
**Efectos de un Niño Extremo en las Operaciones
Financieras**

**Econ. Martha Marina Casas Casas
Analista de Riesgos**

Lima, 16 de agosto del 2010

Agenda

- 1. Principales Consecuencias del Niño 1997 - 1998.**
- 2. Estructura de las Colocaciones: Tipo de Crédito 1997 - 1998.**
- 3. Estructura de las Colocaciones según zona 1997 - 1998**
- 4. Evolución de la mora agrícola.**
- 5. Problemas que se enfrentaron.**
- 6. Políticas de Gestión de la Caja Municipal de Paita.**
- 7. Estrategias en caso de un Niño Extremo.**
- 8. Otras Medidas.**

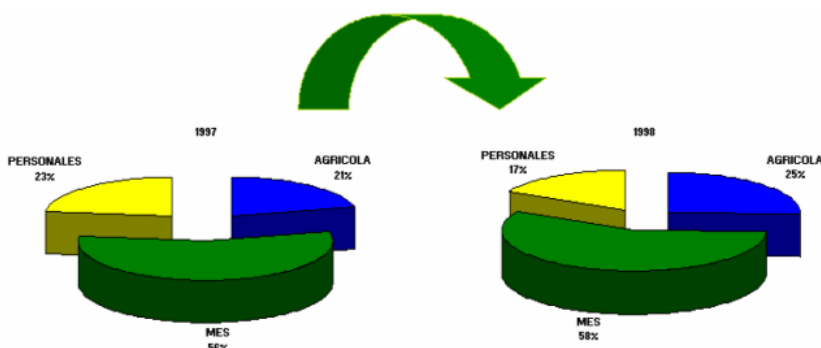
1. Principales Consecuencias del Niño 1997 - 1998

- Afectó directa y negativamente en los Estados Financieros, reduciendo la utilidad. En el 98 la institución tuvo un resultado negativo en S/. 513,907 producto principalmente por los menores ingresos financieros y por las provisiones por los créditos vencidos. Para revertir esta situación se tuvo que refinanciar créditos y castigar los créditos irrecuperables.
- Incremento en el ratio de calidad de la cartera.
- El sector más perjudicado fue el agrícola en el Departamento de Piura, el cual afectó negativamente sobre nuestra cartera agrícola la cual superaba más del 25% de participación, es decir de S/. 1,551,316.95, sobre la cartera total de colocaciones.



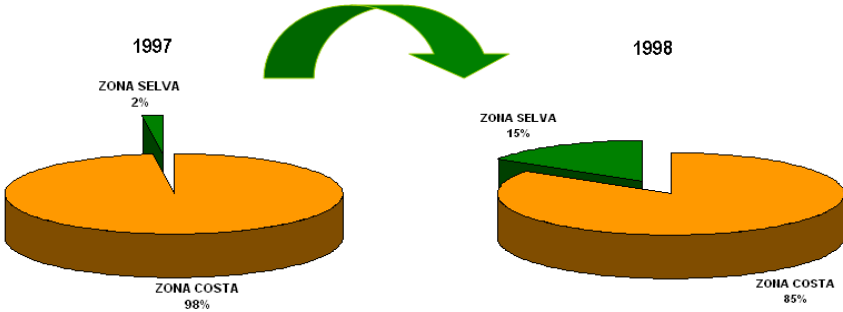
2. Estructura de las Colocaciones: Tipo de Crédito 1997 - 1998

- Las colocaciones AGRÍCOLAS se habían incrementado del 21.11% a 25.17%, los créditos PERSONALES representaron el 17.03% del total de la cartera y la concentración de más del 50% en créditos MES.



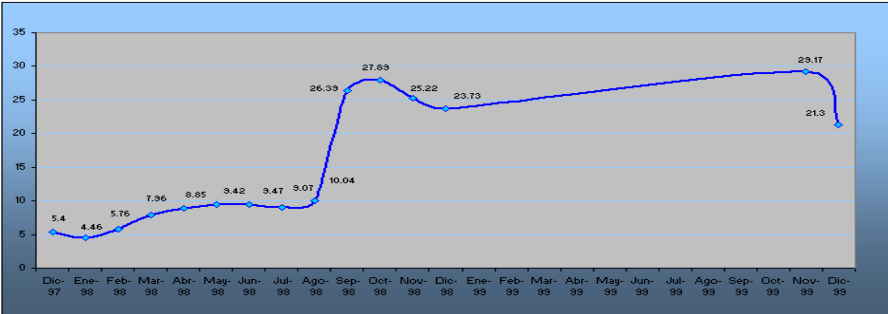
3. Estructura de las Colocaciones según zona 1997 - 1998

- Existió una fuerte concentración de las colocaciones en la zona de la COSTA, pasando de 98% en 1997 a 85% en 1998, con lo cual la institución fue mas vulnerable al Fenómeno de El Niño.



4. Evolución de la mora agrícola

- A diciembre del año 1997 la mora agrícola fue de 5.40% inferior a la mora institucional que fue de 9.94% pero el efecto del Fenómeno de El Niño se aprecia en toda su magnitud en el año 1998 con la inundación de parcelas de las zonas bajas de los Valles del Bajo Piura, Chira y San Lorenzo.



