

# What can credit vintages tell us about non-performing loans?

Borradores de Economía

**Número:**

1154

**DOI:**

<https://doi.org/10.32468/be.1154>

**Publicado:**

Viernes, 5 Febrero 2021

**Authors:**

Santiago Gamba-Santamaría,

[Luis Fernando Melo-Velandia](#),

Camilo Andrés Orozco-Vanegas

**Clasificación JEL:**

C13, C20, G21

**Palabras clave:**

cosechas de crédito, cartera en mora, regresiones penalizadas, estimadores intrínsecos

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Otras Publicaciones](#)

## Enfoque

Utilizando información de cosechas de crédito, que siguen a través del tiempo el desempeño de los créditos que se desembolsan cada mes, descomponemos la dinámica de la cartera en mora en un componente que captura la capacidad de pago de los deudores y otro que está asociado a la toma de riesgo de crédito por parte del sistema financiero.

## Contribución

Proponemos una metodología para analizar la dinámica de la cartera en mora.

Adicionalmente, esta metodología puede servir como una herramienta de política para

**Esta metodología puede servir como una herramienta de política para monitorear el riesgo de crédito del sistema financiero.**

## **Resultados**

Encontramos que los dos tipos de componentes de la cartera en mora han variado en el tiempo de distintas maneras y que, en general, buenas condiciones económicas y condiciones financieras más laxas mejoran la capacidad de pago de los deudores, al tiempo que coinciden con períodos en los que el sistema financiero otorga préstamos que resultan ser más riesgosos.