

UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS CON ÉNFASIS EN BANCA
Y FINANZAS

*Tesis para optar por el grado académico de Licenciatura en
Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas.*

**BENEFICIOS DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA TASA
REFERENCIADA INTERBANCARIA (TRI) EN LOS ÍNDICES DE
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CLIENTES DEL BANCO
POPULAR EN LA AGENCIA DE LINDORA, SANTA ANA, SAN
JOSÉ, APLICÁNDOLO A DICIEMBRE 2022 Y DICIEMBRE
2023**

Argerie Elizondo Aguilar

Abril, 2024

ÍNDICE DE CONTENIDO

Tabla de contenido	
ÍNDICE DE CONTENIDO	1
ÍNDICE DE TABLAS.....	3
ÍNDICE DE FIGURAS.....	4
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	5
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
1.1.2 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	29
1.1.3 JUSTIFICACIÓN	30
1.2 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN	31
1.3 OBJETIVOS	31
1.3.3 ALCANCES Y LIMITACIONES	33
2.1 MARCO TEÓRICO	37
2.2 MARCO CONCEPTUAL.....	46
2.3 MARCO CONTEXTUAL.....	63
3.1 ENFOQUE.....	75
3.2 ALCANCE.....	76
3.3 DISEÑO.....	77
3.4 UNIDAD DE ANÁLISIS U OBJETO DE ESTUDIO	79
3.4.1 POBLACIÓN.....	79
3.4.2 TIPO DE MUESTRA.....	79
3.4.3 Criterios de inclusión y exclusión	80
3.4.4 CONSIDERACIONES ÉTICAS	82
3.5 INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	82
3.6 VARIABLES	83
3.6.1 DEFINICIÓN CONCEPTUAL	83
3.6.2 DEFINICIÓN OPERACIONAL.....	84
3.7 ESTRATEGIA DE ANÁLISIS DE LOS DATOS.....	87
4.1 VARIABLE NUMERO 1.....	89
4.2 VARIABLE NUMERO 2.....	98

4.3 VARIABLE NUMERO 3.....	113
5.1 VARIABLE NUMERO 1.....	117
5.2 VARIABLE NUMERO 2.....	118
5.3 VARIABLE NUMERO 3.....	119
6.1 CONCLUSIONES.....	121
6.1.1 Conclusión general.....	121
6.1.2 Conclusiones específicas.....	121
6.2 RECOMENDACIONES.....	122
7.1 NOMBRE DE LA PROPUESTA.....	125
7.2 INSTITUCION EN LA CUAL SE DESARROLLARÁ.....	125
7.3 OBJETIVOS.....	125
7.3.1 Objetivo General de la propuesta.....	125
7.3.2 Objetivos específicos de la propuesta.....	125
7.4 Cronograma de actividades y responsables.....	126
7.4.1 Cronograma Diagrama de Gantt.....	126
7.5 DESCRIPCION DETALLADA DE LAS FASES DE LA PROPUESTA.....	126
7.5.1 Actividad N1. Ver la fluctuación de la tasa TRI para el primer semestre 2024.....	127
7.5.2 Actividad N2. Analizar cómo se comporta la economía en nuestro país para el primer semestre 2024.....	127
7.5.3 Actividad N3. Realizar escenarios de comparación de cartera de crédito con TBP y tasa TRI	127
REFERENCIAS.....	129
ANEXO 1.....	136
ANEXO 2.....	137
ANEXO 3.....	140
ANEXO 4.....	150
ANEXO 5.....	151
ANEXO 6.....	152
ANEXO 7.....	153

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1	28
TABLA 2	67
TABLA 3	68
TABLA 4	69
TABLA 5	71
TABLA 6	72
TABLA 7	73
TABLA 8	81
TABLA 9	86
TABLA 10	95
TABLA 11	96
TABLA 12	126
TABLA 13	126

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1	36
FIGURA 2	40
FIGURA 3	42
FIGURA 4	56
FIGURA 5	60
FIGURA 6	61
FIGURA 7	62
FIGURA 8	101
FIGURA 9	104
FIGURA 10	107
FIGURA 11	109
FIGURA 12	110
FIGURA 13	111
FIGURA 14	112
FIGURA 15	113

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO #1	44
GRÁFICO #2	53
GRÁFICO #3	55
GRÁFICO #4	57
GRAFICO # 5	90
GRAFICO # 6	91
GRAFICO # 7	98
GRAFICO # 8	99
GRAFICO # 9	100
GRAFICO # 10	102
GRAFICO # 11	103
GRAFICO # 12	105
GRAFICO # 13	106

AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme dado vida, entendimiento, para haber llevado a cabo este sueño de ser licenciada.

Agradecer a mi esposo y a mis hijas, ya que han sido el motor de arranque en este proceso tan importante en mi carrera profesional y crecimiento personal.

Dar gracias al profesor Alexander Cordero Céspedes por su dedicación, crítica constructiva y orientación para terminar con éxito mi trabajo de investigación.

También quiero agradecer a la Universidad Hispanoamericana y a la Facultad de Ciencias Económicas, a los profesores que a lo largo de este proceso mostraron su compromiso con los estudiantes, por su esmero por el apoyo e impulsar a la cima a cada uno de los estudiantes a ser cada vez mejores personas y profesionales.

Argerie Elizondo Aguilar

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado a mi familia, que me han apoyado para poder crecer, mi esposo quien me ayudo para prepararme académicamente.

Le dedico este triunfo a mis hijas, ya que se vieron perjudicadas con falta de tiempo por parte de mamá, por que debía hacer el trabajo de la universidad, pero siempre con la visión de que era para un futuro mejor para la familia.

Dedico esta tesis a mi patrono Banco Popular, ya que me han hecho crecer tanto de manera personal, como profesional, lo que me ha llevado a terminar mi tesis para poder seguir creciendo en esta noble institución.

A mi mamá, por ser una mujer valiente, sacando adelante a sus hijas a pesar de todos los obstáculos, sé que hoy se siente orgullosa por un logro más de su hija mayor.

Argerie Elizondo Aguilar

RESUMEN

Se hizo una investigación con la idea de determinar el impacto que tuvo el Banco Popular ubicado en Lindora, Santa Ana, con respecto al traslado de la tasa básica pasiva a la tasa referenciada interbancaria en la cartera de crédito.

Se hace un énfasis al análisis financiero con el fin de poder determinar si se obtuvo mayor o menor morosidad en la cartera de crédito con la migración a la nueva tasa.

La finalidad de esta investigación es obtener información de relevancia, para verificar por que el Banco Popular decidió migrar a esta tasa (TRI) y la fluctuación de tasa básica pasiva vs tasa referenciada interbancaria, en la morosidad de la cartera de crédito.

Se toma información que se encuentra en la página del Banco Popular, que la entidad pone a disposición de todas las personas que visiten su página web, la población que se estudia es la cartera de crédito.

Palabras Clave: Análisis, Tasa básica pasiva, Tasa referenciada interbancaria, morosidad.

ABSTRACT

An investigation was carried out with the idea of determining the impact that Banco Popular located in Lindora, Santa Ana, had with respect to the transfer of the basic passive rate to the interbank reference rate in the credit portfolio.

Emphasis is placed on financial analysis in order to determine whether greater or lesser delinquencies were obtained in the credit portfolio with the migration to the new rate.

The purpose of this research is to obtain relevant information, to verify why Banco Popular decided to migrate to this rate (TRI) and the fluctuation of the basic passive rate vs. interbank reference rate, in the delinquency of the credit portfolio.

Information is taken from the Banco Popular website, which the entity makes available to all people who visit its website. The population studied is the credit portfolio.

Keywords: Analysis, Basic passive rate, Interbank reference rate, delinquency.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

(Mendoza & Guzmán, 2020)

Según la Universidad autónoma del estado de Hidalgo el planteamiento del problema debe describir una situación que debe solucionarse, es el inicio para nuestro enfoque y nos obliga a centrarnos en nuestro tema, para eso debemos tomar en cuenta los antecedentes tanto nacionales como internacionales, también se debe realizar la delimitación del problema, la justificación del tema, la pregunta de investigación, los objetivos, tanto el objetivo general como los objetivos específicos, los alcances y las limitaciones.

A la hora que se menciona el problema es necesario presentar la descripción general de la situación o del tema en específico, el planteamiento es estructurar más detenidamente la idea de la investigación debemos de describirlo de manera clara precisa y accesible.

El problema debe indicar la relación entre dos o más ideas o variables debe de estar formulado como una pregunta clara y concisa, ¿qué efecto puede tener?, ¿en qué condiciones?, ¿cuál es la probabilidad de?, ¿cómo se relaciona?, con el planteamiento del problema existe la posibilidad de que sea una prueba empírica es decir que se pueda medir que sea única y objetiva.

La investigación se llevará a cabo con el material de apoyo encontrado en la base de datos del Banco Popular que pone a disposición de todas las personas que visiten su página web. Tomaremos de referencia, los estados financieros de diciembre 2022 y diciembre 2023, aplicando la tasa referenciada interbancaria a la cartera de crédito, para verificar si ha tenido impacto en la morosidad.

ANTECEDENTES INTERNACIONALES Y NACIONALES

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de las ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, nos indica que los antecedentes internacionales y nacionales son documentos científicos y empíricos en donde se indica lo que se ha estudiado anteriormente en relación al tema de investigación esto quiere decir que son investigaciones que se han realizado por otras personas y tienen relación con el tema de investigación, se debe ordenar de manera cronológica y debe de ser de los últimos 10 años, los mismos deben de incluir autores, nombre del trabajo, la población con la que se llevó a cabo la investigación y los principales resultados del estudio.

ANTECEDENTE INTERNACIONAL 1

LATIN AMERICA AND THE CARIBBEAN IN THE FACE OF THE COVID-19 PANDEMIC: ECONOMIC AND SOCIAL EFFECTS.

(Rodríguez, 2020).

A study was carried out to determine the impact of the volatility of the exchange rate of the dollar against the currencies of Latin American countries, focused on Peru, Chile, Colombia and Brazil, and indicates the following: As of January 2020, when When the first cases of the new coronavirus (COVID-19) were known, instances of monitoring and reaction to the viral outbreak began to be deployed, first in China, and then slowly and progressively in the rest of the world. On March 11, the World Health Organization (WHO), the United Nations' governing body for health issues, declared a pandemic. The first cases of COVID-19 in Latin America and the Caribbean were detected at the beginning of March, when zero patients were registered in several countries. In response, all governments in the region have implemented measures to stop the spread and several of them have opted for quarantine and confinement of people, in some cases

optionally and in others mandatory, while they continue to search for solutions to stop the spread of the virus and mitigate its economic and social effects. There is no country or international or cooperation organization that has not changed its way of operating. The pandemic has forced all actors to redefine their plans and redirect available resources to put at the center of their actions not only the 2030 Agenda for Sustainable Development, that is, move towards economic, social and environmental sustainability without leaving anyone behind. back, but also the responses to the health, economic and social crisis. The pandemic has caused a shock in societies and economies and forces us to be more creative, increase the exchange of experiences, strengthen peer learning and take advantage of multilateralism at a time when cooperation and collaboration between actors is very important and in which no one is saved alone. The COVID-19 pandemic impacted Latin America and the Caribbean at a time of economic weakness and macroeconomic vulnerability. In the decade after the global financial crisis (2010-2019), the regional GDP growth rate decreased from 6% to 0.2%; Furthermore, the period 2014-2019 was the period with the lowest growth since the 1950s (0.4%) (see graph 1). As the pandemic spreads in the region, its characterization as a health, economic and social crisis is increasingly evident. The dimension and duration of its effects, although difficult to quantify due to uncertainty, are beginning to be perceived clearly. It will be the cause of the largest economic and social crisis in the region in decades, with very negative effects on employment, the fight against poverty and the reduction of inequality. Dimensioning the fall in economic activity allows us to begin to determine the magnitude of the effort to return to normality. But that return will not be, and should not be, a return to the situation that existed before the pandemic. Therefore, it is also necessary to make medium-term considerations to understand the structural changes in the organization of productive activity that are in process and that will intensify. This will also have impacts, sometimes irreversible, on the labor structure, employment and well-being.

ANTECEDENTE INTERNACIONAL 2:

IMPACT OF DOLLAR EXCHANGE RATE VOLATILITY ON THE CURRENCIES OF LATIN AMERICAN COUNTRIES

(Gil, 2021)

A study was carried out to determine the impact of the volatility of the dollar's exchange rate against the currencies of Latin American countries, taking as case studies the situations in Peru, Chile, Colombia and Brazil.

The study was observational, descriptive, cross-sectional and non-experimental. The period that was mainly taken into account for the analysis was the first and second quarters of 2021, so the study carried out was determined by means of the existing data within the aforementioned period. The reasons why the dollar exchange rate impacts the economy of countries and the current situations that affect the volatility of the U.S. currency outside its borders were analyzed. The results showed that the rise of the dollar has an implication on the currency of the countries studied, which is reflected in an increase in the price of imported products due to the devaluation of the local currency against the dollar, mainly due to Political uncertainties.

The impact of the dollar exchange rate also affects us in Costa Rica, as there is an increase in the dollar it affects the economy of the country and therefore the pockets of Costa Ricans, because most of the inhabitants of Costa Rica have credits, either for consumption or for housing, when the dollar increases interest rates suffer a significant increase. As a result, credit payments are rising and Costa Rican families must ration their consumption.

Price stability in countries is basically the primary objective that the authorities should pursue during their mandates. Having knowledge about what is behind a stable economy with constant prices over time is vital to propose strategies that allow us to meet this issue. Therefore, apart from taking into account the internal factors that determine price levels within a country, the

external field is also taken into account, since over the years and with the development of globalization, the economy of countries is also affected by the events that occur in the other countries of the world.

The global crisis that we are currently experiencing due to the Covid-19 pandemic has generated economic instabilities in all countries, including major powers such as the United States. The problem has been reflected in the volatility of the dollar currency, which is the most widely used currency globally and the one with the greatest presence in the economy of countries.

Likewise, in countries such as Peru, Brazil and Colombia, there have been internal events which have had a direct impact on their economy. The existence of demonstrations due to political uncertainty, the mismanagement by the authorities of the current global crisis, and the cloudy outlook that these countries have regarding their future, It has led to more rigorous foreign investments due to the state of alert they are in when they do not find a stability that allows them to be sure of making a good investment in the countries.

ANTECEDENTE NACIONAL 1

HISTORIA DEL BANCO DE COSTA RICA

(Banco BCR, 2024)

El Banco de Costa Rica fue fundado el 20 de abril de 1877 con el nombre de Banco de la Unión, el cual mantuvo hasta 1890, el cual paso a ser Banco de Costa Rica. Su propósito fue ser una nueva opción bancaria entre las ya existentes y tuvo como funciones iniciales el prestar dinero, llevar cuentas corrientes, recibir depósitos y efectuar cobranzas, entre otras. A sólo siete años de su fundación el Banco de Costa Rica se convirtió en el único emisor de dinero y el primer administrador de las rentas públicas, mediante un contrato que se denominó Soto-Ortuño y que tuvo vigencia hasta el año 1896. Otros acontecimientos económicos se fueron sucediendo con

los años hasta que en 1928 descentralizó sus servicios, con la creación de sus primeras sucursales en los puertos de Limón y Puntarenas. En 1948 la Junta Fundadora de la Segunda República decretó la nacionalización de la banca, por lo que el Banco de Costa Rica se integró a ella hasta la fecha. Se define como institución autónoma, de acuerdo con el Artículo 189 de la Constitución Política de la República de Costa Rica, de 1949. Durante los últimos años se ha preocupado adicionalmente por modernizar e innovar sus servicios y atención al público procurando mayor agilidad y comodidad, mediante el uso y aplicación de su moderna tecnología.

MISIÓN: La misión del BCR es ser un banco universal, con el enfoque en fortalecer su solidez financiera, apoyar el desarrollo sostenible del país y potenciar la experiencia del cliente.

VISIÓN: Ser el Conglomerado Financiero líder por ofrecer las mejores experiencias a sus clientes, apoyados en la innovación tecnológica, la excelencia en el trato y un amplio portafolio de productos y servicios, que permitan promover el desarrollo sostenible del país.

PLAN ESTRATÉGICO DEL CONGLOMERADO FINANCIERO BCR: Este plan traza la ruta hacia nuestra visión institucional y se basa en una propuesta estratégica analizada por la Junta Directiva y el Comité Corporativo Ejecutivo. Dicha propuesta fue desarrollada por un consultor internacional contratado para redefinir nuestro modelo organizacional. Como parte del proceso, se realizó un diagnóstico exhaustivo del entorno interno y externo del Conglomerado.

ANTECEDENTE NACIONAL 2

HISTORIA DEL BANCO NACIONAL

(Banco Nacional, 2024).

El Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) es una institución financiera autónoma del Estado, con personería jurídica e independencia administrativa. Fue creado por decreto ejecutivo n°16 del 9 de octubre de 1914, durante el gobierno de Alfredo González, el entonces presidente

de La República y el fundador del BNCR. Se encuentra sujeto a la Ley en materia de gobierno, de acuerdo con los artículos 188 y 189 de la Constitución Política. Su quehacer jurídico y material como banco comercial es definido por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional N° 1644 del 26 de Setiembre de 1953. En sus inicios, se llamó Banco Internacional de Costa Rica y fue el primer banco de carácter estatal en el país. El propósito de su creación fue para impulsar el desarrollo socioeconómico de Costa Rica, para poder enfrentar la crisis económica que vivía el país, a consecuencia de los conflictos bélicos mundiales. Su creación originó el sistema de banca mixta en Costa Rica, ya que en esa época solo existían bancos privados. Por un decreto de ley, el banco cambió su nombre en 1936 a Banco Nacional de Costa Rica. El Banco Nacional suma más de 100 años de brindar servicios financieros, actualmente posee más de 170 oficinas y más de 400 cajeros automáticos ubicados en todo el país. Aproximadamente 6.000 empleados. El Banco Nacional ocupa un lugar protagónico en el sector financiero en Costa Rica, acentuándose cualidades como su solidez, su contribución al desarrollo del país, la transparencia y la rentabilidad en su gestión. Tiene diversidad de productos y servicios, ofrece diversas líneas de créditos para vivienda, vehículo, empresarial, personal, Pymes, educación, salud, entre otros; una plataforma electrónica como Internet Banking, BN Móvil y SINPE Móvil; una amplia red de cajeros automáticos y oficinas comerciales; más de 3000, servicios bursátiles; fondos de pensiones y de inversión, así como una correduría de seguros, a través de sus subsidiarias BN Valores, BN Vital, BN Fondos de Inversión y BN Seguros.

MISIÓN: Ser el Conglomerado Financiero preeminente de Costa Rica fortaleciendo su rol crítico en el desarrollo y bienestar del país, con un impulso significativo a la rentabilidad, ofreciendo un servicio superior enfocado en la experiencia del cliente, con salud organizacional y robustez financiera sostenible.

VALORES: Perseverancia, creatividad, integridad, trabajo en equipo, calidad en el servicio.

POLÍTICA DE CALIDAD: Ser el Conglomerado Financiero preeminente y más digitalizado de Costa Rica, ofreciendo la mejor experiencia al cliente, obteniendo niveles de rentabilidad suficientes para crecer y soportar el desarrollo del país y asegurando un excelente nivel de salud organizacional.

ANTECEDENTE NACIONAL 3

HISTORIA DEL BANCO PROMERICA

(Banco Promerica, 2024).

Los orígenes del Grupo Promerica se remontan a noviembre de 1991, cuando Ramiro Ortiz Mayorga (empresario nicaragüense), junto con 133 socios provenientes de diversas actividades económicas en Nicaragua, fundó Banpro Grupo Promerica. A Banpro Grupo Promerica le siguieron Banco Promerica Costa Rica (1992), Banco Promerica El Salvador (1996), Banco Promerica República Dominicana, Banco Promerica Ecuador (2000), Banco Promerica Honduras (2001), St. Georges Bank Grupo Promerica en Panamá (2002), Banco Promerica Guatemala (2007) y St. Georges Bank Grupo Promerica en Islas Caimán. Promerica es un grupo financiero pujante e innovador, creciendo de forma balanceada y consistente, redefiniendo nuevas estrategias de forma permanente, en función de brindar apoyo a personas y empresas, especialmente en los sectores productivos. Por otro lado, lo más importante que han logrado ha sido apoyar actividades que se han ido transformando en beneficio para las colectividades en las cuales desarrollan negocios, generando así bienestar económico para clientes y colaboradores. Su actividad genera empleos directos e ingresos significativos para todos aquellos individuos y empresas que les proveen bienes y servicios para su actividad de intermediación de recursos; para las compañías grandes, medianas y pequeñas, cuyos proyectos apoyan y a quienes asesoran en sus distintas actividades; para todos los productores y empresarios que apoyan en

las actividades que desean emprender y también, en varios países, al Estado, no sólo como una entidad que presta servicios bancarios y financieros al gobierno, sociedades y entes descentralizados, sino también como un gran contribuyente. El Banco cuenta con una red de 11 sucursales, 10 centros de servicios y 24 cajeros automáticos a lo largo del país. Su estrategia es consolidar un modelo de negocio orientado a la Sostenibilidad y a la Transformación Digital. Cuenta con más de 12,700 colaboradores, Activos por USD\$ 17. 5 billones, un patrimonio de USD\$ 1.45 Billones y más de dos millones de clientes.

VISIÓN: En Grupo Promerica creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

MISIÓN: Impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarles a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

VALORES: Empatía permanente: Ponernos en el lugar del otro, comprender sus metas es nuestra esencia para encontrar soluciones conjuntamente. Impulsamos una banca de relaciones que desarrolla negocios rentables a largo plazo.

EMPRENDEDORES POR NATURALEZA: Nacimos con la visión y trabajo de emprendedores que jamás se dieron por vencidos frente a fronteras culturales, económicas, personales o geográficas. Con esta naturaleza queremos inspirar a otros.

CONFIANZA COMPARTIDA: Nuestras acciones en los mercados que servimos fortalecen la confianza y la credibilidad que nos identifica para tomar decisiones conjuntas con nuestros clientes y conseguir resultados de beneficio mutuo.

CULTURA COMÚN: Somos de acá, conocemos nuestras comunidades, sabemos de los desafíos que implica superarlos. Usamos nuestra experiencia, energía y creatividad para vencer prejuicios y contratiempos y así ayudarlos a alcanzar sus sueños.

ANTECEDENTE NACIONAL 4

HISTORIA DEL BANCO CATHAY

(Banco Cathay, 2024)

Banco Cathay nació en 1998 para romper paradigmas, demostrando que los negocios y el desarrollo comercial entre Costa Rica y los países asiáticos era más que un sueño. Nace gracias a la visión de inversionistas, y hoy en día son un Banco fuerte, sólido y emblemático, que ha acuñado la frase “Rápido y Bien Hecho” como filosofía de trabajo, y que se ha convertido en aliado de las pequeñas y medianas empresas costarricenses, al ofrecerles productos que cubren todas las necesidades financieras. Banco Cathay continúa siendo el único banco en Costa Rica con una estrecha conexión con la población de origen oriental radicada en el país, gracias a la existencia de personal con amplio dominio del idioma y la cultura en todas nuestras agencias.

