

Informe publicado en enero 2017, en base a la información siniestrada por el Banco Central de la República Argentina

Morosidad. ¿Se rompe la cadena de pago?

El porcentaje de irregularidad del crédito al sector privado fue del **1,9%** en octubre de 2016, último dato consolidado del Banco Central. Esto incluye a los bancos privados con capital nacional, capital extranjero y la banca pública.

Morosidad Banca Pública: aumentó un 30%

En el desagregado, puede observarse un crecimiento de la morosidad en la banca pública, aunque leve todavía. En octubre de este año se ubicó en el **2,1** por ciento cuando en el mismo mes del año pasado era del **1,6**. Esto representa un incremento de la morosidad en la banca pública del **30 por ciento** en la comparación interanual de octubre.

Acá hay que tener en cuenta que la banca pública es la que tiene mayor incidencia en las economías regionales y en los sectores económicos alejados de las grandes urbes, con una fuerte participación de pequeñas y medianas empresas.

Caen préstamos al sector privado

La banca pública no sólo muestra este incremento de la morosidad, sino que también da cuenta de un retroceso en los préstamos al sector privado. En la comparación interanual, los créditos de la banca pública al sector privado pasaron de representar el 35 por ciento de la cartera a un 30 por ciento. Esto representa una **caída del 14 por ciento** aproximadamente, cuando el promedio de la caída de préstamos a los privados fue del 9 por ciento.

Aumento de la morosidad en préstamos a familias

El ratio de irregularidad de este segmento se ubicó en 2,7% de la cartera (cuando el promedio general fue del 1,9 %). En el mismo período del año pasado la morosidad de los préstamos a las familias se había ubicado en el 2,4 por ciento, es decir que hubo un **incremento del 13 por ciento**. Según el Banco Central, este incremento de la morosidad se explica por el comportamiento de las líneas de consumo-personales y tarjeta de crédito. A su vez, las entidades con mayor especialización en estas líneas muestran una morosidad más alta.

El conjunto de 26 entidades en las que el segmento de consumo representa más de la mitad del crédito al sector privado evidenció un ratio de irregularidad de consumo de **3,3%** a septiembre de 2016.

Rechazo de Cheques por falta de fondos

La información del BCRA sobre este tema no es homogénea. No informe los porcentajes de las variaciones –positivas o negativas- mes a mes. Solamente en octubre dieron cuenta de la variación concreta, con un aumento del rechazo de cheques.

Octubre: se incrementó el ratio de rechazo de cheques por falta de fondos en términos del total compensado hasta **0,9% en cantidad y 0,6% en monto**.

Septiembre: No informa la variación del rechazo de cheques por falta de fondos

Agosto: hubo aumento en el rechazo de cheques por falta de fondos, aunque no de magnitud según el BCRA

Julio: aumentó el rechazo de cheques por falta de fondos (volúmenes operados)

Junio: descendió el rechazo de cheques por falta de fondos

Mayo: aumentó el rechazo de cheques por falta de fondos.

Abril: descendió el rechazo de cheques por falta de fondos

Marzo: Desde niveles moderados, el rechazo de cheques por falta de fondos en relación al total compensado se incrementó en término de valores en el período, a la vez que se redujo levemente respecto de las cantidades.

Febrero: el rechazo de cheques por falta de fondos en relación al total compensado exhibió un leve aumento en febrero, manteniéndose apenas por encima del valor observado doce meses atrás.

Enero: descenso del rechazo de cheques por falta de fondos.