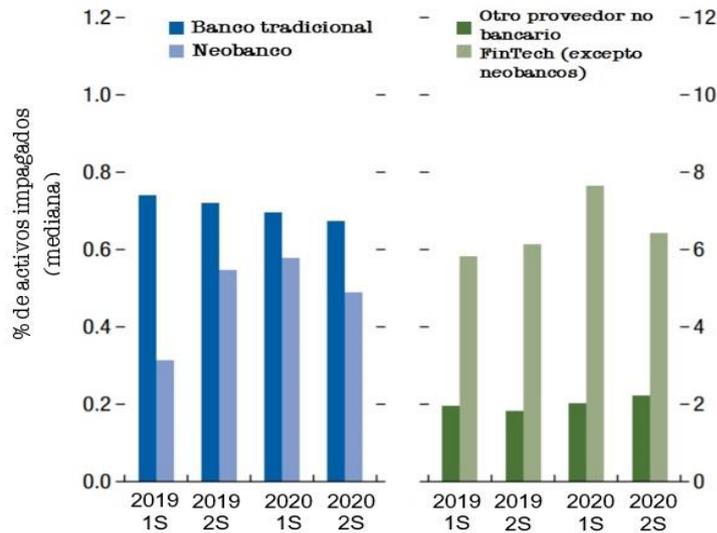


EL IMPACTO DE LA PANDEMIA EN LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO

Evolución en el porcentaje de activos (créditos) morosos durante la pandemia



Fuente: Fondo Monetario Internacional

“Global Financial Stability Report”. Octubre 2021.

<https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2021/10/12/global-financial-stability-report-october-2021?code=imf.org>

El Fondo Monetario Internacional, en su reciente informe sobre estabilidad financiera global, ha examinado la evolución durante la pandemia de la morosidad del crédito en los bancos tradicionales y en los nuevos proveedores de crédito – neobancos y FinTech.

En la parte de la izquierda del gráfico, al comparar bancos tradicionales y neobancos, se observa que antes de la pandemia, la morosidad de los neobancos era menor. Sin embargo, durante la pandemia el crecimiento de los activos deteriorados ha sido superior en los neobancos, reduciéndose así la diferencia entre ambos tipos de entidades. En la parte derecha del gráfico, al examinar el impacto de la pandemia en las entidades FinTech no bancarias, se observa que la ratio de morosidad se

incrementó en casi 2 puntos porcentuales para los prestamistas FinTech. De hecho, en la primera mitad de 2020, la ratio de morosidad rondaba ya el 8%.

Como señala el propio informe del FMI, el mayor crecimiento de la morosidad de los préstamos otorgados por prestamistas no bancarios a raíz de la pandemia, ya sean neobancos o FinTech, sugiere que, si bien esta financiación alternativa puede ser un recurso útil para llegar a una gama más amplia de prestatarios, también podría socavar la estabilidad del sistema financiero, ya que la base de prestatarios de estas entidades digitales es menos sólida. También sugiere que los estándares crediticios y/o la regulación de solvencia aplicada a nuevos proveedores, son más laxos.