MISIÓN: Somos un grupo especializado en la gestión de servicios financieros para pequeñas y medianas empresas, mediante una oferta de servicio integral y un alto valor agregado en el servicio personalizado y la respuesta rápida, redundando en una mayor rentabilidad para los socios y fortaleciendo un buen ambiente laboral.

VISIÓN: Aspiramos a distinguirnos por ser un Banco que refleja los rasgos de la cultura china de ahorro, trabajo tenaz, fidelidad y permanencia en la relación.

VALORES: Compromiso, respeto, honradez, lealtad, confidencialidad

ANTECEDENTE NACIONAL 5

HISTORIA DEL BANCO DAVIVIENDA

(Banco Davivienda, 2024)

La Corporación Colombiana de Ahorro y Vivienda se crea en 1972 con el nombre Coldeahorro, una oficina principal en Bogotá y 6 oficinas de atención al público en Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla. La empresa inicia operaciones con 23 colaboradores, un capital autorizado de 60 millones de pesos y la “Casita Roja” como símbolo, vigente hasta la fecha. Coldeahorro cambia su nombre en 1973 por Corporación Colombiana de Ahorro y Vivienda, Davivienda. Desde entonces la entidad ocupa los primeros lugares en el sector financiero colombiano, innovando con productos y servicios. Davivienda se convierte en 1997 en banco comercial con el nombre de Banco Davivienda S.A. Su concepto publicitario empieza a manejarse como “Aquí, lo tiene todo”, conservando la imagen de la Casita Roja. Es una entidad joven, dinámica, eficiente y líder en tecnología. A partir de este momento, Davivienda se enfoca en su consolidación en el sector financiero colombiano. En el 2006 se realiza la fusión entre Davivienda y el Banco Superior, complementando su portafolio de productos, posicionándose en el primer lugar de la banca de personas y consolidándose como líder en productos de consumo en Colombia. La fusión entre Davivienda y Granbanco S.A. Bancafé se da en el 2007 y le permite a Davivienda tener presencia en Panamá y Miami e incursionar en nuevos nichos de mercado, principalmente en segmentos corporativos y PYME (pequeña y mediana empresa) y en sectores como el cafetero y el agropecuario, con la consecuente diversificación y consolidación de su cartera comercial. Así, su portafolio crediticio se distribuye proporcionalmente en las categorías de vivienda, consumo y comercial. Sin embargo, es hasta el 2010 que se culmina el proceso gradual de fusión operativa con Bancafé, y exitosamente no afecta a ningún cliente de las ambas entidades, prestándoles servicios adicionales y generando mayor eficiencia operativa. Asimismo,

se le imprime fuerza a la consolidación comercial de los negocios de banca personal y banca empresarial. 2010 y 2011 marca una nueva etapa en nuestra organización con la exitosa emisión de acciones preferenciales, que nos permitió apalancar nuestro constante crecimiento, agregando mayor valor a nuestros accionistas y convirtiéndonos en una mejor entidad para nuestros clientes y colaboradores en los países en los que tenemos presencia. En enero del 2012, Davivienda firma un acuerdo para que HSBC Costa Rica, HSBC Honduras y HSBC El Salvador, formen parte del Banco, fortaleciendo su presencia regional, la adquisición de estas operaciones se formalizó a final de año, marcando el inicio de una nueva etapa en la organización, conservando su foco en agregar valor a clientes, colaboradores y accionistas, con un portafolio ampliado de productos y servicios. Banco Davivienda logra concretar en setiembre del 2013 un acuerdo por una de las firmas comisionistas de Bolsa más importantes de Colombia, Corredores Asociados. Esta adquisición les permite fortalecer su oferta de negocios en la línea de portafolios administrados por terceros.

MISIÓN: Generar valor para nuestros accionistas, clientes, colaboradores y terceros relacionados, apoyados en las siguientes destrezas: Conocimiento del cliente, manejo del riesgo, tecnología y procesos, innovación, sinergia empresarial, conocimiento del negocio, manejo emocional de las relaciones.

SERVICIO: La satisfacción de los clientes es nuestra razón de ser, por eso contamos con un equipo humano que genera valor a través de experiencias confiables, amigables y sencillas. Comprendemos a nuestros clientes, conocemos sus necesidades y dificultades, compartimos sus sueños, crecemos juntos y trabajamos para ofrecerles lo que requieren hoy y lo que necesitan para proyectar su futuro. En Davivienda acompañamos a personas, familias y empresas para el logro de sus objetivos y anhelos, hacemos su vida más fácil con soluciones innovadoras, basadas en el profundo conocimiento del negocio y la cultura de nuestros clientes. El reto, ahora, es ofrecer un servicio completo de banca digital, acorde con la demanda de las nuevas

generaciones; tecnología de vanguardia y creatividad unidas, para brindar soluciones tan sencillas como seguras.

ANTECEDENTE NACIONAL 6

HISTORIA DEL BANCO IMPROSA

(Bancon Improsa, 2024)

El Grupo Financiero Improsa inició operaciones en 1986 con la Financiera Improsa la cual en 1995 se transformó en Banco Improsa. Nuestro modelo de negocio, único en el país, se basa en ofrecer soluciones financieras a la medida de las necesidades de nuestros clientes con una amplia gama de productos y servicios. En el año 2000 se consolida el Grupo Financiero Improsa S.A integrando a sus subsidiarias Banco Improsa, Improsa Leasing, Improsa Agencia de Seguros Improsa SAFI, Improsa Capital, Improsa Valores Puesto de Bolsa, generando sinergias y economías de escala entre banca, arrendamientos, servicios bursátiles, comercialización de seguros, administración de fondos de inversión inmobiliaria y banca de inversión, entre otros. La clave del éxito del Grupo Financiero Improsa es nuestra filosofía relacional, a través de la cual apoyamos a los empresarios en sus proyectos de inversión, con énfasis en innovación, mejoras de los procesos y crecimiento del negocio. Para lograrlo, construimos relaciones con nuestros clientes, conociendo su modelo de negocio y analizando sus necesidades.

MISIÓN: Brindar a los clientes excelencia en soluciones financieras diseñadas para satisfacer sus necesidades, promoviendo el beneficio mutuo y las relaciones de largo plazo.

VISIÓN: Ser un Grupo Financiero competitivo, sólido, rentable y con una clara orientación al cliente.

VALORES:

EXCELENCIA: Es el deseo de ayudar y servir a nuestros clientes internos y externos más allá de sus expectativas, comprender y satisfacer sus necesidades, asumiendo un compromiso personal ante la promesa de servicio.

INTEGRIDAD: Somos respetuosos, honestos, procuramos un ambiente de trabajo armonioso, comunicando las intenciones, ideas y sentimientos de manera abierta y directa, actuando con honestidad incluso en negociaciones difíciles.

DINAMISMO: espíritu de perseverancia e involucramiento para trabajar con niveles altos de energía, implica marcar el rumbo mediante acciones concretas en la búsqueda de nuevas oportunidades o soluciones a problemas.

CONOCIMIENTO: Demostrar constantemente el interés por aprender, ayudando a que las personas crezcan intelectual y moralmente. Esto implica además un esfuerzo constante por capitalizar la experiencia de otros y la propia.

ANTECEDENTE NACIONAL 7**HISTORIA DEL BANCO LAFISE**

(Banco Lafise, 2024)

Grupo LAFISE es un Holding empresarial moderno y diversificado fundado en 1985 para integrar y dinamizar los mercados de la región mediante una plataforma tecnológica de avanzada y un servicio ágil y amigable, de calidad mundial. Grupo LAFISE se ha consolidado como el líder financiero regional en servicios especializados en banca, puestos de bolsa, banca de inversión, seguros, comercialización agroexportadora, almacenes de depósito, inversiones y administración de fondos de capital de riesgo. Las operaciones de Grupo Financiero LAFISE integran hoy los mercados de Centroamérica, Estados Unidos, México, Panamá, Venezuela, República Dominicana y Colombia donde aportan soluciones financieras de avanzada para los

requerimientos de instituciones, empresas y personas, apoyando el desarrollo de las comunidades y los países.

La filosofía empresarial del Grupo LAFISE se basa en su Misión que erige como principio estratégico la generación de valor agregado para todos sus públicos de interés, al ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Venezuela, Colombia y Estados Unidos.

MISIÓN: Brindar soluciones financieras integrales que satisfagan las necesidades de nuestros clientes, caracterizándonos por un amplio conocimiento de los mercados, presencia regional, innovación, eficiencia, excelencia en el servicio, creando valor a nuestros clientes y a la comunidad.

VISIÓN: Ser el proveedor preeminente de soluciones financieras, reconocido por la calidad e innovación de nuestros productos, la excelencia del capital humano al servicio de los clientes y un alto nivel de responsabilidad social con la comunidad.

VALORES

- **Excelencia:** La prioridad son nuestros clientes, es la constante búsqueda y entrega de soluciones que respondan a las necesidades financieras de nuestros clientes, obteniendo el máximo beneficio, lo que se traduce en el logro de excelentes resultados.

- **COMPROMISO - YO SOY LAFISE:** Es la medida en que estamos motivados a contribuir con el éxito de LAFISE, entregando lo mejor de nosotros mismos y trabajando unidos como equipo/familia para cumplir con orgullo las metas de nuestra organización.

- **ÉTICA E INTEGRIDAD - LA ÉTICA E INTEGRIDAD SON NUESTRA CONSIGNA:** Es nuestro deber hacer siempre lo correcto, guiados por nuestros principios éticos

y trabajando con honestidad y lealtad hacia la organización y dentro del más alto nivel de respeto hacia nosotros mismos, nuestros compañeros y clientes.

- **INNOVACIÓN:** La innovación está en nuestro ADN, es la capacidad de incorporar cambios y mejoras a productos, procesos y servicios para aumentar la competitividad, optimizar el desempeño y generar valor en un mercado en constante evolución.

- **TRABAJO EN EQUIPO:** El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito, es alcanzar los mejores resultados a través de los esfuerzos en conjunto de todos los colaboradores en un ambiente de confianza, comunicación abierta y honesta, inspirados por un objetivo común.

- **RESPECTO:** El respeto a nuestros colaboradores y clientes es la base de nuestras relaciones, es reconocer los intereses y necesidades de los demás, aceptando nuestras diferencias y valorando perspectivas diferentes.

- **RESPONSABILIDAD SOCIAL:** Somos una empresa socialmente responsable. Es una nueva forma de gestión y visión de hacer negocios, en una relación ganar-ganar en conjunto con nuestras partes interesadas, contribuyendo al desarrollo social y económico de las comunidades, preservando el medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras.

OBJETIVO ESTRATÉGICO

El objetivo estratégico de la organización es la generación de valor agregado para todo nuestro público de interés, mediante la oferta de servicios bancarios y financieros de alcance regional.

ANTECEDENTE NACIONAL 8

HISTORIA DEL BANCO BAC SAN JOSE

(BAC San José, 2024)

BAC es una organización con más de 70 años de experiencia brindando productos y servicios financieros a 4,7 millones de clientes en toda la región y atendiendo a más de 20.000 empleados. La empresa inició operaciones el 5 de julio de 1952, cuando se fundó Bank of America en Nicaragua, convirtiéndose en un pionero en el negocio de tarjetas de crédito en la región en la década de 1970. Paulatinamente fue abriendo operaciones en cada país, hasta que en los años 90 se convirtió en el primer grupo financiero con operación en toda Centroamérica. Hoy, las soluciones financieras de BAC están diseñadas para satisfacer las necesidades de cada cliente. Se desarrolló un banco digital que tiene en cuenta el entorno de cambios y desarrollo sostenible y actualmente es utilizado por más de 2,6 millones de clientes. La disciplina corporativa y la gestión responsable, alineadas con la estrategia de triple valor positivo y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, han permitido a BAC promover el crecimiento económico e impactar la calidad de vida de muchas familias centroamericanas.

VALOR ECONÓMICO: Maximizar el valor económico generado (crecimiento rentable).

VALOR SOCIAL: Masificar la inclusión y educación financiera y digital, Ser líderes en inversión social estratégica, hacer banca inclusiva y especialmente equitativa en género, desarrollar conexiones profundas con nuestros colaboradores, promover el desarrollo y bienestar integral de nuestros colaboradores, erradicación de la pobreza en BAC, hacer banca radicalmente transparente, ser el banco líder en soluciones financieras simples, digitales y de triple valor. **VALOR AMBIENTAL:** Ser un banco Carbono Positivo, Residuos Positivos y Agua Positivo, Transformar nuestra cartera en NETO POSITIVO, ser el banco que impulsa una Centroamérica circular.

TABLA 1*Bancos comerciales*

Bancos del Estado	Bancos Privados	Bancos creados por ley especial
Banco de Costa Rica	Scotiabank de Costa Rica, S.A.	Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Banco Nacional de Costa Rica	Prival Bank Costa Rica, S.A.	
	Banco BAC San José, S.A.	
	Banco BCT, S.A.	
	Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	
	Banco Davivienda Costa Rica, S.A.	
	Banco General Costa Rica, S.A.	
	Banco Improsa, S.A.	
	Banco LAFISE, S.A.	
	Banco Promérica de Costa Rica, S.A.	

Fuente: Elaboración propia

En la tabla podemos observar los bancos comerciales activos a nivel de Costa Rica, tanto sector público, como sector privado y el Banco Popular que es creado con una ley especial, de este se indicara más adelante. Debemos tomar en cuenta que la entidad que regula a los bancos es la superintendencia general de entidades financieras (SUGEF), las funciones principales de la SUGEF son: velar por la estabilidad, solidez y funcionamiento eficiente del sistema financiero nacional, fiscalizar las operaciones y actividades de las entidades bajo su control, establecer categorías de intermediarios financieros en función del del tipo, tamaño y grado, regular las funciones de los entes autorizados por el banco central a participar en el mercado cambiario, indica las normas generales y directrices indispensables para tener una mayor estabilidad, solvencia y transparencia de las operaciones de las entidades financieras reguladas, presentar informes de las actividades de supervisión y fiscalización al consejo nacional de supervisión del sistema financiero (CONASSIF).

1.1.2 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

(Masters, 2022)

Según tesis y masters la delimitación del problema consiste en hacer un resumen del tema en general a investigar, es muy importante ya que en caso de que sea un tema muy amplio se nos puede hacer complejo el proceso, nos ayuda a evitar la dispersión en la investigación, permite al investigador centrarse en un aspecto en concreto, la delimitación nos ayuda a identificar los objetivos específicos, buscar metodologías acordes a la investigación y también nos ayuda a recolectar datos importantes.

En la actualidad se requiere analizar lo que respecta a la cartera de crédito con el cambio de tasa básica pasiva a tasa referenciada interbancaria, ya que hemos visto que, en situaciones de pandemia, los costarricenses se vieron perjudicados por la fluctuación de las tasas de intereses de los créditos y por ende creció la morosidad en los usuarios del Banco Popular.

Con este estudio se pretende valorar como se va a comportar la fluctuación de la tasa de interés en la cartera de crédito.

DELIMITACIÓN TEMPORAL:

(Medrano, 2020)

Según Medrano en un estudio la delimitación temporal es un periodo que tiene un principio y un fin, esto va a depender del investigador, ya que debemos tener acceso a esta información referente al periodo de estudio. Una delimitación temporal incorrecta puede enviarnos hacia un planteamiento erróneo, ya que si la delimitación temporal es muy larga el trabajo investigativo puede ser interminable y también si no contamos con la información para este periodo el trabajo de investigación puede ser insostenible, se corre el riesgo de presentar una investigación con defectos o bien difícil de entender para terceras personas.

El proyecto de investigación y actual documento se desarrollará en el periodo que comprende diciembre 2022 y diciembre 2023.

DELIMITACIÓN GEOGRÁFICA:

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, la delimitación geográfica nos lleva al lugar y ubicación exacta donde se realizará el estudio. P.37.

Este proyecto se llevará a cabo en la provincia de San José, cantón Santa Ana, barrio Lindora.

1.1.3 JUSTIFICACIÓN

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, indica que la justificación es un resumen acerca de por qué se está llevando a cabo la investigación, ¿por qué es importante trabajar este tema de investigación?, ¿a quiénes beneficiará el resultado de esta investigación?, ¿qué me motivó a estudiar este tema? se debe indicar la metodología utilizada en el estudio.

A continuación, la justificación de la presente investigación:

En esta investigación se quiere saber cómo se va a comportar la morosidad de la cartera de crédito de la Agencia Lindora, con el cambio de tasa básica pasiva a tasa referenciada interbancaria. Se estará obteniendo información de los estados financieros que se encuentran en la página del Banco Popular a disposición de los clientes y de toda persona que pueda tener acceso a un ordenador. Se estará estudiando la morosidad que ha sufrido el Banco, tanto positivamente como en manera negativa y así poder concluir si ha sido de forma favorable o de lo contrario ha generado pérdidas.

1.2 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de las ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, la pregunta de investigación nace de algo que necesita ser resuelto, ya sea, porque es desconocido, difícil de entender o tal vez porque se esté llevando de una manera ineficiente o incompleta, se busca la opción de solucionarlo o mejorarlo.

A continuación, la pregunta de la presente investigación:

¿Cuál es el impacto de la implementación de la tasa referenciada interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes del Banco Popular en la agencia de Lindora, aplicándolo a la cartera de crédito diciembre 2022 y diciembre 2023?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

(Miguel, 2024)

Según Javier de Miguel un objetivo general es el propósito que queremos lograr en un proyecto, de manera clara y concisa, la idea principal del objetivo general es alcanzar una meta en específico y llevarnos a la dirección a la cual deseamos llegar a un largo plazo, nos sirve para guiarnos en la planificación y ejecución de nuestra investigación, por lo tanto el objetivo general debe de ser fácil de comprender para todas las partes de este proyecto, debe ser amplio y conciso esperando un resultado final, no da detalle, plazos ni recursos, son nuestro punto de partida para iniciar para desarrollar nuestros objetivos específicos.

A continuación, se presenta el objetivo general de esta investigación:

Analizar el impacto en la morosidad de la cartera de crédito de la Agencia Lindora del Banco Popular, con el cambio a Tasa referenciada interbancaria con relación a la tasa básica pasiva

1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

(Miguel, 2024)

Según Javier de Miguel los objetivos específicos son los que describen de manera detallada y concisa las metas a las cuales queremos llegar en una investigación para lograr el objetivo general, nos sirven para guiarnos en la planificación y la elaboración que nuestro proyecto, nos permite hacer trabajos más manejables y alcanzables nos lleva a tener una investigación por ciclos y analizar el resultado de cada uno de ellos. Los objetivos específicos tienen que ser concretos y detallados esto sí especifican detalles plazo y recursos, nos llevan a lograr nuestro objetivo general y nos guía por un camino más fácil.

A continuación, se presentan los objetivos específicos de esta investigación:

- Identificar por que el Banco Popular decidió migrar a esta nueva tasa de interés.
- Analizar cómo estaba la fluctuación con tasa básica pasiva y como fluctúa la tasa referenciada interbancaria.
- Examinar el índice de morosidad con la implementación de la tasa TRI

1.3.3 ALCANCES Y LIMITACIONES

(Hernández Sampieri, 2018)

El alcance de una investigación indica el resultado de lo que se obtendrá a partir de ella y nos indica el método que se debe de utilizar para obtener los resultados, es muy importante identificar nuestro alcance antes de empezar a realizar nuestro trabajo.

EXPLORATORIO: el alcance exploratorio se usa cuando el investigador quiere conocer algo desconocido, todos los estudios nacen de la exploración y es el inicio para realizar investigaciones a profundidad de correlación o explicación en este alcance no se hacen hipótesis y en general están conformados por unas variables de estudio, este alcance se utiliza cuando es un tema poco abordado y en la literatura se evidencia que hay pocos estudios acerca del tema o vagamente relacionados con el problema o bien si se quiere indagar en este tema en otras áreas o enfoques.

DESCRIPTIVO: el alcance descriptivo su principal función es indicar las propiedades, características, perfiles, comunidades, objetos o cualquier fenómeno, se recolectan datos de la variable de estudio y se miden. El estudio descriptivo nos da la posibilidad de visualizar un evento, tener un fundamento teórico correcto, además de tener también los antecedentes que muestran de manera clara lo que puede suceder, de esta manera se podría indicar una hipótesis.

CORRELACIONAL: el alcance de correlacional nos indica cómo se puede comportar una variable en relación a otra variable, se plantean hipótesis correlacionales, no se plantean de manera independiente o dependientes, solamente se relacionan 2 variables, es un indicio para una investigación futura para tener un ejemplo claro.

EXPLICATIVO O CAUSAL: este estudio cuantitativo busca el porqué de los hechos, estableciendo de relaciones de causa-efecto entre las variables estudiadas.

Por otro lado, las limitaciones en una investigación se describen como; imprevistos que alteran lo planificado en el anteproyecto de la investigación. Se refieren específicamente al objeto de estudio y a situaciones propias del trabajo de campo. No se trata de problemas o dificultades personales, tales como: falta de tiempo, carencia de recursos económicos para desplazarse, exceso de trabajo, imprevistos familiares ni obstáculo en los trámites por atrasos de algunas dependencias involucradas.

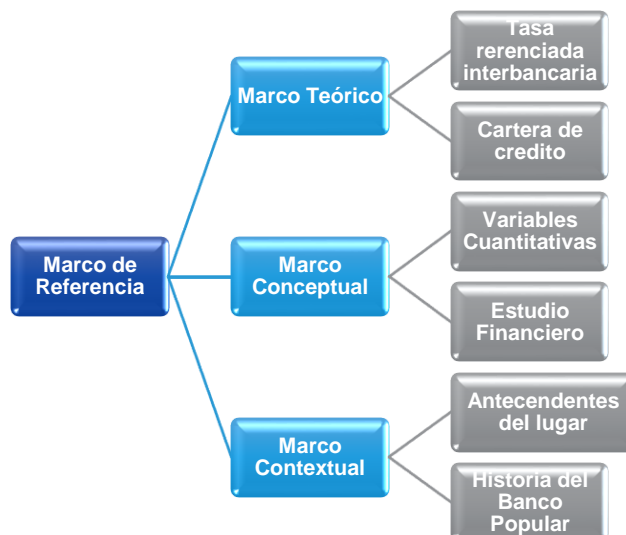
ALCANCES: Se quiere alcanzar a las personas que experimentan las variaciones en la tasa de intereses de sus créditos en el Banco Popular y se ven afectadas ya sea de manera positiva o negativa en sus créditos

LIMITACIONES: Las limitaciones que podríamos tener es no tener acceso a la información que requerimos para alimentar o surtir nuestra investigación y así poderla respaldar.

CAPÍTULO II: MARCO REFERENCIAL

FIGURA 1

Síntesis Del Marco Teórico Conceptual Y Contextual



Fuente: Elaboración propia

Cómo puede observarse el marco referencial en el caso de mi trabajo final de graduación, se va a utilizar lo que significa su síntesis, en este aspecto voy a tomar en cuenta lo que significan el marco de referencia que se subdivide en el marco teórico, en el marco conceptual y en el marco contextual, a su vez estos se van a ver subdivididos, en el marco teórico se va a estudiar lo correspondiente a la tasa referenciada interbancaria (TRI), la cartera de crédito propiamente enfocado a la morosidad, en cuanto el marco conceptual vamos a ver variables cuantitativas que afectan a la colocación de los créditos y se va a realizar el estudio financiero, por otro lado dentro el marco contextual veremos lo que son los antecedentes y la historia del Banco Popular.

