que elevaron su cartera vencida, articulo publicado en la revista EXPANSION CNN

Nadal A, 2004, Fobaproa que dios lo pague publicado en LA JORNADA, Mexico DF

Rodriguez Sanchez Ma T, 2000, El credito en Mexico en los noventa: de la mala selección de las inversiones al racionamiento, articulo publicado en la revista BANCOMEXT

Tepach M 1999, Investigacion y análisis de la crisis bancaria en Mexico, investigación realizada por la H CAMARA DE DIPUTADOS por la división de economía y comercio del servicio y análisis del sistema integral de información documental de la Biblioteca d la H cámara de diputados