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

Borradores de Economia
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

Settlement liquidity in the Colombian large-value payment system: the role of reserve requirements
Fredy Gamboa-Estrada, Freddy Cepeda-López, Javier Iván Miguélez-Márquez
Geopolitical risk and emerging market sovereign risk premia
Fredy Gamboa-Estrada, José Vicente Romero
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
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 monitorear la toma de riesgo de crédito del sistema financiero.

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.