(Rhoton, 2024)

El marco referencial es un párrafo que nos indica los antecedentes, teorías, las regulaciones o normativas de un proyecto de investigación. Su principal función es la de recopilar los antecedentes de un trabajo de estudio, con esto el investigador puede identificar interrogantes

para justificar su trabajo, en un trabajo de investigación el marco de referencia puede contener, marco teórico, conceptual y contextual.

2.1 MARCO TEÓRICO

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación nos indica que el marco teórico es un recuento de teorías y de autores, que han estudiado sobre el tema, nos guía a cuáles preguntas aún no tienen respuesta, nos podemos basar en varias fuentes ya sean primarias, secundarias o terciarias Su principal objetivo es establecer la teoría del tema en específico.

TASA REFERENCIADA INTERBANCARIA

(Camara de bancos e instituciones financieras de Costa Rica, 2024)

La junta directiva de la Cámara de Instituciones Bancarias e Instituciones Financieras decidió impulsar la creación de un índice conocido como Tasa Referenciada Interbancaria (TRI) como referencia para determinar las tasas de interés de mercado para las operaciones de crédito en colones y dólares. Esta Tasa de Interés se publica desde el miércoles 23 de marzo de 2016.

El objetivo de la Cámara, a través de este índice, es brindar más y mejor información sobre el costo de los depósitos en el sistema financiero, lo que permite utilizar métodos cada vez más especializados y mejorados. Herramientas técnicamente robustas e independientes, lo que ayuda a fortalecer y aumentar la transparencia del sistema financiero costarricense.

Aunque Costa Rica implementó una tasa básica pasiva (TBP), los bancos centrales generalmente no lo hacen, sino que la fija el mercado. En consecuencia, en otros países estos tipos de referencia son calculados por terceros independientes o por las mismas instituciones financieras.

Además, la norma internacional hace referencia a un conjunto de tipos de interés de referencia denominado "curva" de tipos de depósito. Según este estándar internacional, este índice ofrece nueve tasas diferentes: TRI a 1 semana, 1, 3, 6, 9, 12, 24, 36 y 60 meses, en colones y en dólares.

El primer paso que dieron para crear la tasa TRI fue determinar la base legal para establecer una tasa variable en Costa Rica. Esta posición se encuentra en el artículo 497 del Código de Comercio, el artículo 70 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (LOSBN), y en la ley de la Corte Constitucional y la Sala Primera de la Corte Suprema. Ellos también indicaron que estas tasas variables, son buenas para construir un sistema sólido y confiable.

La aprobación de esta tasa variable nace con la necesidad de ajustar los intereses a la época actual, esta tasa representa los costos y gastos que las instituciones financieras deben pagar a diferentes plazos, cumpliendo como intermediario financiero.

El artículo 70 de la LOSBN indica las instituciones financieras están en su derecho de establecer tasas variables y ajustables de manera periódica.

Al igual que como la Tasa Básica Pasiva (TBP) que calcula el Banco Central de Costa Rica, se puedan utilizar en nuestro país otros índices nacionales e internacionales como la Libor y la Prime.

Se hicieron cotizaciones con varias instituciones nacionales e institucionales, se contrató a la firma internacional Proveedor Integral de Precios Centroamérica S.A. (PIPICA), para que de manera individual realizara el cálculo de la Tasa TRI. PIPICA es una firma que se dedica a proveer precios que realiza el servicio de emisión de vectores de precios en moneda local y extranjera, emisión de curvas soberana en moneda local y en dólares, curvas corporativas de acuerdo con la clasificación financiera, valoración específica de instrumentos financieros, notas estructuradas entre otros. Adicional esta firma es regulada por la SUGEVAL.

METODOLOGÍA

La Metodología de cálculo de las Tasas TRI tanto en colones como en dólares según la cámara de instituciones bancarias e instituciones financieras es la siguiente:

Las Tasas TRI son tasas promedio ponderadas por el monto captado para cada una de las agregaciones de plazo definidas: TRI a 1 semana, 1, 3, 6, 9, 12, 24, 36 y 60 meses.

Las Tasas TRI se calculan con base en las tasas brutas de todas las captaciones realizadas por las entidades, durante la semana anterior al cálculo (de miércoles a martes).

Para ello, las entidades bancarias y financieras suministran a PIPCA sus captaciones por plazo, monto y tasa. Esta información es consolidada en una base de datos, que sirve para calcular las tasas promedio ponderadas por monto de captación en colones y dólares y agrupadas en los plazos indicados.

Para dicho cálculo, se toman los archivos de captación en dólares y colones en formato especial enviados por las entidades a PIPCA. A la totalidad de las observaciones recibidas y agrupadas por plazo, se les aplica un truncamiento a 2 desviaciones estándar.

Las entidades envían la información directamente a PIPCA, de tal forma que los archivos no pasan por la Cámara.

Los archivos se envían mediante un SFTP (Protocolo Seguro de Transferencia de Archivos) que PIPCA proporciona.

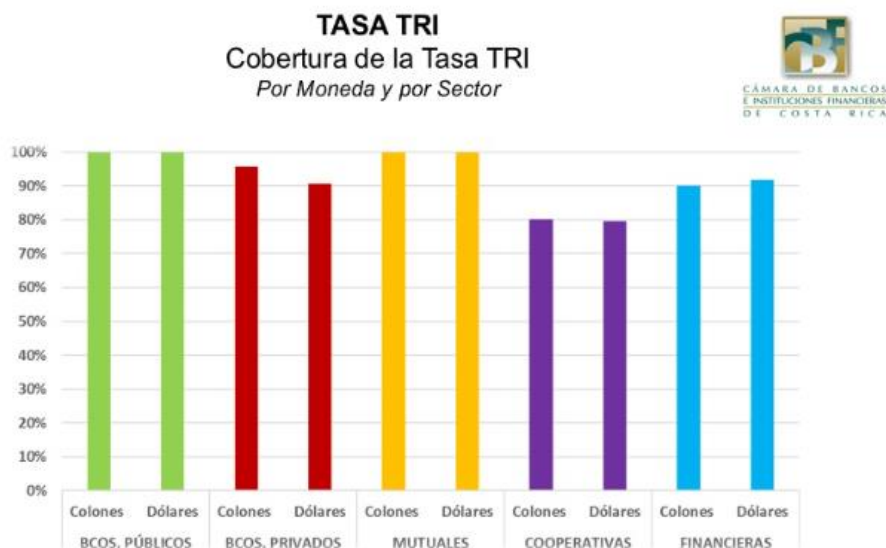
PIPCA ha desarrollado un proceso codificado para tomar esta información y procesarla de forma automática y realizar los cálculos respectivos.

El archivo se envía los miércoles de cada semana.

Posterior al envío, PIPCA calcula las Tasas TRI y las comunica a la Cámara de Bancos para su respectiva difusión. Estas tasas tienen vigencia durante una semana que va desde el día siguiente de su publicación hasta el miércoles de la semana siguiente.

FIGURA 2

Cobertura tasa referenciada interbancaria (TRI)



Fuente: cámara de bancos e instituciones financieras de Costa Rica

Dentro de lo que es la gráfica anterior en este trabajo final de graduación, que se habla sobre la tasa tri la vemos por moneda y por sector, siendo el de mayor participación las mutuales y bancos públicos, en términos porcentuales, no obstante, de lo anterior podemos observar que los bancos privados también obtienen una alta participación. También se logra visualizar por moneda tanto en colones como en dólares, siendo la moneda de colones la más representativa que hay por su participación en moneda nominal.

Para las cooperativas se obtiene un porcentaje del 80% de cobertura de la tasa TRI, siendo las que menor cobertura tienen, le siguen las financieras con un porcentaje de un 90%, en comparación a los bancos públicos y mutuales.

TASA NOMINAL

(Banco Popular, 2024)

La tasa nominal, es la que se le asigna al producto de crédito, se trabaja de manera anualizada.

TASA DE INTERÉS TOTAL ANUAL (TITA)

(Banco Popular, 2024)

Mide el costo total de cada operación de crédito, adicionando a la tasa de interés nominal, los otros rubros como seguros, multas, comisiones y cualquier otro gasto cargado a la operación de acuerdo con la ley y su reglamento.

$$\text{Tasa interés nominal} + \text{gastos} + \text{costos} = \text{TITA}$$

TASA MÁXIMA DE INTERES (TAM)

(Banco Popular, 2024)

Tasa calculada por el Banco Central como la máxima posible para el producto, la tasa de interés total anual no puede ser mayor que la tasa máxima de interés.

$$\text{TITA} < \text{TAM}$$

FIGURA 3

Tasa TAM del 2020 a 2023

Tasas anuales máximas de interés [.ml](#)

Porcentaje

	semestral 2/2021	semestral 1/2022	semestral 2/2022	semestral 1/2023	semestral 2/2023	semestral 1/2024
▣ Todo tipo de crédito (salvo microcréditos)						
Colones	33,66	33,44	33,41	35,51	38,16	38,55
Dólares	28,69	27,98	27,72	28,71	30,27	30,53
▣ Microcréditos						
Colones	47,58	47,27	47,23	50,16	53,83	54,37
Dólares	40,68	39,69	39,32	40,70	42,86	43,23
Créditos en otras monedas	6,33	5,86	5,68	6,34	7,38	7,56

Fuente: Banco Central

En esta figura 3 podemos sacar las siguientes conclusiones:

- Si el crédito es en colones y se formalizó en el mes de marzo del año 2023, la tasa TAM para el 1er semestre fue de 35,51, por lo tanto, la tasa TITA durante la vida del crédito no podrá nunca superar el 35,51.
- Si el crédito es en colones y se formaliza en el mes de octubre del año 2023, la tasa TAM para el 2do semestre es de 38,16, por lo tanto, la tasa TITA durante la vida del crédito no podrá nunca superar el 38,16.
- Si el crédito es en dólares y se formalizó en el mes de marzo del año 2023, la tasa TAM para el 1er semestre fue de 28,71, por lo tanto, la tasa TITA durante la vida del crédito no podrá nunca superar el 28,71.
- Si el crédito es en dólares y se formaliza en el mes de octubre del año 2023, la tasa TAM para el 2do semestre es de 30,27, por lo tanto, la tasa TITA durante la vida del crédito no podrá nunca superar el 30,27.
- La tasa TAM es calculada por el Banco Central semestralmente (enero y julio).

En resumen, la tasa TITA nunca podrá superar la tasa TAM, la tasa TAM por la cual se rige cada crédito, será la correspondiente a la vigente en el semestre en la que se constituye el crédito.

La decisión de sacar un crédito, no se puede tomar a la ligera, ya que debemos de estudiar como esta nuestra liquidez financiera, nuestra capacidad de pago y nuestro porcentaje de endeudamiento, verificar si el plan de inversión es algo que me beneficie o más bien me va a afectar financieramente, luego verificar tasas de interés y plazos del crédito. Podemos tomar como referencias lo sucedido en años anteriores con la pandemia, muchas personas tuvieron que acudir a una póliza de desempleo debido a que les recortaron las jornadas laborales o los despidieron, o bien las tasas de interés aumentaron, producto de la pandemia las economías de los países entraron en crisis y por ende aumentaron las tasas, muchas personas estaban llegando al límite con sus créditos y viendo la posibilidad de una readecuación de deuda ya que sus ingresos no alcanzaban para hacerle frente a sus obligaciones crediticias.

Otro factor para tomar en cuenta es el tipo de cambio del dólar, si tomamos créditos en una moneda diferente a la que percibimos, nos puede dar problemas con nuestros ingresos, ya que, si el dólar sube o baja, nos afecta nuestro nivel monetario.

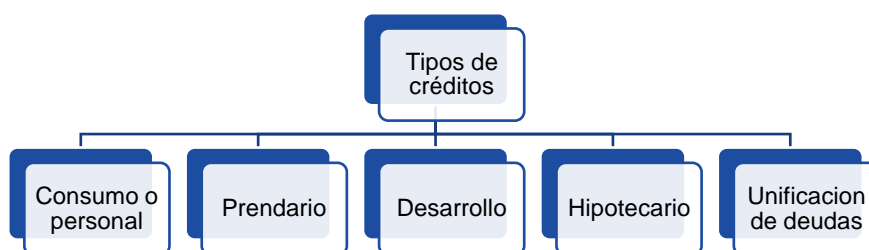
El termino crédito proviene del latín “credere” que significa “tener confianza”, que a la vez tiene un grado de riesgo crediticio, con el pensamiento que el deudor pagará el crédito. Otorgar un crédito es financiar las necesidades de otros con la finalidad de un pago en un tiempo determinado. El financiamiento se da con la idea de que una persona o empresa cumpla puntualmente sus obligaciones económicas. El hecho que se otorgue un crédito significa que se tienen los requisitos requeridos para que las instituciones confíen en esa persona o empresa.

El crédito es importante para poder desarrollar un banco, con esto aumenta la clientela y nos permite la integración de más productos y servicios a nuestros clientes. Una normativa adecuada para los créditos es fundamental, ya que con esto las cuentas por cobrar nos lleva a

tener ahorros considerables. Los bancos perciben ingresos por medio de los productos de captación o prestación de servicios, como lo son pagos de servicios públicos, quickpass, datafonos, firma digital entre otros, estos ingresos luego son colocados en créditos, con interés mayor.

GRÁFICO #1

Tipos de créditos



Fuente: Pagina web del Banco Popular

CONSUMO O PERSONAL: Se trabaja a corto y mediano plazo (máximo a 14 años), para solventar las necesidades personales, se trabaja con tasas de interés más altas.

PRENDARIO: Se trabaja a corto plazo (8 años), para compra de vehículo en el caso de Banco Popular, la tasa de interés baja.

DESARROLLO: Se trabaja a corto y mediano plazo, crédito diseñado para las personas emprendedoras, pequeñas y medianas empresas, entidades de desarrollo comunal.

HIPOTECARIO: Se trabaja a largo plazo (30años), para solución de vivienda, compra de lote o unificación de deudas.

UNIFICACION DE DEUDAS: Se trabaja corto y mediano plazo (máximo 14 años), crédito para unificar deudas y mejorar liquidez del deudor.

La tasa de interés es el precio del dinero, si pedimos un préstamo, debemos pagar algo adicional por ese dinero. Ese adicional que se paga por el préstamo es la tasa de interés. Este adicional se calcula como un porcentaje del total prestado y generalmente se expresa en términos anuales, por ejemplo, si se presta $\text{¢}1.000.000$ a un año y el tipo de interés es del 10%, se debe pagar $\text{¢}1.100.000$. Los $\text{¢}100.000$ adicionales son los intereses. Por lo tanto, la tasa de interés es el precio por pagar por cualquier deuda. También si realizamos inversiones en los bancos, nos pagan intereses. Por ejemplo, si depositamos $\text{¢}1.000.000$, en un año nos devuelve $\text{¢}1.001.000$, los intereses del depósito son $\text{¢}1000$ y el tipo de interés será el 1%, que es el precio que nos paga el banco por haber depositado el dinero.

QUE INFLUYE EN LAS TASAS DE INTERÉS: Como en los bienes y servicios, la ley de la oferta y la demanda afecta en el mercado, cuando la tasa de interés esta baja mayor solicitud de crédito, todo lo contrario, pasa cuando la tasa de interés esta alta, menos solicitudes de recursos crediticios. Por consiguiente, en el caso de los bancos, cuando la tasa de interés esta alta, mayor será la predisposición de prestar dinero, y si la tasa esta baja, menos se querrá prestar dinero. Para obtener un punto de equilibrio entre la oferta y la demanda se establece el valor del tipo de interés. El mercado no es el único que interfiere en el valor de la tasa, también hay otras variables que afectan estas variables como lo son la tasa de interés real de la deuda pública y la inflación.

El banco central fija una tasa de interés que afecta a los factores arriba mencionados. Esto le permite aplicar políticas económicas liberales o restrictivas reduciendo o ampliando. Las tasas de interés son instrumentos de una política monetaria. Las instituciones financieras pueden pedirle dinero prestado al banco central, si el banco central disminuye la tasa de interés, activa a los bancos para que presten dinero con tasas más bajas y por ende incentivan el consumo y la inversión. Por el contrario, si suben las tasas se presta menos dinero.

2.2 MARCO CONCEPTUAL

(Salomão, 2023)

El marco conceptual nos indica una base teórica o conceptual para nuestra investigación, permite al investigador examinar y analizar temas complejos, se utiliza como una herramienta para guiarnos en el proceso de investigación, definiendo conceptos ideas y teorías para sustentar el estudio, nos ayuda a identificar la pregunta de investigación, las variables a estudiar y las relaciones, de igual manera nos ayuda a visualizar el problema de investigación, la metodología de investigación y explicar los resultados con las conclusiones y recomendaciones.

Los niveles de inflación en los países van de la mano a una serie de variables, como lo son los precios de las materias primas en el ámbito internacional, las tasas de interés, entre otros. Para la presente investigación se contemplará la influencia parcial que tienen los regímenes cambiarios a través del comportamiento del tipo de cambio sobre el nivel de inflación. Es importante indicar que la inflación se define como “un proceso continuo de incremento en el nivel general de precios de una economía”.

Como afirma Mankiw (2014), el nivel general de precios se encuentra determinado principalmente por una teoría que consta de los siguientes supuestos:

1. El nivel de producción está determinado por los factores de producción y la función de producción.

2. La oferta monetaria la cual es fijada por el banco central es la encargada de determinar el valor nominal de la producción.

3. El nivel de precios está determinado por la capacidad productiva de la economía.

El PIB real está determinado por la capacidad productiva de la economía, el PIB nominal está determinado por la oferta monetaria; por otro lado, el deflactor del PIB es el cociente entre el PIB nominal y el PIB real.

La teoría cuantitativa establece que el nivel de precios en una economía es proporcional a la oferta monetaria. El aumento de la oferta monetaria determina la tasa de inflación.

(Mankiw, 2014)

En este sentido, Mankiw postula que: La teoría monetaria cuantitativa afirma que el banco central, que controla la oferta monetaria, tiene el control último sobre la tasa de inflación. Si el banco central estabiliza la oferta monetaria, el nivel de precios también se estabilizará. Si aumenta rápidamente la oferta monetaria, el nivel de precios aumentará rápidamente. Suponiendo que el banco central decida aumentar rápidamente la oferta monetaria y el nivel general de precios aumente, esto conducirá a una devaluación de la moneda local. Esto se debe a que un aumento de los precios locales debería ser resultado de un aumento del tipo de cambio, cuyo objetivo es ajustar los precios reales a los precios mundiales. Por otro lado, si ocurre una depreciación de la moneda por factores externos, se ocuparía que la cantidad de unidades monetarias del país en análisis sea más grande para adquirir bienes y servicios de países extranjeros, lo que podría provocar que los actores económicos obtén por vender los bienes y servicios importados a un precio mayor, en el mercado nacional para enfrentar el efecto de la depreciación cambiaria, por lo cual habría un incremento en los precios internos.

Las diferencias en los tipos de cambio que afectan directamente los niveles de precios internos se conocen como efectos de transmisión. El efecto transmisión del tipo de cambio sobre la inflación, se refiere al cambio porcentual en el nivel de precios de cada país, que es producto de lo anterior debido a cambios en los tipos de cambio de los países exportadores e importadores.

De manera similar, el segundo efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre la inflación está relacionado con la credibilidad de los agentes económicos. Esto se debe a que cuando se confía en las autoridades monetarias para mantener estables los tipos de cambio, las presiones inflacionarias tienden a caer. Por el contrario, si exhibimos un alto grado de

incertidumbre sobre la evolución de los tipos de cambio, esto puede llevar a cambios en las expectativas y ajustes en los planes de inversión y los precios de venta finales de los productos. Dada la disminución general de la demanda, esto podría provocar un aumento de la demanda, lo que generaría presiones inflacionarias.

Lo anterior se sustenta en la hipótesis de Taylor Esta hipótesis plantea que, si existe una política monetaria eficiente y confiable y el precio de los bienes importados aumenta debido a cambios en el tipo de cambio, las entidades decidirán no convertir este aumento, sino que asumirán que los estados. Los aumentos de precios son de naturaleza temporal y suponen que las autoridades monetarias han fijado una meta de inflación. Con base en lo anterior, esperaríamos una relación directa entre los tipos de cambio y la inflación. Una tendencia al alza en los tipos de cambio puede conducir a un aumento en el nivel de inflación en los países estudiados. Esto tiene en cuenta el hecho de que el nivel de inflación también depende de otros determinantes, como los precios internacionales de las materias primas y las tasas de interés, entre otros.

El crecimiento económico es un aumento de la producción real debido a un aumento en la cantidad de bienes y servicios producidos dentro de la economía. El tipo de cambio es también un precio macro, lo que significa que muchas actividades económicas realizadas dependen directa o indirectamente del nivel de esta variable. El nivel de crecimiento económico de un país depende directamente de varios factores como el nivel de tecnología, la productividad de los factores, las tasas de interés y las políticas económicas, entre otros.

- Lo anterior es claro porque el tipo de cambio es un precio macro y la volatilidad de esta variable afecta directa e indirectamente a algunos componentes de la demanda agregada.

Como lo son:

- El consumo
- La inversión

- Las exportaciones netas

Esto, a su vez, tiene un impacto directo en el nivel de producción de la economía. Un ejemplo obvio de cómo los tipos de cambio afectan el nivel de producción de una economía es que las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar directamente el nivel de inflación de cada país, lo que a su vez puede afectar los precios de los bienes y servicios en una economía. Ocasionando algunas variables macroeconómicas, como el consumo, la inversión, el gasto público y las exportaciones netas, estas afectan la demanda agregada y el crecimiento económico de los países. De manera similar, otro ejemplo del impacto de los tipos de cambio en el PIB de los países se evidencia en el impacto de los tipos de cambio en las variables del sector externo. Lo anterior se desprende del hecho de que las fluctuaciones del tipo de cambio afectan directamente los precios de los bienes y servicios exportados e importados, lo que a su vez afecta la demanda general y por ende el nivel de producción de cada país. Otro punto para considerar respecto del efecto de los tipos de cambio en el nivel de producción de una economía es que los cambios en los precios macroeconómicos pueden tener un impacto directo en el préstamo y el ahorro de los agentes económicos, lo que a su vez afecta a variables como la inversión y el consumo, impactando directamente en el crecimiento económico de cada país. Además, es importante tener en cuenta que los empresarios tienen en cuenta el nivel de los tipos de cambio a la hora de decidir invertir en procesos productivos desarrollados o previendo introducirse en el país.

Un impacto directo en el empleo tendrá un efecto directo en los niveles de ingresos de los hogares y, a su vez, en los niveles de consumo de los hogares, lo que a su vez afectará los niveles de producción del país. Por lo tanto, el nivel del tipo de cambio tiene efectos directos e indirectos sobre diversas actividades económicas y movimientos de variables macroeconómicas clave, que pueden influir parcialmente en el PIB y, por tanto, en el crecimiento económico del país.

