

PLANEAMIENTO ECONOMICO FINANCIERO DE CARTERA PARA TARJETAS DE CREDITO

Mucha veces se nos ha consultado sobre si es posible planificar adecuadamente el comportamiento probable de una cartera de tarjetahabientes.

El realidad, dado el mecanismo de amortización mensual variable con que se rigen los créditos instrumentados con tarjeta -lo cual implica que cada consumidor abona un importe determinado entre cierto pago mínimo y el saldo total de deuda-, podría suponerse que resulta poco predecible el monto de recursos que la entidad financiera debe asignar a esa cartera en un horizonte dado de planeamiento.

Esta sensación se origina en que el comportamiento del consumidor -en el corto plazo-, posee una importante dosis de incertidumbre asociada a cuestiones tales como el grado de utilización de los límites de compra y crédito; por ende, y como consecuencia de la interacción de ambos, no es fácil estimar el nivel de endeudamiento total que tendrá con su entidad emisora.

La predictibilidad del comportamiento conjunto de la cartera -en el corto o mediano plazo-, tanto en el monto como en la estructura del flujo de fondos de la misma, está dada solamente por la precisión o profundidad del instrumental analítico que se emplee en la estimación.

Entre los mecanismos de estimación de comportamiento futuro de cartera, podemos citar: análisis de series de tiempo, promedios móviles con estacionalidad, correlación y regresión, y test de hipótesis como las metodologías de mayor perfil operativo y de sencilla instrumentación.

Si las condiciones de contexto y entorno permanecen medianamente estables –en un lapso dado-, el comportamiento conjunto de una cartera tiende a estandarizarse alrededor de un valor medio que posee relativamente poca dispersión.

Investigaciones efectuadas nos demuestran que el tipo de comportamiento de un usuario determinado, a lo largo del tiempo y con relación al producto, es estable en función de su particular percepción y uso del mismo.

Tal afirmación debe interpretarse como válida en términos de probabilidad, lo cual no significa negar la posibilidad de aparición de un eventual comportamiento patológico, el que resulta no significativo en términos de la ley de los grandes números.

La particular estabilidad de comportamiento de un determinado consumidor, se ve compensada en sus eventuales aspectos extremos, por el comportamiento de otros usuarios en los que se verifique un uso diametralmente opuesto.

Esta promediación de comportamientos, suaviza los extremos y hace predecible, en términos del teorema de Tchebycheff, los parámetros valor medio y variancia de cartera para un error estadístico dado, predictibilidad que se hace creciente a medida que mayor es el volumen de usuarios que componen la cartera.

La estimación de monto de cartera y flujo de fondos, mediante las metodologías de la estadística inferencial, al operar con un porcentaje de error muestral predeterminado, permite conocer los límites de confianza del intervalo estimado para un parámetro, como así también el riesgo implícito en la estimación.

Este último, puede aproximarse utilizando el coeficiente de variabilidad obtenido a partir de una serie de cocientes entre los desvíos típicos y los valores medios, -ambos muestrales-, de



Tarjetas de Crédito y Débito
Prevención de fraudes
Prepaid Gift Cards
Remesas de efectivo

una distribución de muestras obtenidas de la población total de créditos instrumentados con tarjeta de la cartera de una entidad financiera.

Extractado de "Mercadeo para Banqueros: Dirección Estratégica en Tarjetas de Crédito"

Biblioteca FELABAN – 1992

© Ricardo Gutiérrez y otro