4. Evolución de la mora agrícola

- De enero a agosto del año 1998 el Fenómeno de El Niño tuvo repercusiones principalmente en los créditos PYMES urbanos.
- En los meses de setiembre y octubre del año 98 se tienen los mayores índices de mora agrícola con 26.39% y 27.89% respectivamente. El efecto negativo fue mayor en la Oficina Principal por ser la que mayor crédito agrícola colocó en ese año.
- En el cuarto trimestre del año 1999 se tuvo otro Fenómeno denominado la Niña que afectó los cultivos principalmente de arroz y algodón, incrementando la mora en noviembre a 29.17%.

5. Problemas que se enfrentaron

- La mayor disponibilidad de agua en el norte del país, sumado al apoyo que brindó el gobierno para la recuperación de la producción en dicha zona, trajo como consecuencia una sobreproducción nacional de arroz que generó el desplome del precio. La tonelada métrica de arroz cáscara en chacra cayó desde S/. 900 que había alcanzado en 1998, hasta S/.400 a mediados del 2001.



5. Problemas que se enfrentaron

- Algunos créditos no estaban adecuadamente garantizados, debido a que las garantías no estaban perfeccionadas o eran simbólicas (retención de títulos, por ejemplo). Este esquema funcionó bien entre 1994 y 1997, periodo en el cual no se produjo ningún evento que afectara de manera general a la cartera de clientes. En este periodo los clientes mostraron una "cultura de pagos" bastante buena, que respondió positivamente a los incentivos del sistema; sin embargo, luego de la ocurrencia del fenómeno de El Niño, los clientes priorizaron la satisfacción de sus necesidades básicas y el pago de aquellas deudas con requerimientos de pago más apremiantes.



6. Políticas de Gestión de la Caja Municipal de Paita

- Mayor nivel de exigencia en términos de garantías.
- Participación moderada del crédito agrícola.
- Se ha establecido fechas límite para la entrega de créditos para cada campaña por lo que evitaría que sean afectadas por exceso de agua.
- Se ha alargado el plazo del crédito, el cual se da a 24 meses, de esta manera se evita que el crédito sea clasificado en menores niveles, lo que impediría poder apoyarlo para que salga de la situación difícil.
- Se ha diversificado geográficamente la cartera, a fin de reducir el riesgo covariado.
- En la actualidad existe un mayor control en lo que respecta crédito en zonas Rojas donde el Fenómeno de Niño es mayor.

6. Políticas de Gestión de la Caja Municipal de Paita

- Mayor diversificación del riesgo por el mayor número de créditos pequeños en nuevas agencias lejos de la zonas del Niño.
- Se cuenta con un área de Riesgos con más recursos.
- Se está iniciando un plan de contingencia y seguridad de la información.

7. Estrategias en caso de un Niño Extremo

ZONAS URBANAS

- Los créditos que se otorguen antes y durante el Fenómeno del Niño deben ser de clientes que residan en zonas no inundables o que tengan drenes pluviales, al igual que la ubicación de sus negocios.
- Verificación de las condiciones de la vivienda para que el cliente no se vea perjudicado por las lluvias.
- Suspender los créditos a la pesca industrial.
- Otorgamiento de créditos para capital de trabajo, al cliente se le debe recomendar que no invierta para activo fijo por lo menos hasta que pasen las lluvias.



7. Estrategias en caso de un Niño Extremo

ZONAS URBANAS

- Las colocaciones principalmente deben ser de corto plazo.
- Preferentemente se colocara créditos a las Ferreterías y abarrotes.
- Realización de constantes visita a clientes para determinar los clientes damnificados.
- Mejoramiento de las garantías, principalmente hipotecas de inmuebles.
- Seguimiento más estricto de la mora.



7. Estrategias en caso de un Niño Extremo

ZONAS RURALES

- Restringir las colocaciones de créditos agrícolas, principalmente del cultivo del algodón el cual no debe ser financiado por afectarle la humedad. Se financiara los cultivos de arroz una vez que mejore el entorno de la actividad agrícola.
- Financiar cultivos de corto periodo vegetativo y/o cultivos perennes (frutales) en zonas como el Valle de San Lorenzo.



7. Estrategias en caso de un Niño Extremo

ZONAS RURALES

- El predio a financiar debe estar localizado en zonas altas, que no tengan problemas de inundaciones y que cuente con su sistema de riego y drenaje en condiciones óptimas.
- Que el predio tenga facilidad de acceso, es decir que este cerca de una vía principal de comunicación para que el producto no tenga mayor problema en salir a los centros de comercialización.



8. Otras Medidas

- La Caja de Paita no tiene previsto usar un mayor requerimiento de provisiones adicionales de las que se determinan mensualmente según la calidad de nuestra cartera crediticia, pero si la intensidad del Fenómeno es mucha mayor al esperado, se evaluará la reclasificación de los créditos agrícolas normales a CPP, lo cual originará un incremento de las provisiones.
- La Unidad de Riesgo en coordinación con la Gerencia de Créditos y los analistas establecerá la calificación y las provisiones de los créditos Empresariales que se requieran según el grado en que puedan ser afectados por el Fenómeno. El incremento de las provisiones tendrá que ser afectado al resultado. Aunque también se compensar este posible incremento de provisiones utilizando mayor número de garantías preferidas.

8. Otras Medidas

- Estimamos que la mora institucional puede incrementarse en dos puntos por lo cual se tiene previsto refinanciar los créditos que pudieran tener problemas con el fenómeno de El Niño.
- El fenómeno del El Niño también podría afectar las captaciones, por lo cual se provee el incremento de los adeudados.

**Econ. Martha Marina Casas Casas
Analista de Riesgo
Caja Municipal de Paita S.A.
Plaza de Armas 176 – 178. Paita
Teléfono: 073 – 213080
Ext. 153**