Por último, es importante destacar que el tipo de cambio real se utiliza como variable proxy para identificar la relación entre los tipos de cambio y el crecimiento económico y para desarrollar pruebas estadísticas y econométricas.

El tipo de cambio real es un determinante de la asignación de recursos, especialmente entre los sectores comerciales y no comerciales de la economía, y determina el nivel de las importaciones y exportaciones de un país. "Si hay una expansión del comercio de bienes esto significa que, si bien las exportaciones aumentarán y las importaciones disminuirán, dadas las limitaciones de recursos de la economía, los sectores no transables tendrán que reducir la producción".

Las exportaciones se definen como la demanda del resto del mundo de productos nacionales. Como en cualquier mercado, la demanda de bienes y servicios depende del precio, por lo tanto, si el precio de los productos nacionales cae, es decir, si el tipo de cambio real aumenta, se necesitarán comprar menos unidades de moneda extranjera como bienes nacionales, lo que a su vez aumentará la demanda de bienes nacionales y aumentará el PIB de Costa Rica.

Actualmente, las importaciones satisfacen la demanda interna de bienes extranjeros, que depende de los precios relativos y los niveles de ingreso. Cuando el tipo de cambio real aumenta, se necesitan más unidades monetarias para comprar bienes extranjeros, lo que a su vez reduce las importaciones y tiene una relación positiva con el PIB del país.

Cuando un gobierno decide introducir un régimen cambiario en su país, el objetivo principal es lograr una mejora económica y tener un impacto positivo en la estabilidad económica y bienestar nacional.

Por lo tanto, en esta sección examinamos teóricamente cómo el régimen cambiario afecta la inflación, el crecimiento económico y, por ende, el desarrollo económico de un país.

Para desarrollar este apartado es importante, en primer lugar, aclarar el concepto de crecimiento económico: El crecimiento económico se define como un aumento de la producción real, es decir, un aumento de la cantidad de bienes y servicios producidos dentro de una economía.

Además, es importante mencionar que los países que logran un buen crecimiento económico pueden mejorar su bienestar económico resolviendo los problemas socioeconómicos de su población y satisfaciendo sus necesidades. También cabe destacar el hecho de que el crecimiento económico es un pilar fundamental del desarrollo económico de un país, esto se debe a que los países con buenos niveles de crecimiento pueden generar efectos dinámicos en sus economías, puede tener un impacto positivo en el bienestar de las personas a través de la creación de empleo y, a su vez, la lucha contra la pobreza.

La introducción de un sistema de tipo de cambio en una economía puede estar directamente relacionada con las teorías del crecimiento económico defendidas por corrientes de pensamiento u organizaciones económicas que buscan alcanzar objetivos específicos de desarrollo económico.

La Propuesta de Crecimiento Económico, que toma en cuenta el impacto del régimen cambiario sobre la inflación y el crecimiento económico, es por lo tanto una propuesta formulada por la CEPAL a mediados de los años 1990, que establece las condiciones necesarias para alcanzar un buen nivel de crecimiento económico.

Influir en el desarrollo económico de un país es lograr la estabilidad macroeconómica a través de una inflación baja y estable, lo que puede reducir el impacto de los impuestos inflacionarios. Además, la teoría también estipula que se debe promover la productividad y la competitividad de la economía. Esto se debe a que estas medidas promueven un buen desempeño económico a través del crecimiento del PIB y la creación de empleo, lo que a su vez repercute positivamente en el impacto sobre la prosperidad de la población.

Por esta razón, ha habido un interés constante a lo largo de los años en conocer el impacto macroeconómico de la elección del sistema cambiario en el desarrollo económico de un país, esto se debe a que el régimen cambiario afecta dos variables económicas muy importantes a través del tipo de cambio: la tasa de inflación y la tasa de crecimiento económico del país.

Finalmente, la posibilidad de un sistema cambiario que permita alcanzar la estabilidad macroeconómica permite lograr una mejora en el bienestar económico de la población a través de la estabilización del poder adquisitivo de los agentes económicos y la creación de empleo y la lucha contra la pobreza. Estos factores, a su vez, permiten una contribución positiva al desarrollo económico de la nación.

Las PYMES en Costa Rica.

(Quintero, 2019)

Las PYMES se definen como un grupo de pequeñas y medianas empresas medidas por su volumen de ventas, capital social, número de empleados, valor de la producción o valor de los activos. Así, también se toma como referencia el criterio económico y el nivel tecnológico. Las PYMES pueden dedicarse a muchas actividades.

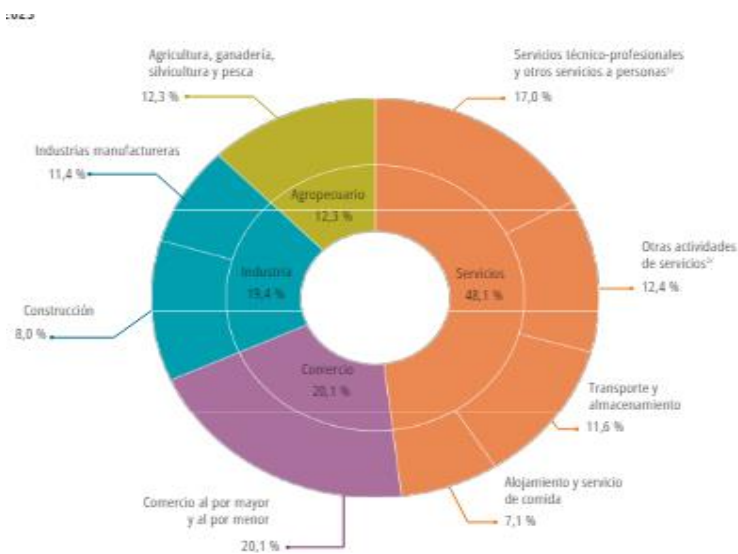
A continuación, mencionare algunas:

- Agricultura, caza, pesca
- Explotación de minas
- Industrias manufactureras
- Construcción
- Comercio al por menor y por mayor
- Hoteles
- Restaurantes

- Servicios de desarrollo social y de salud

GRÁFICO #2

Costa Rica, distribución porcentual de las microempresas de los hogares según sector de actividad económica, 2023



Fuente: INEC-Costa Rica. Encuesta Nacional de Microempresas de los Hogares, 2023.

En este gráfico se puede visualizar, que las microempresas de servicios representan un 48,1% en nuestro país, estas se dividen en: servicios técnico profesional y otros servicios a personas con un 17,0%, otras actividades de servicio con un 12,4%, transporte y almacenamiento con un 11,6% y de último alojamiento y servicios de comida con un 7,1%. Las microempresas de comercio al por mayor y por menor representan un 20.1%, les sigue industria con un 19.4%, la cual se divide en industria de la construcción con un 8,00% e industria

manufacturera con un 11,4%. Por último, tenemos las microempresas de agricultura, ganadería, pesca y silvicultura, con un 12,3%. Las que mayor representación tienen en nuestro país son las microempresas de servicio.

Las PYMES, nacieron entre los años 50 y 60 con la revolución industrial con el proceso de tejidos, madera, imprenta, metal, minas y alimentos.

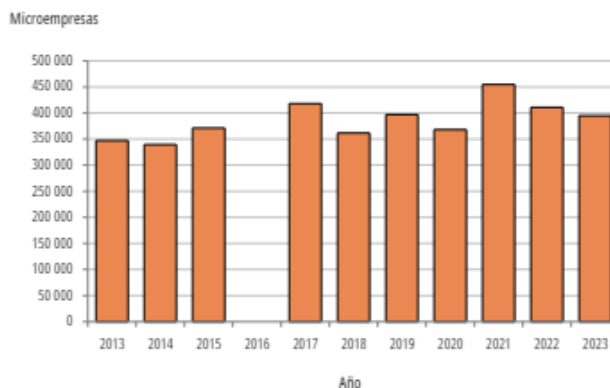
Las PYMES surgen como pequeños negocios, con la idea de ir creciendo hasta convertirse en una gran empresa, no todas llegan a este nivel de crecimiento.

Lo que identifica a estas pequeñas empresas es el número reducido de representantes, los cuales en su mayoría son su propio dueño o dueños. Esta tarea del negocio lo asume la persona o personas dueñas los cuales ponen su mayor empeño para que el negocio sea posible, lo cual logra que la estructura organizacional de la PYMES sea sencilla, con pocos trabajadores y el dueño controla las operaciones.

Estas personas que deciden emprender en nuestro país mueven activamente nuestra economía, generando más empleos, mayores ingresos y atrayendo el turismo, por lo cual la importancia de que el gobierno las promueva y apoye económicamente para tener un gran desarrollo a nivel país.

GRÁFICO #3

Costa Rica, cantidad de microempresas de los hogares por año, 2013 – 2023



Fuente: INEC-Costa Rica. INEC-Costa Rica. Encuesta Nacional de Hogares Productores 2013 - 2015 y Encuesta Nacional de Microempresas de los Hogares 2017 - 2023.

Como podemos visualizar el grafico #3, según (INEC, 2024) hubo una disminución de la cantidad de microempresas en Costa Rica: 3.9% menos que en el 2022.

Los resultados de la Encuesta Nacional de Microempresas de los Hogares (ENAMEH) 2023 indican que la cantidad de microempresas en el país disminuyó en comparación al año anterior. Para el año 2023 se contabilizaron 394.540, lo que evidencia un 3,9% menos que el año 2022, cuando se registraron 410.745.

De lo anterior también se puede hablar que existe una gran cantidad de microempresas en el país los cuales han ido aumentando en una forma importante desde el año 2013 hasta el 2017, producto de esto hubo mayor crecimiento económico en el país y también generando mayor empleo y generando ingresos a muchos hogares costarricenses.

FIGURA 4

Personas independientes en las microempresas de los hogares por año según sexo, zona y región de planificación de residencia de las personas trabajadoras autónomas, 2022 y 2023

Sexo, zona y región de planificación de la persona independiente	2022		2023	
	Total	%	Total	%
Total	395 438	100,0	380 614	100,0
Sexo				
Hombres	258 757	65,4	261 151	68,6
Mujeres	136 681	34,6	119 463	31,4
Zona				
Urbana	275 584	69,7	270 626	71,1
Rural	119 854	30,3	109 988	28,9
Región de planificación				
Central	239 504	60,6	224 032	58,9
Chorotega	32 384	8,2	31 030	8,2
Pacífico Central	31 450	8,0	23 026	6,0
Brunca	37 249	9,4	31 540	8,3
Huetar Caribe	30 168	7,6	33 980	8,9
Huetar Norte	24 683	6,2	37 006	9,7

Fuente: INEC-Costa Rica. Encuesta Nacional de Microempresas de los Hogares, 2022 y 2023

En nuestro país, el 68,6 % de estos emprendedores son hombres y 31,4 % son mujeres, con una edad promedio de 48,7 años. Como se visualiza en la figura 6 para el año 2023 hubo un aumento en el porcentaje de hombres emprendedores pasando de un 65,4% a un 68,6% no obstante para el caso de las mujeres hubo una disminución pasando de un 34,6% a un 31,4%, en la figura también podemos visualizar que las zonas urbanas son donde hay mayor cantidad de emprendedores con 270.626 personas y en la zona rural 109.988, los emprendedores se centran en la región central representando un 58.9%.

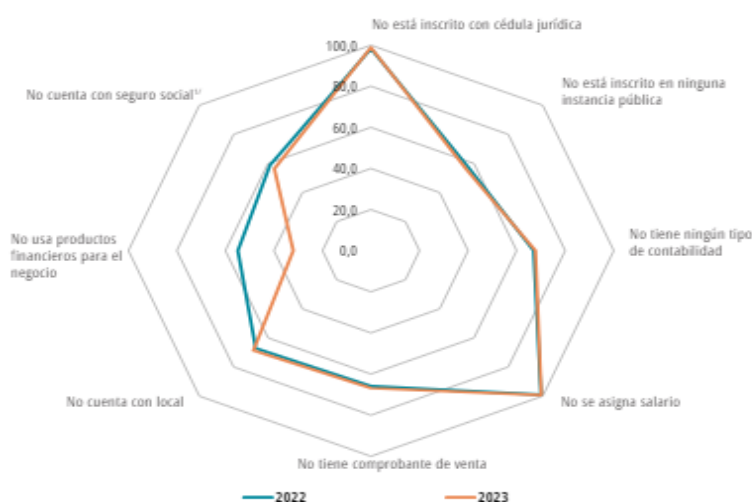
El tamaño de las microempresas de los hogares, estas se caracterizan por ser pequeñas, de las 394.540 activas en 2023, el 80,6% son unipersonales, el 10,8% cuenta con dos trabajadores y el 8,6% tiene tres o más trabajadores.

Se estima que estas microempresas generan 561.046 puestos de trabajo en el 2023, en los cuales el 83,5% son empleos fijos y 16,5% ocasionales. En el sector agropecuario, el 42,8% del empleo generado es de tipo ocasional, en industria corresponde a 19,3%, en comercio es 8,1% y en servicios 6,4%.

Con respecto a la distribución de las microempresas de los hogares por sectores de actividad económica, se revela que de las 394.540 existentes durante el 2023, el sector servicios agrupa el porcentaje más alto con el 48,1%, comercio reúne un 20,1%, industria el 19,4% y el agropecuario 12,3% de las microempresas.

GRÁFICO #4

Porcentaje de microempresas de los hogares que cumplen con criterios de informalidad, 2022 y 2023 en Costa Rica.



Fuente: INEC-Costa Rica. Encuesta Nacional de Microempresas de los Hogares, 2022 y 2023.

Como podemos observar en este gráfico de araña, en Costa Rica las microempresas de los hogares en el país, para el año 2023 se estima que, de las 394.540 microempresas, el 81,9% no poseen registros contables formales, el 98,8% no están inscritos en el Registro Nacional con cédula jurídica y el 99,2% no tienen un salario fijo asignado para el propio trabajador independiente, sea cuenta propia o empleador.

Asimismo, se destaca que el 81,2% de estos negocios presentan las tres características a la vez, es decir no poseen cédula jurídica, no cuentan con registros contables formales y no tienen un salario fijo asignado de forma permanente. El sector donde se presentan estos casos en mayor grado es la industria, con el 88,2% de las microempresas que tienen las tres características; le sigue comercio, con 83,2%, agropecuario con el 79,8%, y finalmente servicios con el 77,9%.

¿Qué son las NIIF?

(Contadores, 2024)

Según el colegio de contadores, las NIIF son normas e interpretaciones contables preparadas y publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), su función es desarrollar, buscando el interés público, un conjunto de normas generales de contabilidad universalmente aceptadas, que sean de alta calidad, comprensibles, de acatamiento obligatorio y que exijan información comparable y transparente en la preparación de estados financieros. El IASB está integrado por miembros con previa experiencia en auditoría, contabilidad, analistas de estados financieros, sector académico, industrial, grandes firmas y usuarios de esta información. El IASB sigue un procedimiento a escala internacional en el que participan los organismos de la profesión contable de todo el mundo, reguladores, comunidad empresarial, bolsas de valores, también participan personeros del IOSCO, Banco Mundial y otros individuos interesados, para aprobar dichas normas.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) según son normas internacionales emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que se utilizan para construir los estados y otras informaciones financieros, enfocándose especialmente en Pequeñas y Medianas Empresas.

Las NIIF para PYMES se basan en las NIIF Completas, pero con ajustes y modificaciones para reflejar de una manera más adecuada la información financiera y suplir las necesidades de los usuarios de los estados financieros de PYMES

En el 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB International Accounting Standard Board) comenzó un proyecto para desarrollar normas de contabilidad para las pequeñas y medianas empresas. Se conformo una compañía de trabajo para ofrecer asesoramiento sobre los problemas, alternativas y soluciones que podrían tener estas empresas. El 9 de julio de 2009 se emitió el IFRS para PYMES.

Luego de revisar las opiniones recibidas durante el desarrollo de la Norma NIIF para las PYMES, el Consejo decidió revisar la Norma periódicamente. La primera revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES comenzó en 2012; una Norma modificada se emitió en 2015 y entró en vigor el 1 de enero de 2017.

Sobre la base de los comentarios de la primera revisión, el Consejo manifestó su decisión de llevar a cabo una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES que comenzaría no antes de dos años desde la fecha de vigencia de las modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de la revisión integral previa.

Al tomarse en cuenta que las Normas NIIF deberían incluirse en el alcance de la segunda revisión integral, se evidencio que las partes interesadas tienen dudas si la Norma NIIF para las PYMES debería seguir alineándose con las Normas NIIF, por lo tanto, el consejo tomo la decisión de no modificar la Norma NIIF para las PYMES para tener en cuenta algunas de las Normas NIIF consideradas parte de la primera revisión integral.

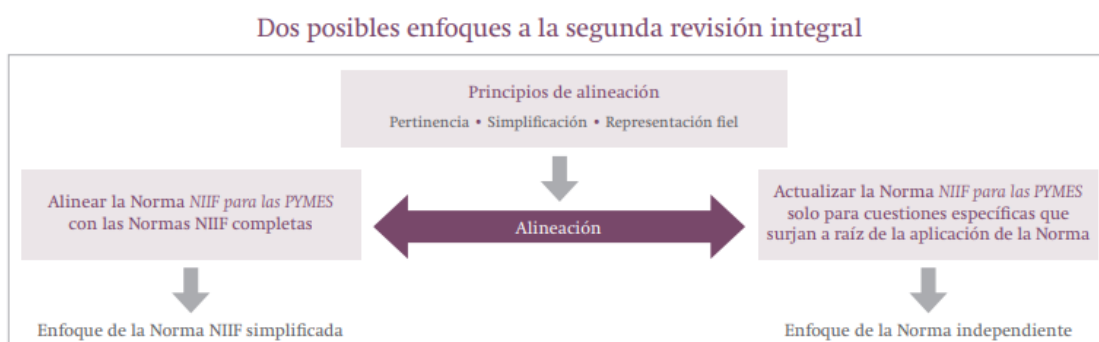
En la segunda revisión se acordó abordar los siguientes temas:

- El marco para la revisión, incluyendo si la Norma NIIF para las PYMES debería seguir alineándose con las Normas NIIF.
- Normas NIIF, modificaciones a las Normas NIIF e Interpretaciones CINIIF emitidas desde la primera revisión integral.
- Normas NIIF, modificaciones a las Normas NIIF e Interpretaciones CINIIF emitidas antes de la primera revisión integral, pero que no dieron lugar a modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES.
- Temas que no se han abordado y otras cuestiones relacionadas con la Norma NIIF para las PYMES.

Preguntas de carácter estratégico y general: el marco para la segunda revisión integral

FIGURA 5

Enfoques a la segunda revisión.



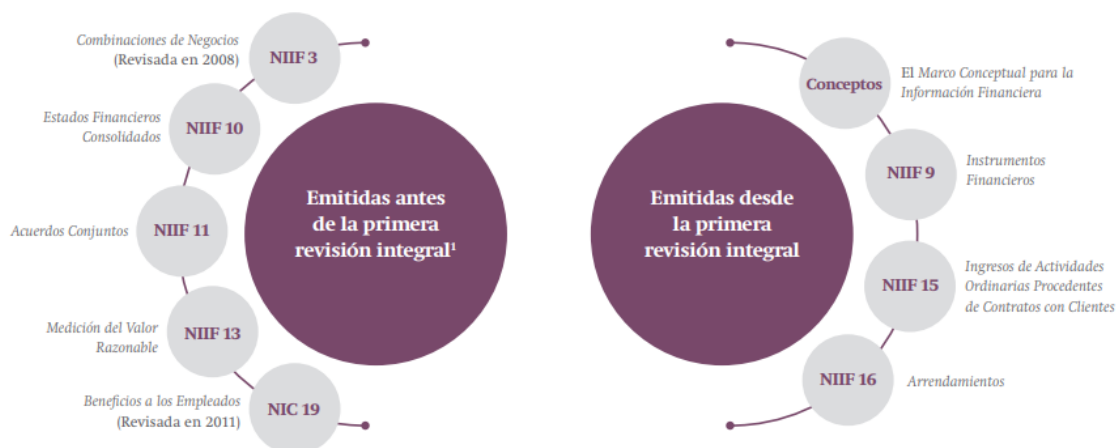
Fuente: Norma NIIF para las PYMES Petición de Información

Como podemos ver en la figura anterior, los que están de acuerdo con el enfoque de la Norma NIIF simplificada indican que permite que la experiencia ganada del desarrollo de las Normas NIIF se utilice de forma eficiente, es congruente con lo deseado según la cual la Norma NIIF para las PYMES refleja los mismos principios que las Normas NIIF completas y es bastante flexible la cual permite se considere los requerimientos y características específicos de las PYMES.

Por otro lado, los del enfoque de la Norma independiente piensan que La Norma NIIF para las PYMES se debe dirigir tomando en cuenta los requisitos fundamentales para las PYMES únicamente.

FIGURA 6

Resumen de las normas NIIF en el alcance de la segunda revisión integral



Fuente: International Financial Reporting Standards

Como podemos observar en esta figura, en la segunda revisión integral de las NIIF el consejo desea alinear secciones específicas de la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF. La idea del consejo es Alinear diferentes secciones de la Norma NIIF para las PYMES para tener en cuenta las modificaciones a las Normas NIIF y las Interpretaciones CINIIF.

FIGURA 7

Algunas de las preguntas cubren los siguientes temas

<p>? NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas</p> <p>El Consejo busca opiniones sobre si no debería alinear la Norma NIIF para las PYMES con la NIIF 14 porque es posible que esta sea reemplazada por un proyecto de emisión de norma activo.</p>	<p>? Simplificaciones al medir obligaciones por beneficios definidos</p> <p>La Sección 28 de la Norma NIIF para las PYMES permite a una entidad aplicar simplificaciones al medir una obligación por beneficio definido si la entidad no puede, sin costo o esfuerzo indebidos, para utilizar el método de la unidad de crédito proyectada.</p> <p>El Consejo busca información sobre la frecuencia con la que las simplificaciones se aplican y si las partes interesadas experimentan dificultades a la hora de aplicarlas.</p>	<p>? Otros temas no abordados por la Norma NIIF para las PYMES</p> <p>El Consejo está preguntando por temas que la Norma NIIF para las PYMES no aborda y que las partes interesadas consideran que deberían ser objeto de requerimientos específicos.</p>
<p>? Criptomoneda</p> <p>El Consejo busca información adicional sobre si las participaciones de criptomonedas y las emisiones de criptoactivos predominan entre las entidades que aplican la Norma NIIF para las PYMES.</p>		<p>? Cuestiones adicionales</p> <p>La última pregunta en la Parte C ofrece a aquellos que respondan la oportunidad de plantear preguntas relacionadas con la Norma NIIF para las PYMES.</p>

Fuente: International Financial Reporting Standards

Cómo se puede observar en la figura anterior, el consejo busca un acuerdo en temas que no han sido abordados en las normas NIIF para las pymes, lo que ellos quieren es buscar opiniones o ideas sobre temas que no se han cubierto en las anteriores revisiones como son las NIIF 14 cuenta de diferimiento de actividades reguladas, también busca hablar sobre el tema de la criptomoneda que en actualidad ha tenido un repunte en todas las economías de los países y ver de qué manera para las pymes es una opción viable, busca simplificaciones al medir obligaciones por beneficios definidos, el consejo quiere informarse sobre qué común es que las simplificaciones se apliquen y si las partes interesadas tienen dificultades para aplicarlas, la idea con esto es que se ofrece la oportunidad de plantear preguntas relacionadas con las normas NIIF para las pymes que anteriormente no se han visto.

2.3 MARCO CONTEXTUAL

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, el marco contextual nos indica las características geográficas de lugar en donde se va a trabajar, por provincia y cantón, también nos indica las características demográficas como por ejemplo el nivel socioeconómico, nivel educativo, entre otros, también habla sobre los hechos históricos de la institución en la que se llevará a cabo la investigación, acá se debe mencionar el nacimiento de la institución, la evolución que ha tenido a lo largo del tiempo, de manera cronológica y secuencial, es importante el marco contextual es importante porque nos ayuda a entender de mejor manera el proceso investigativo.

Esta investigación la llevaré a cabo con base a los estados financieros de la cartera de crédito en el periodo de diciembre 2022 y diciembre 2023 en el Banco Popular.

Se estará buscando alcanzar a la población con cartera de crédito activa en colones, de la agencia de Lindora.

RESEÑA HISTORICA

(Banco Popular, 2024)

A finales de los años 60, los costarricenses no veían en los bancos, una opción para cumplir sus sueños y proyectos es ahí cuando los trabajadores de esta época deciden crear una institución con un gran compromiso social. El 11 de julio de 1969 se creó el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, centrado en brindar protección económica, inclusión financiera y bienestar a todas las personas trabajadoras del país, por medio de la promoción del ahorro, la satisfacción de sus necesidades de crédito, el financiamiento y acompañamiento de proyectos de organizaciones de desarrollo comunal.

La alianza con el sector social y productivo se ratifica en los años 80, con la creación de la Asamblea de trabajadores del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, representada por cada una de las instancias, las cuales representan al órgano de decisión estratégica de la institución.

En conjunto con Popular valores, Popular Pensiones, Popular fondos de inversión, Popular correduría de Seguros, conforman el conglomerado financiero más importante y sólido del país, con reconocimiento de manera nacional e internacional.

El Banco Popular está comprometido con la clase social trabajadora, emprendedora, las familias, sectores sociales y productivos, por esto el banco tiene productos accesibles, innovadores, abriendo las puertas y brindando oportunidades a los que más lo necesitan, reactivando la economía, la generación de nuevos empleos y el crecimiento con equidad.

El Banco Popular promueve un futuro mejor y sostenible para todos los ciudadanos y las nuevas generaciones.

PROPÓSITOS

BIENESTAR: Será el valor agregado que brinda el Conglomerado al cliente y la sociedad ofreciendo experiencias y soluciones que contribuyan a su seguridad física, mental, social y financiera.

EXCELENCIA: es conseguir al mismo tiempo la satisfacción del cliente y resultados clave en el negocio con un impacto financiero, social y ambiental.

MISIÓN: “Brindar protección económica y bienestar a las personas trabajadoras, sectores productivos y diferentes poblaciones del país”

VISIÓN: “Ser el Conglomerado Financiero preferido que impulsa el bienestar, la seguridad financiera y el desarrollo económico, social y ambiental”.

VALORES

ENFOQUE EN EL CLIENTE: Nuestra prioridad es el cliente. Le brindamos productos y servicios acorde a sus necesidades y expectativas mediante una actuación íntegra, ética y ágil con estándares de excelencia.

INNOVACIÓN: Impulsamos nuevas formas de hacer las cosas, mediante el uso de la tecnología y el desarrollo de procesos ágiles, eficientes y modelos de negocio que generen valor al cliente.

COMPROMISO ECONÓMICO, SOCIAL Y AMBIENTAL: Nos comprometemos con el desarrollo económico, social y ambiental de la sociedad costarricense, con accesibilidad, solidaridad, inclusión y equidad.

LIDERAZGO: Trabajamos con pasión, responsabilidad, transparencia, agilidad y respeto para el logro de los objetivos, por medio del empoderamiento, la comunicación eficiente y el trabajo colaborativo de quienes laboramos en el Conglomerado Financiero.

EVOLUCIÓN CONSTANTE: Transformamos nuestros conocimientos, competencias y habilidades humanas para habilitar una organización dinámica y flexible; capaz de adaptarse a los cambios.

TRANSPARENCIA: Asumimos el deber legal, ético y moral de actuar comprometidamente con los Principios y Valores y rendir cuentas oportunas de forma honesta, veraz y transparente.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE CFBPDC

OBJETIVO 1: Experiencia del cliente

OBJETIVO 2: Rentabilidad financiera

OBJETIVO 3: Eficiencia digital

OBJETIVO 4: Sostenibilidad y Banca Social

OBJETIVO 5: Experiencia del colaborador

El Banco Popular pone a disposición del cliente, diferentes líneas de crédito, a continuación, se detallan las mismas:

(Banco Popular, 2024)

PROGRAMA BP BIENESTAR SOCIAL

OBJETIVO: Apoyar a las personas trabajadoras a salir del sobreendeudamiento, incrementando su liquidez y mejorando su calidad de vida personal y familiar.

El Programa busca llevar apoyo en forma paulatina a diversos sectores sociales

Etapas 1: Núcleo familiar con jefas o jefes de hogar que dependan de un solo ingreso y con hijos que actualmente estén estudiando

Etapas siguientes:

- Núcleo familiar que tenga una o más personas con discapacidad.
- Núcleo familiar que cuenten con adultos mayores.
- Núcleo familiar con una sola fuente de ingreso.

Que requisitos se deben de cumplir: Personas físicas asalariadas y de ingresos propios, cumplir con el criterio de sobreendeudamiento: personas que cuentan con una liquidez menor al 25% del ingreso bruto o poseen un ingreso líquido igual o inferior a 237 mil colones (salario mínimo intangible o inembargable), historial de pago 1, 2 y 3 de SUGEF y que actualmente tienen un máximo de 120 días de atraso, antigüedad laboral: al menos 3 meses como asalariados o 6 meses como generadores de ingresos propios.

CONDICIONES DE BP BIENESTAR:

1. Monto máximo para otorgar: en crédito hipotecario el monto máximo es de \$150.000 dólares, o su equivalente en colones, en crédito personal el monto máximo es de \$50.000 dólares o su equivalente en colones, con o sin fiador.

2. Tasa de Interés: a partir de tasa básica pasiva.

3. Plazo máximo: en crédito hipotecario hasta 30 años, en crédito personal hasta 20 años.

TABLA 2*Ejemplo producto BP bienestar*

MEJORA EN EL INGRESO DE UNA FAMILIA GRACIAS A BP BIENESTAR SOCIAL	
Prioridad Social	Mujer jefa de hogar con hijos
Salario bruto aproximado	¢750.000,00
Salario líquido aproximado (82% endeudamiento aprox)	¢123.636,80
Cuotas totales del CIC	¢547.613,20
Saldos totales en el CIC	¢16.811.522,45
Saldo por cancelar proyectado	¢17.500.000,00
Valor propiedad	¢25.000.000,00
Nuevo Producto BP Bienestar Hipotecario Tasa nominal 6.52%	
Monto de la solicitud del crédito	¢18.750.000,00
Plazo	360 meses
Monto de cuota con nuevo producto hipotecario	¢133.148,15
Mejora en la liquidez del Cliente por mes	¢414.465,35
Nuevo salario líquido aproximado	¢538.101,85

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

Como podemos ver en la tabla número 2, en la prioridad social de mujeres jefas de hogar con hijos, con un salario bruto aproximado de ¢750.000, los créditos que mantiene esta jefa de hogar, actualmente paga en cuotas ¢547.613,20, dejándole un salario líquido de ¢123.636,80, este salario está quedando por debajo del mínimo por ley de usura, si el banco le ofrece la unificación de sus cuentas con el producto BP Bienestar, a un plazo de 30 años, por un monto de ¢18.750.000, pagaría una cuota de ¢133.148,15, con esto el cliente mejoraría su liquidez por un monto de ¢414.465,35, dejándole un ingreso líquido de ¢538.101,85 por lo tanto la liquidez de este hogar se vería favorecido y por consiguiente mejorando la calidad de vida del hogar.

TABLA 3*Ejemplo producto BP bienestar*

Mejora en el ingreso de una familia gracias a BP Bienestar Social	
Prioridad Social	Mujer jefa de hogar con hijos
Salario bruto aproximado	¢600.000,00
Salario líquido aproximado (87% endeudamiento aprox)	¢68.329,83
Cuotas totales del CIC	¢468.670,17
Saldos totales en el CIC	¢18.575.465,76
Saldo por cancelar proyectado	¢19.600.000,00
Nuevo Producto BP Bienestar Consumo Tasa nominal 14,52%	
Monto de la solicitud del crédito	¢21.000.000,00
Plazo	240 meses
Monto de Cuota con nuevo Producto Consumo	¢269.107,00
Mejora en la liquidez del Cliente por mes	¢199.563,00
Nuevo salario líquido aproximado	¢267.892,00

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

Como podemos ver en la tabla número 3, en la prioridad social de mujeres jefas de hogar con hijos, con un salario bruto aproximado de ¢600.000, los créditos que mantiene esta jefa de hogar, actualmente paga en cuotas ¢468.670,17, dejándole un salario líquido de ¢68.329,83, este salario está quedando por debajo del mínimo por ley de usura, si el banco le ofrece la unificación de sus cuentas con el producto BP Bienestar, a un plazo de 20 años, por un monto de ¢21.000.000, pagaría una cuota de ¢269.107,00, con esto el cliente mejoraría su liquidez por un monto de ¢199.563,00, dejándole un ingreso líquido de ¢267.892,00 por lo tanto la liquidez de este hogar se vería favorecido y por consiguiente mejorando la calidad de vida del hogar.

TABLA 4

Créditos personales o consumo

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL				
Línea de crédito	Tasa de interés	Tasa efectiva	Plazo en Meses	Cuota por millón con pólizas
Fiduciaria a corto plazo (070)	Tasa 15.00%	18,85%	60	€25.425,43
	Tasa 17,56%	21,44%	60	€26.847,84
Sector Privado (090)	Tasa 16,00%	18,43%	168	€16.210,44
	Tasa 18,56%	21,08%	168	€18.074,31
Sector público (059)	Cliente sector público tasa 16.00%	17,85%	168	€16.210,44
	Cliente sector público tasa 18,56%	20,45%	168	€18.074,31
Deudores de ingresos propios con fiadores (042)	Tasa 21.00%	23,17%	84	€23.417,15
Educación y Gastos Médicos (080)	Tasa 16,00%	18,86%	120	€18.089,46
	Tasa 18,56%	21,49%	120	€19.787,58
	Clientes con algún tipo de discapacidad o adulto mayor Tasa 13.00%	14,03%	120	€15.535,99
Mejoras al Hogar, Teletrabajo y Educación Virtual (077)	Cliente con deducción de planilla Tasa 16.00%	18,61%	144	€16.950,23
	Clientes con deducción de planilla: Tasa 18,56%	21,25%	144	€18.736,49
	Clientes sin deducción de planilla: Tasa 20%	22,74%	144	€19.772,45
	Clientes sin deducción de planilla: Tasa 22,56%	25,39%	144	€21.663,84
Eco crédito (023)	Tasa Basica Pasiva +9 pp **Tasa referenciada	16,78%	144	€15.744,76

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

En la tabla podemos observar los créditos que ofrece el banco Popular, para personas asalariadas del sector público y privado, así como de ingresos propios. Las tasas son variadas depende del uso que se le vaya a dar al dinero, las tasas de interés van desde un 13% aún 22,56% y los plazos van desde 5 años a 14 años.

Los requisitos para solicitar un crédito, para personas asalariadas serían los siguientes:

- Cedula
- Orden patronal
- Constancia salarial
- Boletas de pago
- Estudio de salarios de SICERE
- Tener como mínimo 1 año de continuidad laboral

Los requisitos para solicitar un crédito, para personas de ingresos propios serían los siguientes:

- Cedula
- Certificación de ingresos de un contador público, junto con hoja de trabajo
- Mínimo 2 años de ejercer la actividad económica
- Títulos que lo certifiquen en la actividad que realiza.
- Estar inscrito en Hacienda
- Estar inscrito en la C.C.S.S
- Estados de cuenta
- Facturas
- Contratos

TABLA 5

Crédito personal hipotecario

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL				
Línea de crédito	Tasa de interés	Tasa efectiva	Plazo en Meses	Cuota por millón con pólizas
Crédito Personal Hipotecario colones (012)	Para clientes asalariados con o sin deducción de planilla Garantía casa de habitación habitada por el deudor Tasa 10,25% **Tasa referenciada	17,29%	240	₡11.036,95
	Para clientes asalariados con o sin deducción de planilla Otra Garantía Tasa 12,00% **Tasa revisable y ajustable	19,36%	240	₡12.281,84
Crédito Personal Hipotecario en dólares (098)	Para generadores garantía casa de habitación habitada por el deudor Tasa 7,25%.	18,79%	180	\$9,84
	Para generadores Otra garantía Tasa 10,75%.	23,73%	180	\$12,03

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

Como podemos observar en la tabla número 5 las tasas de interés para crédito personal hipotecario van desde un 10.25% a un 12%, las tasas de interés van a depender de la garantía que deje en el banco, ya sea casa de habitación habitada por el deudor o algún otro tipo de garantía como terrenos o casas no habitadas por el deudor, los plazos van desde 180 meses (15 años) a 240 meses (20 años), el banco ofrece crédito personal hipotecario en colones y crédito personal hipotecario en dólares.

TABLA 6*Crédito prendario*

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL				
Línea de crédito	Tasa de interés	Tasa efectiva	Plazo en Meses	Cuota por millón con pólizas
Vehículo Nuevo colones (041)	Vehículos tradicionales Tasa 7,90%.	16,03%	96	€17.917,07
Vehículo Eco Amigables Nuevo en colones (041)	Vehículos eco amigables Tasa 7,25%	15,42%	96	€17.575,79
Vehículo Eléctricos cero (041)	Vehículos eléctricos cero emisiones: Tasa 7,00%	15,19%	96	€17.445,78
Vehículo Nuevo dólares (098)	Vehículos tradicionales: Tasa 5,95%.	16,75%	96	\$18,30
Vehículo Eco Amigables Nuevo en dólares (098)	Vehículos eco amigables: Tasa 5,75%.	16,57%	96	\$18,20
Vehículo Eléctricos cero emisiones Nuevo en dólares (098)	Vehículos eléctricos cero emisiones Tasa 5,25%	16,13%	96	\$17,95

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

Como se puede observar en la tabla 6, el Banco Popular también maneja líneas de crédito prendarias, es únicamente para compra de vehículo nuevo 0 km, dentro de los requisitos para adquirir un crédito prendario están: cédula, orden patronal, constancia salarial, boletas de pago o colillas de pago y factura proforma del vehículo a comprar. Las tasas de interés varían dependiendo del vehículo que se vaya a comprar o la moneda a elegir van desde un 5,25% a un 7.90% y el plazo máximo sería de 8 años.

TABLA 7*Crédito de vivienda, compra de lote y compra de lote y construcción*

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL				
Línea de crédito	Tasa de interés	Tasa efectiva	Plazo en Meses	Cuota por millón con pólizas
Vivienda Consumo Cuota Única colones (024)	Tasa TRI+1,75	12,39%	360	€7.965,32
	Tasa TRI+3,11	14,06%	360	€8.953,12
Vivienda Consumo Cuota Única dólares (099)	Tasa 6,75%	14,18%	360	\$7,17
	Tasa 8,11%	16,21%	360	\$8,14
Vivienda Ecológica colones (082)	Tasa 9,00 %	14,72%	360	€9.191,96
	Tasa 10,36%	16,47%	360	€10.230,73
Vivienda Ecológica dólares (096)	Tasa 7,25%	15,91%	300	\$7,91
	Tasa 8,61%	17,95%	300	\$8,86
Vivienda tasa de interés referenciada (004)	Tasa 8,50%	13,84%	360	€8.819,78
	Tasa 9,86%	15,55%	360	€9.844,63

Fuente: Pagina WEB Banco Popular

Como podemos ver en la tabla anterior el Banco Popular pone a disposición de sus clientes, crédito para compra de vivienda, compra de lote, compra de lote y construcción, también brinda la opción si desea pasar la hipoteca de vivienda de otro banco hacia el popular. Las tasas de interés van a ser variables, el plazo máximo es de 30 años. Dentro de los requisitos están cédula, orden patronal, constancia salarial, boletas de pago o colillas de pago, estudio de salarios de un año, plano catastro, certificación literal, certificación de impuestos municipales, planos constructivos, entre otros.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

(Rivas, 2022)

El marco metodológico en una investigación es donde se indican los métodos teóricos y prácticos a utilizar, para analizar el problema planteado o el tema a investigar, aquí se describe detalladamente el proceso de investigación, para respaldar los hallazgos o resultados obtenidos de manera propia o de otros autores.

En este capítulo se describen las decisiones metodológicas y los pasos que se llevan a cabo para la recolección y el análisis de la información.

3.1 ENFOQUE

(Mata Solís, 2019)

El enfoque de la investigación habla sobre la naturaleza del estudio se clasifica como cuantitativa, cualitativa o mixta, abarca todas las etapas desde la definición del tema, planteamiento del problema, hasta el desarrollo de la teoría, la definición de la estrategia metodológica, la recolección, análisis y conclusión de los datos.

La investigación es una herramienta para resolver problemas utilizando un método científico, la investigación proporciona conocimientos a los estudiantes en campos académicos y profesionales y mejora las habilidades intelectuales.

La investigación científica es investigación cuantitativa, investigación cualitativa, investigación de método mixto, las subcategorías pueden tener sus propias características, pero esto depende de cómo el autor quiera llevar a cabo la investigación y de la interpretación que quiera guiar la investigación.

El enfoque que se estará usando en esta investigación va a ser el enfoque mixto, ya que se analizarán los datos de manera cuantitativa y cualitativa, se trabajará con los estados financieros que el banco pone a disposición al público en general a través de la página web, además se analizará el comportamiento de la tasa TRI.

3.2 ALCANCE

(Hernández Sampieri, 2018)

El alcance de una investigación nos dice el resultado que obtendremos a partir de ella y limita el método para obtener dichos resultados, es de suma importancia identificar el alcance antes de empezar con nuestra investigación

Se debe tener la meta clara, para que mi estudio se desarrolle de una manera óptima.

Realmente me ayuda a comprender por qué las cosas que investigamos son útiles y esto direcciona mi trabajo. Cabe mencionar que existen muchos tipos de alcances, pero los más utilizados son exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo. A continuación, se describen cada uno.

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

ALCANCE EXPLORATORIO:

Este alcance exploratorio se utiliza cuando son temas de investigación, poco analizados y la idea fundamental es innovar ya que el tema es poco conocido o no comprobado y los resultados forman lo que puede ser o llegar a hacer.

ALCANCE DESCRIPTIVO:

La investigación descriptiva se refiere a la investigación que realiza o intenta especificar las características esenciales de un fenómeno, la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza, hipótesis u objeto de investigación actual, que a su vez describe las tendencias de un determinado grupo. . Subraya las conclusiones predominantes, la forma en que funcionan las cosas o el comportamiento de una sociedad, grupo o individuo en función del momento actual, este estudio se basa en hechos y conclusiones, en su mayoría bastante correctos y relacionados con la realidad.

ALCANCE CORRELACIONAL

Este alcance combina dos o más conceptos en un contexto determinado, lo que permite la predicción.

ALCANCE EXPLICATIVO

El propósito del alcance explicativo es conocer las razones por las cuales ocurren ciertos fenómenos y en qué condiciones ocurren.

Con base en lo estudiado sobre el alcance de la investigación, podemos concluir que esta investigación es descriptiva y exploratoria.

Se utiliza alcance descriptivo y exploratorio porque la investigación trata sobre una variable no controlada y durante esta investigación o proceso se realiza la descripción, registro, análisis e interpretación de la información recolectada durante el proceso, esto con el fin de determinar las ganancias o pérdidas que pudo obtener el Banco Popular en sus utilidades por el cambio a tasa TRI.

3.3 DISEÑO

(Muguira, 2024)

El diseño es el método o técnicas escogidos por el investigador, para trabajarlos de manera razonablemente lógica, para que el problema de investigación sea utilizado de manera eficiente, nos guía para llevar a cabo la investigación mediante una metodología en particular, se utiliza para indicar el tipo de investigación que se va a realizar ya sea experimental o no experimental. Esto nos permite tener un menor margen de error.

Teniendo en consideración los diseños de investigación se procederá a describir cada uno de ellos:

DISEÑOS NO EXPERIMENTALES

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

En este tipo de diseño no se manipulan deliberadamente las variables; es decir, se estudian los fenómenos tal como se desarrollan en su contexto natural, describiendo o analizando las variables y la relación que puedan existir entre ellas, pero sin provocar por parte del investigador cambio alguno.

Así mismo, los diseños no experimentales se pueden clasificar en dos categorías transaccionales y longitudinales, a continuación, se describe cada uno:

DISEÑO TRANSVERSAL

Los diseños transversales se utilizan cuando el método o métodos o técnicas utilizados se utilizan una sola vez. Los diseños transversales o transaccionales pueden clasificarse como más simples y tienen la ventaja de utilizar observación o medición simple, así como instrumentos como las entrevistas, encuestas o cuestionarios o una combinación de ellos.

DISEÑO LONGITUDINAL

Estos planes se diferencian de los diseños transversales, en lugar de aplicar métodos o herramientas simultáneamente, involucran dos o más aplicaciones que se ejecutan en diferentes momentos; En otras palabras, se utilizan cuando se quieren determinar cambios en el comportamiento de la variable independiente a lo largo del tiempo.

En la investigación cuantitativa, los momentos de recolección de datos se definen de antemano, y en la investigación cualitativa, se especifican a medida que avanza la investigación.

DISEÑOS EXPERIMENTALES

En este tipo de diseño el investigador manipula de manera intencional las variables y observa los cambios o transformaciones resultantes. Con base en los planes descritos anteriormente, esta investigación es un diseño transversal, porque los resultados obtenidos se

analizaran a través de la observación de los estados financieros del Banco Popular de diciembre del 2022 y 2023.

3.4 UNIDAD DE ANÁLISIS U OBJETO DE ESTUDIO

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación la unidad de análisis u objeto de estudio, constituye elementos del universo o conjunto de individuos, a los cuales se les estudia mediante variables o categorías de interés, Cuando son personas se habla de población y muestra.

Para desarrollar este trabajo, la unidad de análisis que se utilizara es la parte financiera de la cartera de crédito del Banco Popular, con dirección a la tasa referenciada interbancaria, aplicándolo a la cartera de crédito de diciembre 2022 y diciembre 2023.

3.4.1 POBLACIÓN

La población es la cantidad total de unidades de análisis. (Universidad Hispanoamericana, 2022)

La investigación se basará con la población activa en la cartera de crédito de la agencia de Lindora del Banco Popular.

3.4.2 TIPO DE MUESTRA

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, existen varios tipos de muestras, de los cuales vamos a enfatizar a continuación y luego dar a conocer cuál será nuestro tipo de muestra.

MUESTRAS PROBABILÍSTICAS

El muestreo probabilístico se puede caracterizar porque utiliza técnicas de selección aleatoria en las que todos los miembros de la población tienen las mismas posibilidades de ser seleccionados. (Universidad Hispanoamericana, 2022)

MUESTRAS NO PROBABILÍSTICAS

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

El muestreo no probabilístico es decisión del investigador o grupo porque la elección de esta muestra no depende de la probabilidad, ya que no se podría indicar que una unidad de población esté incluida en la muestra. Este instrumento es muy utilizado en investigaciones exploratorias, si la muestra se selecciona de forma no aleatoria, se caracteriza porque solo puede hacer afirmaciones sobre la muestra.

Como mencionan, en el muestreo no probabilístico, el investigador selecciona las muestras basados en una evaluación subjetiva; por lo tanto, es más útil en estudios de investigación.

Para el análisis del presente trabajo final de graduación se va a utilizar muestra no probabilística, ya que es la que mejor se ajusta a los análisis de este trabajo.

3.4.3 Criterios de inclusión y exclusión

(tesisdoctoralesonline.com, 2023)

Los criterios de inclusión son las características de una muestra, de una población o de información, que la hace seleccionar para participar en el estudio, por el contrario, los criterios de exclusión indican características que se descartan de esas mismas variables. Esto nos puede servir para indicar los límites en una revisión sistemática.

TABLA 8*Criterios de inclusión y exclusión*

Criterios de inclusión	Criterios de exclusión
Personas que cuenten con un préstamo	Personas que no tiene prestamos
Personas con créditos con tasa TRI	Personas con créditos con tasas fijas
Empresas que cuentan con créditos	Empresas que no cuentan con crédito
Empresas con créditos con tasa TRI	Empresas con créditos con tasas fijas

Fuente: “Elaboración propia”, según lo indicado en la guía TFG 2022, Universidad Hispanoamericana.

En esta tabla podemos observar que dentro de los criterios de inclusión están las personas y empresas que cuentan con un crédito, ya que es nuestro objeto de estudio la cartera de crédito, personas y empresas con créditos con tasa TRI, ya que es lo que buscamos observar si han visto mejoría en sus ingresos al ser una tasa más baja. Mientras que del otro lado tenemos los criterios de exclusión, que son personas o empresas que no tienen créditos, ya que no nos sirven como objeto de estudio o que tienen créditos, pero con tasas fijas.

3.4.4 CONSIDERACIONES ÉTICAS

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, en las consideraciones éticas, se debe indicar detalladamente los cuidados éticos, para manejar la información, la idea es evitar conflictos éticos o laborales, se debe indicar qué información se mantendrá confidencial y dar garantía de que se van a cumplir.

Con base a esto, esta investigación se elabora como requisito para optar por el grado de licenciatura en la carrera de Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas, este estudio puede servir como consulta para proyectos similares.

La información recolectada del Banco Popular será la documentación subida en la pagina web comercial de la institución, por ende no se tomara información que comprometa al banco, ni tampoco divulgar información confidencial.

3.5 INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación un instrumento de recolección de datos es cualquier recurso al cual podemos recurrir para investigar acerca de los fenómenos de estudio y recolectar información de ellos, un instrumento es adecuado, cuando los datos reflejan la realidad de las variables o categorías a estudiar, el instrumento debe ser confiable y valido, nuestra investigación se puede ver afectada sí se utiliza, improvisación, instrumentos extranjeros, instrumentos inadecuados, condiciones ambientales y aspectos de forma.

En este estudio la herramienta utilizada para recopilar la información en este trabajo no será una prueba piloto debido al límite de tiempo, la tesis deberá estar terminada en un plazo de dos meses.

Según lo indicado con anterioridad, se eligió la muestra mixta por lo que se va a utilizar diferentes mecanismos para la recolección de datos e información y para que sirvan como insumo para desarrollar esta investigación, los instrumentos a utilizar serán los siguientes:

PAGINAS WEB

Se sacará información de la página web del Banco Popular, disponible para el público en general, también se consultarán otras páginas y artículos, con el fin de llevar a cabo esta investigación.

3.6 VARIABLES

Según el diccionario podemos encontrar la definición como “una cantidad sujeta a un cambio de valor que puede variar”, si intentamos adaptar la definición a nuestro proyecto, podríamos definir que una variable es cualquier situación, un hecho que puede cambiar. Para Echavarría “Cuantitativamente, este apartado es uno de los más importantes porque te dice qué datos quieres recoger” (Echavarría, 2016)

Para estudios cuantitativos, cada variable se define de manera conceptual y operacional, como se describe a continuación:

3.6.1 DEFINICIÓN CONCEPTUAL

(MORENO, 2018)

Son definiciones de diccionario o de libros especializados y cuando describen la esencia o las características reales de un objeto o fenómeno se les denomina "definiciones reales". En ese sentido, la definición conceptual o nominal básicamente constituye una abstracción

articulada en palabras para facilitar su comprensión y su adecuación a los requerimientos prácticos de la investigación. Estas se originan en los objetivos de la investigación, donde se identificarán las acciones que proponen los objetivos, es el concepto de la variable misma

Con este fin, consideramos la definición conceptual como parte del proceso de investigación científica en el que un determinado concepto se define como un evento mensurable, algo que se puede medir. Básicamente te da el significado del concepto. Desde nuestro punto de vista, esta definición permite al investigador tener una idea clara de qué es una variable conceptual que representa el hecho que se estudia

3.6.2 DEFINICIÓN OPERACIONAL

(Moreno, 2018)

La definición operacional es un conjunto de medidas que nos indican las actividades que un investigador debe de realizar para indicar el concepto teórico, trata de indicar de manera clara cómo se van a medir las variables.

A continuación, se definen las variables que se estarán abordando en el proceso investigativo:

VARIABLE #1: TASAS DE INTERES

DEFINICIÓN CONCEPTUAL: las tasas de interés se sacan en términos porcentuales de una operación a realizar, es el porcentaje que pagamos por darle uso a un monto de dinero.

DEFINICIÓN OPERACIONAL: en Costa Rica los Bancos comerciales actualmente utilizan la tasa básica pasiva y la tasa referenciada interbancaria.

VARIABLE #2: HERRAMIENTAS DE ANALISIS

Análisis Horizontal

DEFINICION CONCEPTUAL: el análisis horizontal, compara los datos de un mismo estado financiero, pero en periodos distintos, se utilizan valores absolutos y relativos, los valores relativos son los más adecuados para indicar las variaciones. (Rus, 2020).

DEFINICION OPERACIONAL: el análisis horizontal se utiliza para observar el crecimiento de una empresa a través del tiempo.

Análisis Vertical

DEFINICION CONCEPTUAL: el análisis vertical compara los estados financieros en un mismo periodo de tiempo y se representa en termino porcentuales del total. (*quality leadership university, 2024*)

DEFINICION OPERACIONAL: el análisis vertical evalúa si hay proporcionalidad entre los activos y los pasivos, ingresos y sus gastos, entre sus costos y sus utilidades, lo cual indica si afecta la rentabilidad o solvencia de la empresa. (*quality leadership university, 2024*)

VARIABLE #3: INDICE DE MOROSIDAD

DEFINICIÓN CONCEPTUAL: el índice de morosidad nos indica la cantidad de créditos que se encuentran en morosidad o en incumplimiento de pago con relación al total de la cartera de crédito activa, es decir, indica en términos porcentuales las personas que no han cumplido con sus obligaciones financieras en el plazo pactado. (*MOONFLOW, 2024*)

DEFINICIÓN OPERACIONAL: el índice de morosidad se obtiene de sumar la cartera morosa mas la cartera en cobro judicial y se divide entre la cartera de crédito vigente. (*MOONFLOW, 2024*)

Definir las variables cuantitativas (conceptual y operacional) o las categorías cualitativas (conceptual y dimensiones a estudiar). Incluir el cuadro de operacionalización de las variables, si aplica.

TABLA 9

Cuadro de operacionalización de las variables

Objetivo específico	Variable	Definición conceptual	Definición operacional
Identificar por que el Banco Popular decidió migrar a esta nueva tasa de interés.	Se sacará datos que están disponibles en Google.	Se sacará la información de cómo se estaba comportando la TBP y cómo se comporta la tasa TRI.	Se analizará el comportamiento de la TBP y TRI en los últimos dos años
Analizar cómo estaba la fluctuación con tasa básica pasiva y como fluctúa la tasa referenciada interbancaria.	Se sacará datos que están disponibles en las páginas web.	Tomaremos diferentes fuentes para obtener nuevos conocimientos o evacuar dudas relacionadas al tema	Se analizará y comparará los estados financieros de dos años, para recaudar información suficiente, para el análisis y así trabajar con los resultados buscados.
Examinar el índice de morosidad con la implementación de la tasa TRI	Se obtendrán los resultados de la información que se tomará de los estados financieros del Banco Popular	Tomar una decisión con los resultados estudiados, para así indicar, si en la cartera de crédito aumento o disminuyo la morosidad	Finalizaremos con los resultados obtenidos por el Banco Popular en el período destinado de la investigación.

Fuente: Elaboración propia.

Cómo podemos ver en el cuadro de operacionalización de las variables se indican los objetivos específicos de esta investigación, las variables a utilizar en el proceso de estudio, la definición conceptual y la definición operacional, para cada uno de los objetivos, para así poder llegar a la conclusión de la investigación y que sea de manera más clara para que otro investigador pueda replicar.

3.7 ESTRATEGIA DE ANÁLISIS DE LOS DATOS

(Universidad Hispanoamericana, 2022)

Según la guía metodológica de la facultad de ciencias económicas para los trabajos finales de graduación, se indica que en esta sección debe indicarse cómo se analizarán los datos en el estudio cuantitativo se debe indicar si se trabajará mediante un paquete estadístico y cuáles análisis ayudarán a llegar a los resultados, en el caso de estudios cualitativos debe indicarse si se realizaron transcripciones, anotaciones de entrevistas, sesiones de observación, se debe indicar el tipo de análisis que se desarrollará.

Para los datos cualitativos se estaría analizando la información publicada en páginas web, es prudente conocer, la nueva tasa de interés TRI.

Para los datos cuantitativos, se trabajará mediante un análisis financiero, de los estados financieros del Banco Popular obtenidos de la página web comercial de esta entidad.

El análisis de todos estos datos se realiza sobre una base ética con el objetivo de proteger la información, en especial lo que compete a la gestión financiera.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 VARIABLE NUMERO 1

Identificar por que el Banco Popular decidió migrar a esta nueva tasa de interés.

HISTORIA DE LA TASA BÁSICA PASIVA

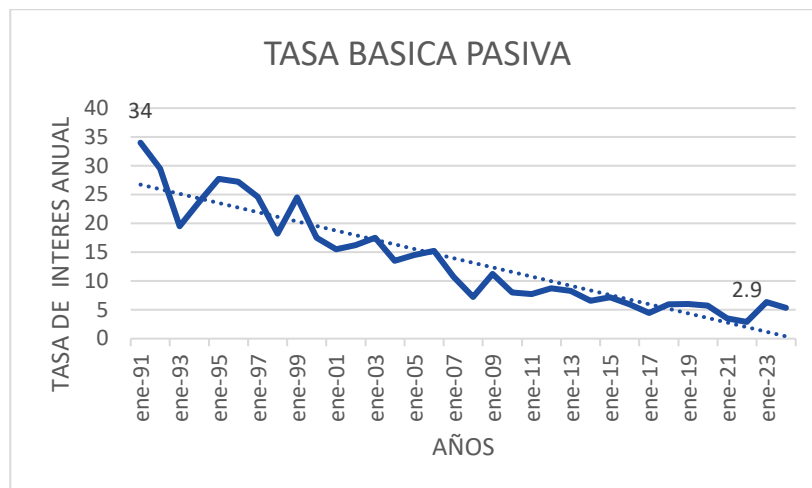
(ARGUEDAS & VALLEJO, 2019)

La tasa básica pasiva del banco central de Costa Rica nació en marzo de 1981, esta tasa es una tasa referenciada calculada por el banco central de Costa Rica la cual indica en promedio la tasa que pagan los bancos públicos y privados y las entidades financieras por los depósitos o ahorros en colones. Esta tasa sirve como referencia para que las instituciones financieras puedan fijar las tasas de interés que cobran por sus préstamos principalmente los de vivienda. Es aquí donde vemos por qué es tan importante ver la fluctuación de esta tasa ya que implica un movimiento en los bolsillos costarricenses, lo podemos ver cuando pagamos la cuota de un crédito o bien porque estamos recibiendo más intereses en los productos de captación.

Esta tasa de interés es publicada por el banco central el día miércoles de cada semana y va desde el jueves siguiente y dura 7 días posteriores, para este cálculo se toma una muestra de los intermediarios financieros supervisados por la SUGEF, estas captaciones en conjunto deben sumar al menos el 95% del saldo promedio de los últimos 6 meses, de los productos de captación en colones a plazo, la tasa que arroje el resultado se redondea al veinteavo del punto porcentual más cercano y esta muestra se revisa como mínimo en febrero de cada año.

GRAFICO # 5

Comportamiento tasa básica pasiva a través de los años.

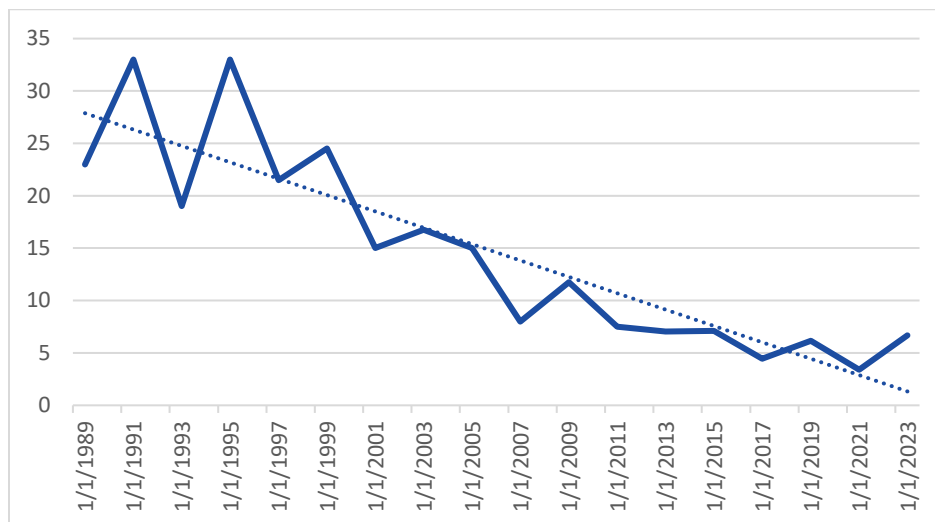


Fuente: elaboración propia a partir de datos del Banco Central de Costa Rica

La tasa básica pasiva ha tenido un comportamiento decreciente, el punto más alto se presentó en febrero de 1991 con un nivel de un 34%, en esta fecha hubo un aumento de fondos prestables un crecimiento económico que mostraba el país, el pico más bajo a finales del año 2021 y principios del 2022 con un nivel de un 2.90%, en esta fecha estuvo el repunte de la pandemia COVID-19, por lo que la economía del país entro en recesión, además de la reducción de la deuda del país, en este sentido los bolsillos de los costarricenses se han visto aliviados debido a la baja en la tasa básica pasiva, por el contrario los bancos han tenido que ingeniárselas por la intermediación financiera, ya que los productos de captación tiene mayores tasas que las ofrecidas en los créditos con tasa básica pasiva, lo que los conlleva a tener mayores estimaciones en sus carteras de crédito.

GRAFICO # 6

Comportamiento tasa básica, hechos históricos



Fuente: elaboración propia con datos del BCCR.

Como podemos observar en el gráfico número 6 con fechas que van de enero 1989 a enero 2023, Acá nos indica la situación económica por la que ha pasado el país, a inicio de los años 80 en la administración de Carazo Odio, la crisis que se presentó con las financieras, el cierre del banco Anglo Costarricense en 1994, la crisis del sector cooperativo en los años 90, la crisis inmobiliaria del 2008, el cierre de Bancredito en el 2017, el crédito otorgado por el banco de Costa Rica para importar cemento chino en el año 2016, todos estos hechos históricos han influido en la baja de la tasa básica pasiva, ya que la economía del país tiende a una inestabilidad, ya sea por miedo de los consumidores o por especulaciones de qué va a suceder con la economía del país.

La disminución que estamos experimentando con la tasa básica pasiva, esta relacionada con la tasa de política monetaria que es el indicador de referencia de las demás tasas en el país, esto tiene una injerencia directa por el tema inflacionario que ha venido disminuyendo en nuestro

país a lo largo del año 2023 cuando se ha dado una normalización de precios en nuestra economía, al darse una disminución de la tasa de política monetaria esto hace que las tasas de los bancos a nivel de captación vayan disminuyendo y afecta directamente que también la tasa básica pasiva presente una disminución como la que estamos viendo en los últimos meses, se espera que para este año 2024 conforme se continúe bajando la tasa de política monetaria del banco central al irse disminuyendo la inflación, la tasa básica pasiva mantenga su tendencia hacia la rebaja.

(Fondo monetario internacional, 2024)

Para poder entender un poco más del por qué el Banco Popular decidió migrar a tasa TRI debemos entender qué es política monetaria y por qué es tan importante. Los bancos centrales trabajan la política monetaria para manejar las fluctuaciones económicas y estabilizar los precios, con esto se baja la inflación y se llega a una economía estable, El banco central trabaja la política monetaria mediante la compra o venta de valores en el mercado abierto, esto conlleva a una modificación en las tasas de interés a corto plazo, influyendo también en las tasas a largo plazo y a la actividad económica. Cuando el Banco Central reduce la tasa de interés, la política monetaria se relaja, por el contrario, cuando se incrementan las tasas, la política monetaria se endurece.

Después de la crisis financiera en el 2008, los bancos centrales decidieron relajar su política monetaria, reduciendo las tasas de interés hasta tal punto que los intereses a corto plazo llegaron a cero, otros bancos centrales compraron bonos a largo plazo para rebajar todavía más las tasas de interés a largo plazo. Con la llegada de la pandemia los bancos centrales nuevamente relajaron la política monetaria para proporcionar liquidez y mantener el flujo de crédito para así detener un poco los mercados de bonos y de divisas, Después de esto ha habido un crecimiento en la inflación de manera acelerada, por lo tanto, los bancos centrales en todo el mundo han endurecido su política monetaria aumentando las tasas de interés.

Un factor que influye en la política monetaria es el régimen cambiario, las tasas de interés en un país se ven afectadas por el valor de la moneda, Hay países que manejan un tipo de cambio fijo por lo tanto la política monetaria es menor, en comparación a países con un tipo de cambio fluctuante, por lo tanto, al tener un tipo de cambio fluctuante se relaciona con un régimen de metas de inflación eficaz.

El FMI da apoyo en materia política técnica y recopilación de datos a los bancos centrales esta entidad se mantiene en constante diálogo con los bancos centrales dándoles asesoría en materia política monetaria, así como en medidas de política monetaria. El FMI da a los países miembros una valoración de los sistemas financieros, asesoramiento sobre los riesgos para la estabilidad financiera, esto ayuda a los países a crear capacidad y Marcos jurídicos más eficientes, también ayuda a los países para realizar un cambio de régimen de metas de inflación o mejoras en la operación de los bancos centrales, como ejemplo: las operaciones de mercado abierto y la gestión cambiaria.

Intermediación financiera

(SISTEMA COSTARRICENSE DE INFORMACION JURIDICA, 2004)

La intermediación financiera consiste cuando un grupo de personas depositan su dinero en una cuenta de ahorros de una entidad financiera, regulada por la SUGEF y este mismo dinero se presta a otras personas, que requieren los fondos para consumo de bienes y servicios o para algún emprendimiento, es así como el ahorro de unas personas se convierte en recursos financieros para otras. Es de suma importancia la regulación de la SUGEF en la intermediación financiera, ya que, con esta labor, se garantiza la protección de los fondos de los ahorrantes, lo cual hace que se genere confianza entre los ahorrantes e incentiva el depósito en estas cuentas.

Ahora bien, estas dos situaciones no ocurren de manera simultánea o en el mismo momento, por lo tanto, las entidades financieras realizan promociones necesarias, tanto para

recibir fondos como para colocarlos, buscando clientes potenciales y generándoles un interés atractivo para su uso.

La colocación de la cartera de crédito también genera intereses, pero en esta situación a las entidades financieras, con estos fondos generados de los intereses de la cartera de crédito, es con lo que los bancos cubren los costos del proceso, como la captación y el encaje mínimo legal, estos fondos no siempre se colocan en créditos cuando ingresan a las cuentas de ahorros, por lo tanto, se deben invertir en transitorias, generando intereses, mientras se colocan nuevos créditos.

Es importante recalcar que únicamente pueden realizar intermediación financiera las entidades públicas o privadas autorizadas por la ley deben de cumplir requisitos que la ley les exija y deberán tener una autorización previa de la superintendencia siempre y cuando cumpla con los requisitos legales.

Es aquí donde el Banco Popular estaba teniendo mayores estimaciones, debido a que las tasas de interés de los productos de captación, que son los intereses que paga el banco a los ahorrantes, estaban mas altas que la tasa básica pasiva, que es la tasa de interés, que tienen que pagar las personas que solicitan crédito, lo cual estaba generándole pérdidas a la entidad, en la normalidad las tasas de interés de los créditos deben ser mayor que la de los productos de captación para poder tener utilidades y generar fondos para la operativa de la entidad.

TABLA 10

Comparativa tasas ahorro a plazo vs TBP año 2022

AHORRO A PLAZO AÑO 2022		TASA BASICA PASIVA 2022	
PLAZO EN DIAS	TASAS BRUTAS	MES	TASA
30-59	6,30%	ENERO	3,05%
60-89	6,70%	FEBRERO	3,05%
90-119	7,30%	MARZO	2,95%
120-149	7,60%	ABRIL	2,90%
150-179	8,10%	MAYO	3,12%
180-209	9,50%	JUNIO	3,86%
210-239	9,80%	JULIO	4,58%
240-269	9,90%	AGOSTO	5,37%
270-299	10,10%	SEPTIEMBRE	5,85%
300-329	10,15%	OCTUBRE	6,02%
330-359	10,25%	NOVIEMBRE	6,24%
360-539	10,40%	DICIEMBRE	6,35%

Fuente: Pagina WEB Banco Popular, Banco Central de Costa Rica

Como podemos observar, las tasas de interés de los certificados de ahorro a plazo para el año 2022 en el Banco Popular, estaban muy por encima de la tasa básica pasiva lo cual dejan desventaja la cartera de crédito del Banco Popular, también se puede observar que la tasa básica pasiva para el año 2022 iba en aumento iniciando en enero con un porcentaje del 3,05% y terminando año con 6,35% más del doble que a inicios de año, lo mismo sucede para las tasas de interés de los certificados de ahorro a plazo, entre mayor sea el plazo mayor va a ser la tasa de interés se inicia un plazo de 30 a 59 días con un porcentaje del 6.30% y finaliza de 360 días a 539 con un porcentaje de un 10,40%.

En esta misma tabla también podemos observar la fluctuación que podría tener la tasa básica pasiva a través del tiempo no se mantiene fija, todos los meses aumenta un porcentaje.

TABLA 11*Comparativa tasas ahorro a plazo vs TBP año 2023*

AHORRO A PLAZO AÑO 2023		TASA BASICA PASIVA 2023	
PLAZO EN DIAS	TASAS BRUTAS	MES	TASA
30-59	4,65%	ENERO	6,52%
60-89	4,85%	FEBRERO	6,69%
90-119	5,75%	MARZO	6,63%
120-149	5,90%	ABRIL	6,68%
150-179	6,50%	MAYO	6,53%
180-209	6,80%	JUNIO	6,28%
210-239	6,90%	JULIO	6,03%
240-269	7,00%	AGOSTO	5,81%
270-299	7,10%	SEPTIEMBRE	5,58%
300-329	7,20%	OCTUBRE	5,46%
330-359	7,30%	NOVIEMBRE	5,37%
360-539	7,40%	DICIEMBRE	5,36%

Fuente: Pagina WEB Banco Popular, Banco Central de Costa Rica

En esta otra tabla podemos observar como la tasa básica pasiva inició en un 6,52% a inicio de año y finalizó en un 5,36% tendiendo hacia la baja, dejando nuevamente las tasas de interés de los certificados por encima de la TBP. Esto genera que el Banco Popular tenga que hacer un mayor esfuerzo por colocar crédito o bien que tenga que captar dinero de otros productos y servicios, diferentes que los de crédito, como lo son las comisiones de ciertos tramites bancarios.

(Gualtero & Pirateque, 2021)

A nivel internacional las autoridades locales y las extranjeras han tenido que tomar medidas para la transición de manera ordenada de las tasas de interés de los créditos, existen riesgos los cuales pueden llegar a tener impactos en el sistema financiero, surgen con la necesidad de implementar nuevos procesos y regulaciones, así como las características de las nuevas tasas.

El riesgo operativo nace por la transición de estas tasas ya que requiere un cálculo para nuevos pagos de intereses, valoración y requerimiento colateral por los contratos con la tasa a reemplazar adicionalmente existe un riesgo legal el cual se puede materializar si los términos legales de los programas de transición son ambiguos.

El riesgo de liquidez surge por el tiempo que lleva el cambiar o adoptar las nuevas tasas de referencia al mercado, esto podría tener un impacto en la cartera de crédito a largo plazo.

Las tasas de Referencia Interbancaria (TRI) y la Tasa Básica Pasiva (TBP) son las tasas de referencia utilizadas en Costa Rica.

La tasa de referencia es una de las partes que se cobra en la tasa activa de los créditos, por lo tanto, cuando nos cobran la tasa de interés de un crédito, es la tasa activa, la cual esta compuesta por dos partes: la tasa de referencia y un porcentaje adicional (margen) que se le suma a esta tasa.

TASA DE REFERENCIA+MARGEN= TASA DE INTERES ACTIVA

Refleja el costo

Financiero directo.

La tasa de referencia ya sea la TRI o TBP, indica el costo financiero directo, el margen que se le agrega en las entidades, sirve para cubrir los gastos, para el funcionamiento de la institución, como lo son el tener sucursales, el pago de salarios de los colaboradores y otros costos en relación con el encaje mínimo legal, reservas y estimaciones. Este margen forma parte de la utilidad de la institución, la cual fortalece el patrimonio, para así conceder más créditos y mantenerse en el futuro.

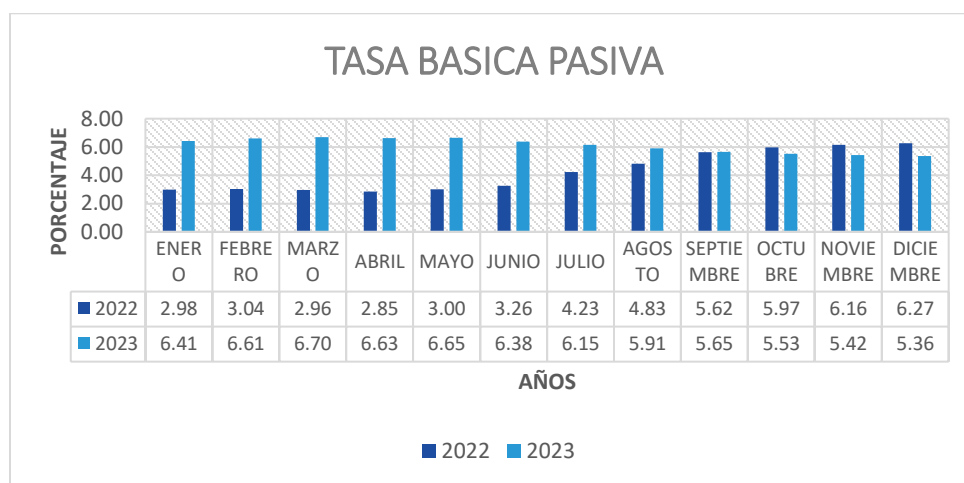
4.2 VARIABLE NUMERO 2

Analizar cómo estaba la fluctuación con tasa básica pasiva y como fluctúa la tasa referenciada interbancaria.

En este objetivo se va a desarrollar el análisis de la fluctuación que ha tenido la tasa básica pasiva y la tasa referenciada interbancaria, además se analizará la situación financiera de los estados financieros del Banco Popular, por lo anterior se van a tomar en cuenta el análisis vertical y el horizontal de los estados financieros de los años 2022 y 2023.

GRAFICO # 7

Promedio de la tasa básica pasiva últimos 2 años



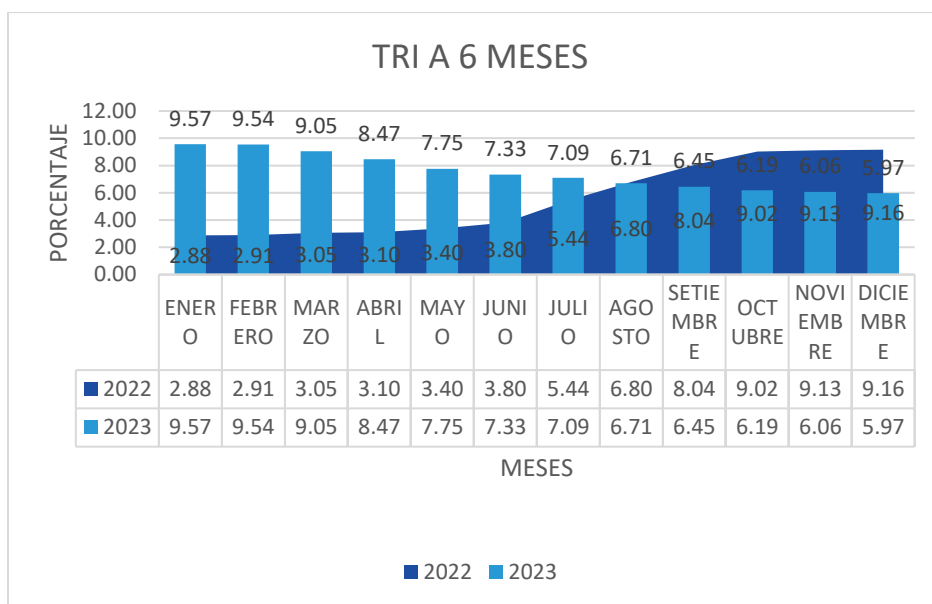
Fuente: Pagina web Banco Central de Costa Rica

Como podemos observar en el gráfico anterior, la TBP se mantiene en constante cambio de un año a otro fluctúa considerablemente, para el año 2022 se lanzó hacia el alza, iniciando para el mes de enero con un 2.98% y cerrando año en diciembre con un 6.27%, un incremento de más

de un 3%, lo cual lleva un costo bastante importante en los bolsillos de los costarricenses, que tienen que pagar sus créditos y para las entidades un aumento en la morosidad en la cartera de crédito. A diferencia del año 2023, que la variación de inicio a fin de año fue de 1.05%.

GRAFICO # 8

Promedio de la tasa referenciada interbancaria a 6 meses de los últimos 2 años



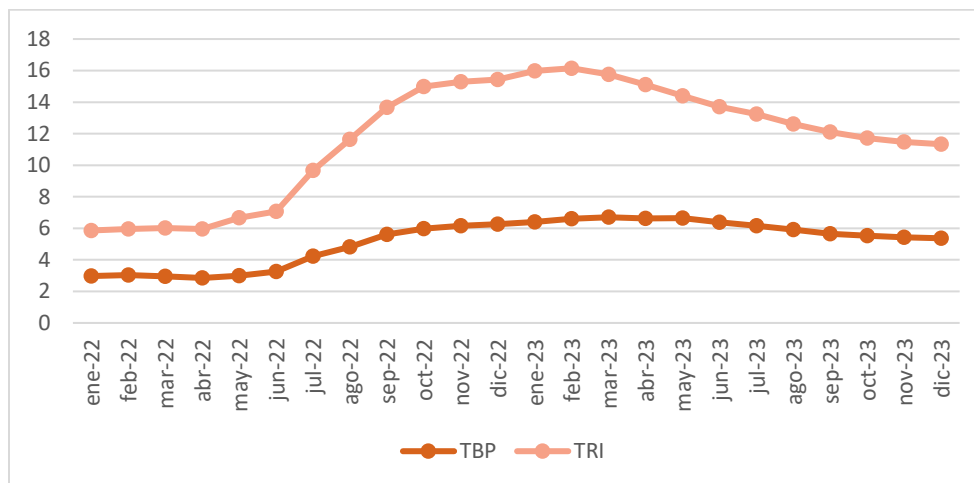
Fuente: Pagina web Banco Central de Costa Rica

En el grafico #8 se observa como la tasa TRI a 6 meses para el año 2022 inicio en 2,88% y finalizo en 9.16% una variación de un 6,28%, por lo cual se considera que la fluctuación es bastante alta, producto de la pandemia. Para el año 2023 inicio en 9,57% y finalizo año en 5,97% una variación de un 3,6% tendiendo hacia la baja, volviéndose más estable que el año anterior.

Observando el grafico anterior podemos ver que la tasa TRI arroja números de lo que pasa en el momento, ya que se comporta con respecto a lo que sucede en la economía en su momento, por ende, la fluctuación es más rápida que con tasa básica pasiva.

GRAFICO # 9

Comparación entre la Tasa de referencia interbancaria (TRI, a 6 meses) y la Tasa básica pasiva (TBP).



Fuente: Pagina web Banco Central de Costa Rica

Como podemos observar en el gráfico anterior la tasa tri está muy por encima de la tasa básica pasiva teniendo para el año 2022 un alza bastante significativa, llegando al punto más alto en enero del 2023 en un 9,57%, en comparación a la tasa básica pasiva que para esa misma fecha estaba en un 6.41%, al finalizar año 2023 la tasa tri se posicionaba en un 5,97% mientras que la tasa básica pasiva estaba en un 5,36%.

La tasa TRI refleja de manera inmediata los montos que el mercado está captando, para los bancos es más sencillo medir los gastos de intermediación financiera que deben cobrar para las carteras de crédito y para las personas con créditos con tasa TRI, obtienen créditos más baratos, que con TBP.

FIGURA 8

Estado de situación financiera, análisis vertical periodo 2022

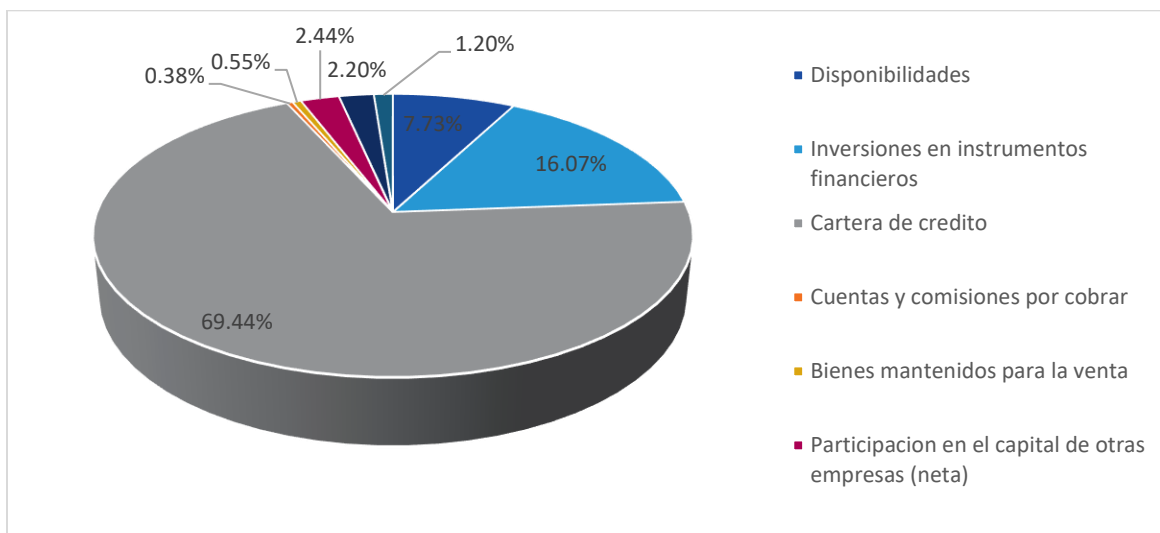
BANCO POPULAR		
Estado situación financiera		
	vertical	dic-22
Activo		
Disponibilidades	7.73%	₡ 302,356,917,721.00
Inversiones en instrumentos financieros	16.07%	₡ 628,113,530,711.00
Cartera de crédito	69.44%	₡ 2,714,850,432,108.00
Créditos vigentes	63.87%	₡ 2,497,192,501,155.00
Créditos vencidos	7.49%	₡ 292,744,453,680.00
Créditos en cobro judicial	0.95%	₡ 37,229,086,433.00
Cuentas y comisiones por cobrar	0.38%	₡ 14,742,122,057.00
Bienes mantenidos para la venta	0.55%	₡ 21,399,097,721.00
Participación en el capital de otras empresas (neta)	2.44%	₡ 95,332,413,211.00
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2.20%	₡ 86,076,856,173.00
Otros activos	1.20%	₡ 46,890,084,304.00
Total de activo	100.00%	₡ 3,909,761,454,006.00
Pasivo y patrimonio		
Pasivo		
Obligaciones con el público	55.80%	₡ 2,181,631,236,647.00
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	3.30%	₡ 129,142,603,845.00
Obligaciones con entidades	16.48%	₡ 644,296,580,524.00
Cuentas por pagar y provisiones	2.29%	₡ 89,351,768,308.00
Otros pasivos	0.01%	₡ 274,670,464.00
Total pasivo	77.87%	₡ 3,044,696,859,788.00
Patrimonio		
Capital social	6.27%	₡ 245,000,000,000.00
Aportes patrimoniales no capitalizados	8.10%	₡ 316,744,424,142.00
Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales	0.39%	₡ 15,388,401,145.00
Reservas patrimoniales	0.09%	₡ 3,530,045,089.00
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5.43%	₡ 212,441,986,473.00
Resultado del periodo	1.14%	₡ 44,608,412,820.00
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	0.70%	₡ 27,351,324,549.00
Total patrimonio	22.13%	₡ 865,064,594,218.00
Total pasivo y patrimonio	100.00%	₡ 3,909,761,454,006.00

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Como puede observarse para diciembre del año 2022 la cuenta de mayor participación en el análisis vertical del presente trabajo final de graduación es la cartera de crédito con un 69,44%, representando un 63.87% los créditos vigentes, seguido de un 16,07% en la parte de lo que son las inversiones en instrumentos financieros y en menor grado la del rubro de las disponibilidades con un 7,73%, dentro de lo que es la parte de las cuentas y comisiones por cobrar, bienes mantenidos para la venta, participaciones de capital, propiedades y otros activos tienen menor cuantía. Para la parte de los pasivos la cuenta de mayor participación es la de obligaciones con el público representando un 55,80% le siguen las obligaciones con las entidades, las cuentas de obligaciones con el banco central de Costa Rica, cuentas por pagar y provisiones, otros pasivos y patrimonio tienen menor cuantía.

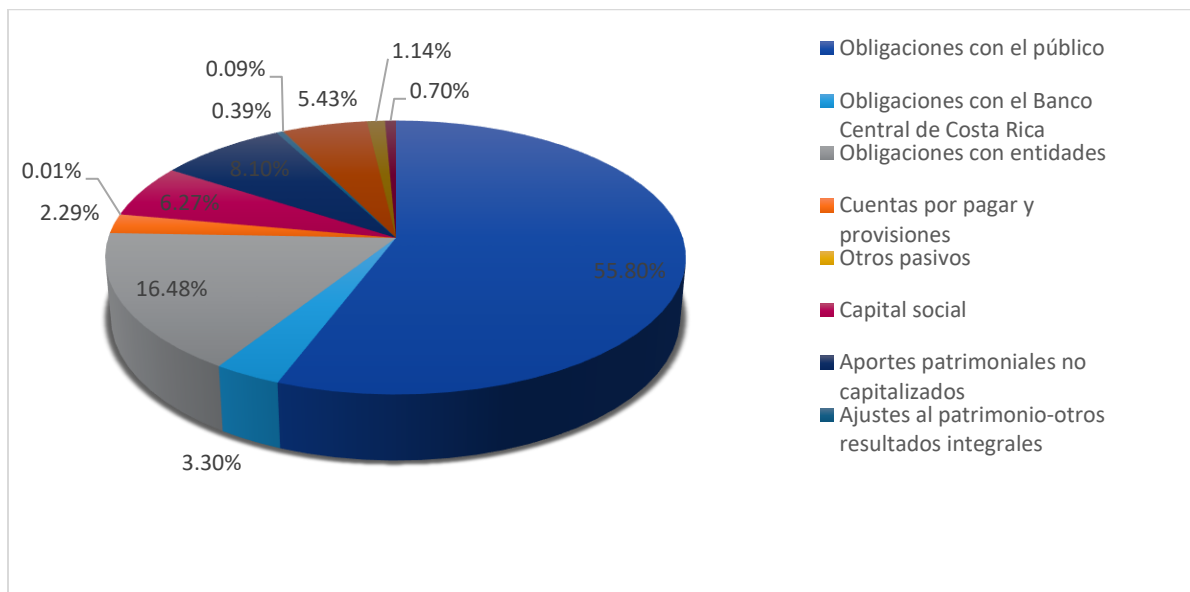
GRAFICO # 10

Activos diciembre 2022



Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Como se puede observar esta es la representación gráfica de las cuentas de activo, en donde la cartera de crédito tiene mayor representación con un 69.44% del total de activos.

GRAFICO # 11*Pasivo y Patrimonio diciembre 2022*

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

En esta otra representación grafica la cual es de las cuentas de pasivo y patrimonio se puede observar que la cuenta de mayor participación es la de obligaciones con el público, la cual representa un 55.80% del total de las cuentas, le sigue la de obligaciones con entidades y las demás cuentas con menor representación.

Cabe resaltar que este porcentaje de obligaciones con el publico representa a ahorros por los clientes los cuales se dividen en obligaciones o ahorros a la vista, obligaciones o ahorro a plazo, otras obligaciones con el público a plazo, obligaciones diversas con el público a plazo, cargos por pagar por obligaciones con el público.

FIGURA 9

Estado de situación financiera, análisis vertical periodo 2023

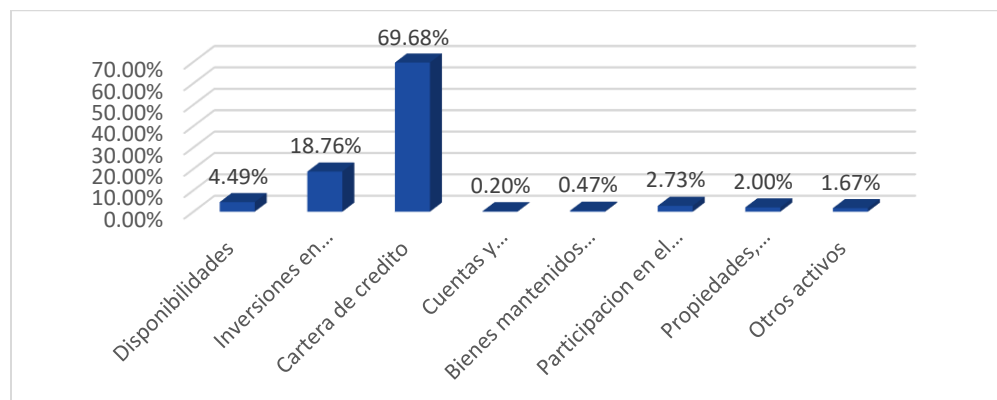
BANCO POPULAR		
Estado situación financiera		
	vertical	dic-23
Activo		
Disponibilidades	4.49%	₡ 182,694,509,312.00
Inversiones en instrumentos financieros	18.76%	₡ 764,197,801,156.00
Cartera de crédito	69.68%	₡ 2,838,150,882,116.00
Créditos vigentes	63.24%	₡ 2,575,695,026,336.00
Créditos vencidos	7.85%	₡ 319,521,785,529.00
Créditos en cobro judicial	0.85%	₡ 34,445,806,244.00
Cuentas y comisiones por cobrar	0.20%	₡ 8,146,232,454.00
Bienes mantenidos para la venta	0.47%	₡ 19,228,104,845.00
Participación en el capital de otras empresas (neta)	2.73%	₡ 111,127,100,592.00
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2.00%	₡ 81,474,870,247.00
Otros activos	1.67%	₡ 67,908,962,863.00
Total de activo	100.00%	₡ 4,072,928,463,585.00
Pasivo y patrimonio		
Pasivo		
Obligaciones con el público	59.78%	₡ 2,434,903,506,314.00
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	2.99%	₡ 121,800,821,109.00
Obligaciones con entidades	12.21%	₡ 497,324,439,455.00
Cuentas por pagar y provisiones	2.00%	₡ 81,272,571,863.00
Otros pasivos	0.01%	₡ 387,697,355.00
Total pasivo	76.99%	₡ 3,135,689,036,096.00
Patrimonio		
Capital social	6.02%	₡ 245,000,000,000.00
Aportes patrimoniales no capitalizados	8.60%	₡ 350,349,665,533.00
Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales	1.07%	₡ 43,505,743,159.00
Reservas patrimoniales	0.09%	₡ 3,558,458,620.00
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6.13%	₡ 249,488,549,515.00
Resultado del periodo	0.42%	₡ 17,143,511,792.00
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	0.69%	₡ 28,193,498,870.00
Total patrimonio	23.01%	₡ 937,239,427,489.00
Total pasivo y patrimonio	100.00%	₡ 4,072,928,463,585.00

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Como puede observarse para diciembre del año 2023 la cuenta de mayor participación en el análisis vertical del presente trabajo final de graduación es la cartera de crédito con un 69,68%, de la cual el 63.24% pertenece a créditos vigentes, seguido de un 18,76% en la parte de lo que son las inversiones en instrumentos financieros y en menor grado la del rubro de las disponibilidades con un 4,49%, dentro de lo que es la parte de las cuentas y comisiones por cobrar, bienes mantenidos para la venta, participaciones de capital, propiedades y otros activos tienen menor cuantía. Para la parte de los pasivos la cuenta de mayor participación es la de obligaciones con el público representando un 59.78%, le sigue la cuenta de obligaciones con las entidades con un 12,21%, las cuentas de obligaciones con el Banco Central de Costa Rica, cuentas por pagar y provisiones, otros pasivos y patrimonio representan menor cuantía. Para el cierre de año 2023 las estimaciones del banco representan un 2.77% del total de activos, cuyo monto es de ¢112,725,406,378.00.

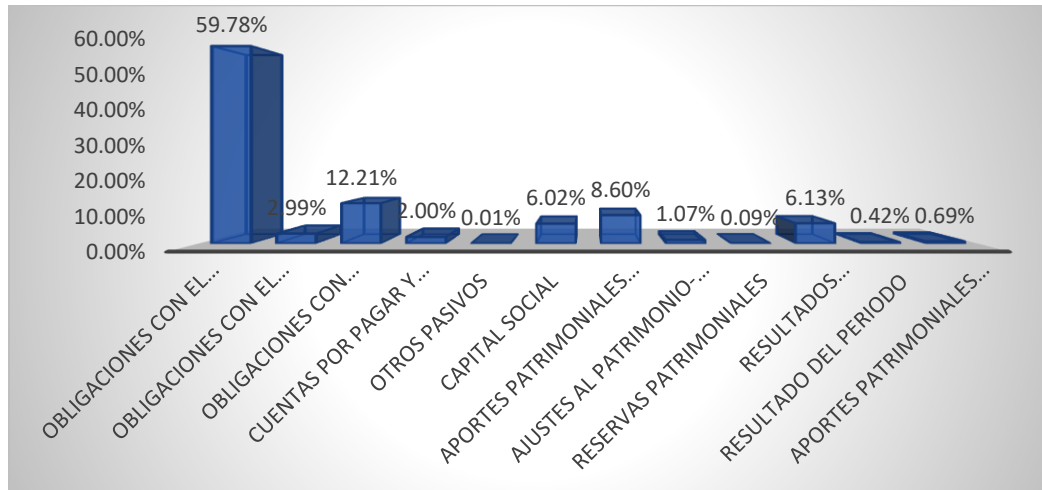
GRAFICO # 12

Activos diciembre 2023



Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Como se puede observar esta es la representación gráfica de las cuentas de activo, en donde la cartera de crédito tiene mayor representación con un 69.68% del total de activos.

GRAFICO # 13*Pasivo y Patrimonio diciembre 2023*

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

En este gráfico de barras podemos observar que la cuenta de mayor participación es la de obligaciones con el público, representando un 59,78% del total de pasivos y patrimonio, como se indicó anteriormente la cuenta de obligaciones con el público representa los ahorros que los clientes depositan en el banco ya sea a la vista o a un plazo determinado.

La cuenta de pasivos nos indica las deudas o compromisos que tiene la institución, podemos indicar que cuando los activos son mayores que los pasivos la institución tiene solvencia económica o liquidez.

FIGURA 10

Comparativo de resultados periodos 2022 y 2023

BANCO POPULAR		
Estado situación financiera		
	vertical 2022	vertical 2023
Activo		
Disponibilidades	7.73%	4.49%
Inversiones en instrumentos financieros	16.07%	18.76%
Cartera de crédito	69.44%	69.68%
Créditos vigentes	63.87%	63.24%
Créditos vencidos	7.49%	7.85%
Créditos en cobro judicial	0.95%	0.85%
Cuentas y comisiones por cobrar	0.38%	0.20%
Bienes mantenidos para la venta	0.55%	0.47%
Participación en el capital de otras empresas (neta)	2.44%	2.73%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2.20%	2.00%
Otros activos	1.20%	1.67%
Total de activo	100.00%	100.00%
Pasivo y patrimonio		
Pasivo		
Obligaciones con el público	55.80%	59.78%
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	3.30%	2.99%
Obligaciones con entidades	16.48%	12.21%
Cuentas por pagar y provisiones	2.29%	2.00%
Otros pasivos	0.01%	0.01%
Total pasivo	77.87%	76.99%
Patrimonio		
Capital social	6.27%	6.02%
Aportes patrimoniales no capitalizados	8.10%	8.60%
Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales	0.39%	1.07%
Reservas patrimoniales	0.09%	0.09%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5.43%	6.13%
Resultado del periodo	1.14%	0.42%
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	0.70%	0.69%
Total patrimonio	22.13%	23.01%
Total pasivo y patrimonio	100.00%	100.00%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Según la información obtenida en el estudio realizado al balance de situación financiera podemos deducir que en la parte de los activos el Banco Popular tuvo una disminución con respecto a las disponibilidades el cual se compone del efectivo que el banco posee, en cuentas y comisiones por cobrar, bienes adjudicados y en propiedades, mobiliario y equipo. Por el contrario, hubo un aumento de más de un 2% en las inversiones de instrumentos financieros.

La cartera de crédito tuvo también un aumento para el año 2023, este aumento representa un monto total de ₡123,300,450,008.00, lo cual se debe a que el Banco Popular migro a tasa TRI provocando que más personas se vieran interesadas en los créditos del Banco Popular, ya que al modificar las condiciones de tasa básica pasiva a tasa referenciada interbancaria, las condiciones fueron mas favorables para los clientes, este aumento en la cartera de crédito da como resultado que la cuenta de disponibilidades para el año 2023 disminuyera.

En la cuenta de pasivos del Banco Popular, las obligaciones con el público tuvieron un aumento, las obligaciones con el Banco Central disminuyo por un monto total de ₡7,341,782,736.00, un monto bastante considerable representando en términos porcentuales para el año 2023 un 2.99%, al igual que las obligaciones con otras entidades, cuentas por pagar y provisiones, el total de la cuenta de pasivos tuvo una disminución casi de un 1% de un año a otro.

Al haber un aumento en nuestra cuenta de activos de un año a otro, da señales de que se va por buen camino, ya que se incrementan el capital de la institución, reduciendo el riesgo de insolvencia. Esto puede ser como resultado de aumento de clientes solicitando créditos para consumo, la venta de bienes adjudicados, debido a las mejores condiciones en crédito con la tasa TRI.

FIGURA 11

Análisis horizontal del balance general 2022-2023

BANCO POPULAR				
Estado situación financiera				
	dic-22	dic-23	VA	VR
Activo				
Disponibilidades	€302,356,917,721.00	€182,694,509,312.00	€119,662,408,409.00	-40%
Inversiones en instrumentos financieros	€628,113,530,711.00	€764,197,801,156.00	€136,084,270,445.00	22%
Cartera de crédito	€2,714,850,432,108.00	€2,838,150,882,116.00	€123,300,450,008.00	5%
Créditos vigentes	€2,497,192,501,155.00	€2,575,695,026,336.00	€78,502,525,181.00	3%
Créditos vencidos	€292,744,453,680.00	€319,521,785,529.00	€26,777,331,849.00	9%
Créditos en cobro judicial	€37,229,086,433.00	€34,445,806,244.00	€2,783,280,189.00	-7%
Cuentas y comisiones por cobrar	€14,742,122,057.00	€8,146,232,454.00	€6,595,889,603.00	-45%
Bienes mantenidos para la venta	€21,399,097,721.00	€19,228,104,845.00	€2,170,992,876.00	-10%
Participación en el capital de otras empresas (neta)	€95,332,413,211.00	€111,127,100,592.00	€15,794,687,381.00	17%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	€86,076,856,173.00	€81,474,870,247.00	€4,601,985,926.00	-5%
Otros activos	€46,890,084,304.00	€67,908,962,863.00	€21,018,878,559.00	45%
Total de activo	€3,909,761,454,006.00	€4,072,928,463,585.00	€163,167,009,579.00	4%
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con el público	€2,181,631,236,647.00	€2,434,903,506,314.00	€253,272,269,667.00	12%
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	€129,142,603,845.00	€121,800,821,109.00	€7,341,782,736.00	-6%
Obligaciones con entidades	€644,296,580,524.00	€497,324,439,455.00	€146,972,141,069.00	-23%
Cuentas por pagar y provisiones	€89,351,768,308.00	€81,272,571,863.00	€8,079,196,445.00	-9%
Otros pasivos	€274,670,464.00	€387,697,355.00	€113,026,891.00	41%
Total pasivo	€3,044,696,859,788.00	€3,135,689,036,096.00	€90,992,176,308.00	3%
Patrimonio				
Capital social	€245,000,000,000.00	€245,000,000,000.00	€0.00	0%
Aportes patrimoniales no capitalizados	€316,744,424,142.00	€350,349,665,533.00	€33,605,241,391.00	11%
Ajustes al patrimonio-otros resultados integrales	€15,388,401,145.00	€43,505,743,159.00	€28,117,342,014.00	183%
Reservas patrimoniales	€3,530,045,089.00	€3,558,458,620.00	€28,413,531.00	1%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	€212,441,986,473.00	€249,488,549,515.00	€37,046,563,042.00	17%
Resultado del periodo	€44,608,412,820.00	€17,143,511,792.00	€27,464,901,028.00	-62%
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	€27,351,324,549.00	€28,193,498,870.00	€842,174,321.00	3%
Total patrimonio	€865,064,594,218.00	€937,239,427,489.00	€72,174,833,271.00	8%
Total pasivo y patrimonio	€3,909,761,454,006.00	€4,072,928,463,585.00	€163,167,009,579.00	4%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Analizando la información obtenida en este análisis horizontal, queda evidenciado con la cuenta de obligaciones con el público, el aumento de depósitos en cuentas de ahorros, el cual tuvo un repunte de un 12% del año 2022 al año 2023, si lo comparamos con el aumento de la cartera de crédito que solo tuvo un 5% de aumento, nos damos cuenta que el banco debe promocionar más

su cartera de crédito, ya que la intermediación financiera no está siendo suficientemente proporcional, debido a esto el banco tuvo un aumento de un 22% en la cuenta de inversiones e instrumentos financieros. Cabe resaltar que la cartera de crédito para el año 2023 representa un 69.68% de los activos totales, siendo el principal activo del banco y concentra los factores principales de administración de riesgo, como lo son, la recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, estos factores afectan el valor de recuperación del activo.

FIGURA 12

Indicadores financieros Banco Popular 2022

Indicadores Financieros Banco Popular 2022	
Principales indicadores	2022
Indicadores de resultados	
Ingreso financiero/Ingreso total	788%
Gastos financieros/Gastos totales	40%
Gastos financieros/Ingresos financieros	38%
Gastos administrativos/gastos totales	49%
Margen financiero/Gastos administrativos	123%
Utilidad neta/Ingreso total	-29%
Indicadores de balance	
Cartera de crédito/activo total	69%
Cartera+90dias/cartera de crédito	11%
Pasivo total/Activo total	78%
Pasivo/Patrimonio	352%
Indicadores de gestión	
Rendimiento del activo promedio (ROA)	-0.3%
Rentabilidad del patrimonio promedio (ROE)	-1.5%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Como podemos observar en la figura 12, para el año 2022, el Banco Popular tuvo pérdidas ya que se estaba gastando más de lo que ingresaba, por ende, para este año el banco no obtuvo

utilidades, cerrando el año con $\text{C}\$-12,938,269,055.00$ de utilidades, representando un -29% entre la utilidad neta y el ingreso total, lo cual indica que el banco no tenía suficientes fondos para cubrir sus gastos en el futuro, con esto los pasivos incrementaron exponencialmente siendo mayor el endeudamiento que se tenía que el mismo patrimonio. Para que una entidad sea rentable el ROA debe ser mayor a un 5% y para el año 2022 era de un -0.3%, lo que indica que el banco estaba con serios problemas económicos para este año, al igual que el ROE con un -1.5%. No cabe duda de que el Banco Popular para este año 2022 tuvo serios problemas económicos, por lo cual debieron reestructurar su cuenta mas fuerte que es la cartera de crédito, a esto sumado que para este periodo estaba el repunte de la pandemia por COVID-19, lo cual hizo una recesión en la economía, obligando a los costarricenses a no endeudarse solicitando más créditos o bien ajustar sus bolsillos para hacerle frente a las deudas adquiridas con las entidades financieras.

FIGURA 13

Indicadores financieros Banco Popular 2023

Indicadores Financieros Banco Popular 2023	
Principales indicadores	2023
Indicadores de resultados	
Ingreso financiero/Ingreso total	23%
Gastos financieros/Gastos totales	50%
Gastos financieros/Ingresos financieros	53%
Gastos administrativos/gastos totales	40%
Margen financiero/Gastos administrativos	98%
Utilidad neta/Ingreso total	3%
Indicadores de balance	
Cartera de crédito/activo total	70%
Cartera+90dias/cartera de crédito	11%
Pasivo total/Activo total	77%
Pasivo/Patrimonio	3%
Indicadores de gestión	
Rendimiento del activo promedio (ROA)	1.1%
Rentabilidad del patrimonio promedio (ROE)	4.8%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

En la figura anterior podemos ver como el Banco Popular, mejoro sus cuentas, teniendo una utilidad neta de ₡45,260,853,806.00, representando un 3% entre la utilidad neta y el ingreso total, estando aun un poco bajo más sin embargo podían hacerles frente a sus gastos. Su ROA y ROE, para este año aumentaron. Todos estos cambios en positivo de los indicadores financieros, demuestra, que el banco realizo un cambio en su cartera de crédito, la cual pasaron a utilizar la tasa TRI para estabilizar su margen de intermediación financiera, teniendo mejores ingresos y pudiendo hacerles frente a sus obligaciones como entidad.

FIGURA 14

Indicadores financieros Banco Popular 2022 a 2023

Indicadores Financieros Banco Popular 2022		
Principales indicadores	2022	2023
Indicadores de resultados		
Ingreso financiero/Ingreso total	788%	23%
Gastos financieros/Gastos totales	40%	50%
Gastos financieros/Ingresos financieros	38%	53%
Gastos administrativos/gastos totales	49%	40%
Margen financiero/Gastos administrativos	123%	98%
Utilidad neta/Ingreso total	-29%	3%
Indicadores de balance		
Cartera de crédito/activo total	69%	70%
Cartera+90dias/cartera de crédito	11%	11%
Pasivo total/Activo total	78%	77%
Pasivo/Patrimonio	352%	3%
Indicadores de gestión		
Rendimiento del activo promedio (ROA)	-0.3%	1%
Rentabilidad del patrimonio promedio (ROE)	-1.5%	5%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

En la figura anterior queda evidenciado el cambio obtenido en esta institución, de un año a otro, teniendo pérdidas para el año 2022 y mejorando para el año 2023, el Banco Popular analizo profundamente que se debía realizar un cambio a la cartera de crédito, para así poder tener mayores ganancias, para finales del año 2023 el Banco paso sus tasas de interés a tasa referenciada interbancaria, mejorando el margen de intermediación financiera, que como se había mencionado anteriormente, no estaba teniendo un comportamiento exacto a la economía del país, provocando pérdidas considerables a la institución.

4.3 VARIABLE NUMERO 3

Examinar el índice de morosidad con la implementación de la tasa TRI

Con esta variable se buscará analizar, como se afectará la cartera de crédito, en la morosidad, con la implementación de la tasa referenciada interbancaria.

FIGURA 15

Índice de morosidad aplicando tasa TRI.

Índice de morosidad del Banco Popular aplicando TRI		
	2022	2023
Créditos vencidos	₡ 292,744,453,680.00	₡ 319,521,785,529.00
Créditos en cobro judicial	₡ 37,229,086,433.00	₡ 34,445,806,244.00
Créditos vigentes	₡ 2,497,192,501,155.00	₡ 2,575,695,026,336.00
Total morosidad	13.21%	13.74%
Morosidad aplicando TRI	13.26%	13.79%

Fuente: Elaboración propia con base a la información del Banco Popular

Si bien es cierto el monto de la cartera de crédito con morosidad mayor a 90 días y en cobro judicial equivale a más de un 13% del total de la cartera de crédito vigente, no deja de preocupar el índice de morosidad de la institución, por lo tanto, el Banco Popular también trabaja arduamente en recuperar su cartera de crédito con morosidad, mediante arreglos de pago y refinanciamientos, dándole acompañamiento a los deudores en condiciones de inestabilidad financiera.

Como se puede observar el índice de morosidad tendría un leve aumento, con el cambio a tasa referenciada interbancaria, este aumento equivale a un 0.05% para el total de cartera de crédito morosa. Este aumento es realmente insignificante en comparación con los demás beneficios que tendría el Banco Popular, con el margen de intermediación financiera, ya que como se ha mencionado anteriormente la tasa TRI refleja de manera más exacta los montos que el mercado capta, así que para el Banco Popular es más fácil medir los costos de intermediación que deben cobrar por las operaciones de crédito, resultando con mayores utilidades para la institución y más beneficios a las personas con créditos en la institución.

Este cambio a tasa TRI también significa un beneficio para las personas que desean adquirir sus créditos con esta institución, ya que al ser una tasa que muestra con números reales el comportamiento de la economía del país, el Banco Popular no tendrá que sumar más cantidad de puntos porcentuales para ajustarse financieramente, llevando un ahorro a los bolsillos de estos costarricenses y el porcentaje de morosidad más bien disminuiría. A modo de ejemplo el Banco Popular tenía su crédito de vivienda en colones a TBP+4p.p, ahora paso a TRI+1.75.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

Terminada la aplicación de herramientas para obtención de los resultados y con la información que se encuentra publicada en la pagina web del Banco Popular de manera pública, podemos evidenciar que esta entidad, ha tenido problemas con la intermediación financiera, siendo así que las tasas de interés que se les estaba pagando a los ahorrantes era mucho mas alta, que la tasa básica pasiva, por ende el Banco Popular estaba teniendo estimaciones muy altas, además debían ajustar sus productos de la cartera de crédito de manera constante ya que la TBP no arrojaba números reales con respecto a la economía del país, por lo tanto se estaba captando a un alto costo y colocando a un costo mucho menor, generando para el cierre del año 2022, números negativos en las utilidades para esta institución, mas sin embargo, para el año 2023 al cambiar sus tasas de interés a tasa referenciada interbancaria, al finalizar este año cerraron con utilidades en positivo, aumentando también la cartera de crédito.

Para esta institución la cartera de crédito es la cuenta con mayor participación, representando un 69.68% del total de activos, al igual que la cuenta de obligaciones con el publico que representa un 59.78%.

Analizando los indicadores financieros, podemos ver que para el año 2022 fue un año difícil para el Banco Popular, ya que se estaba teniendo bastantes ingresos financieros, pero no era proporcional con la colocación de crédito. La comparación del margen financiero con respecto a los gastos administrativos nos sigue demostrando que esta institución no le estaba pudiendo hacer frente a sus obligaciones ya que no estaba teniendo números positivos.

Para el cierre del año 2023 como ya se ha mencionada anteriormente, el Banco Popular migro su cartera de crédito a tasa referenciada interbancaria (TRI), cambiando todo el escenario que se venia mostrando para el año anterior, teniendo utilidades en positivo, el ROA paso de estar en -0.3 a un 1%, la misma situación para el ROE que paso de estar en -1.5% a un 5% para este año 2023.

5.1 VARIABLE NUMERO 1

Identificar por que el Banco Popular decidió migrar a esta nueva tasa de interés.

HALLAZGO NUMERO 1:

La TBP existe en las entidades financieras desde 1981, pudimos analizar que la tasa básica pasiva fluctúa de manera constante, pero no se comporta de acuerdo con la economía del país, en tiempo real, ya que ella se calcula del promedio de tasas a diferentes plazos. La TBP se basa en expectativas al contrario de la tasa TRI que se basa en tasas efectivas.

HALLAZGO NUMERO 2:

Se analizo el tema de intermediación financiera, que es lo que el banco recibe en cuentas de ahorros de los clientes y los debe de colocar en productos de crédito o inversión en valores, este fue el punto mas importante de esta investigación, esta institución estaba teniendo problemas serios, ya que se estaban pagando tasas de interés mas altas a los productos de captación que lo que el banco percibía en los productos de colocación como lo es la cartera de crédito, además se recibían dineros en las cuentas de ahorros y no se colocaban con la misma facilidad en créditos. Para el año 2022 fue el repunte de la pandemia COVID-19, por lo cual el país entro en una recesión económica, por lo tanto, no estaba siendo nada fácil colocar crédito, el banco debía ajustar constantemente las tasas de interés de los créditos para promocionar su cartera y ser más atractiva que el resto de las entidades financieras, y así las personas solicitantes de crédito optaran por el Banco Popular, esto llevo a que estas tasas de interés fueran mucho mas bajas que los productos de captación y el Banco cerrara con números negativos en este año.

Para el año 2023 el Banco Popular tomo la decisión de migrar a la tasa referenciada interbancaria, y la intermediación financiera le empezó a dar buenos resultados.

HALLAZGO NUMERO 3:

La tasa de política monetaria tiene afectación directa en las tasas de interés de referencia, cuando el Banco Central decide aumentar la TPM, a las entidades les cuesta más poderse fondear ya que esta tasa termina afectando las tasas que las personas pagan por sus créditos. Por ende, si a una persona le sale más caro tener un crédito, desistirá de adquirirlo y por lo tanto no se colocará suficiente dinero e incrementa la inflación.

5.2 VARIABLE NUMERO 2

Analizar cómo estaba la fluctuación con tasa básica pasiva y como fluctúa la tasa referenciada interbancaria.

HALLAZGO NUMERO 1:

Con el análisis realizado pudimos ver que la TRI fluctúa de manera más rápida que la TBP, ya que como hemos mencionado anteriormente la tasa de referencia interbancaria muestra como se esta comportando el mercado en tiempo real, mientras que la tasa básica pasiva no es exacta a lo que sucede en la economía del país en ese momento.

HALLAZGO NUMERO 2:

Se pudo evidenciar que las cuentas de mayor participación en la entidad es la cartera de crédito y la de obligaciones con el público representando para el año 2022 un 69.44% y un 55.80% respectivamente y para el año 2023 representan un 69.68% y un 59.78%, siendo así la fluctuación en la tasa de referencia es un tema de mucha importancia en esta institución ya que al ser los productos de captación y colocación los de mayor participación en la entidad, se debe manejar muy bien la intermediación financiera, el promocionar la cartera de crédito y que sea bastante atractiva y manejable para los clientes es el éxito para poder llegar a tener buenas utilidades en esta institución.

HALLAZGO NUMERO 3:

En el momento que el banco decide migrar a tasa referenciada interbancaria a pesar de que la fluctuación es mayor, fue mas atractivo para los clientes ya que las tasas de los créditos son mucho mas bajas que cuando se manejaba con tasa básica pasiva, esto porque el banco debía ajustar las tasas de los créditos de tal manera que le fuera rentable a la institución para poder pagar los costos o gastos de la intermediación financiera y esto llevaba a que las tasas fueran mucho mas altas y menos atractivas a los clientes solicitantes de crédito.

5.3 VARIABLE NUMERO 3***Examinar el índice de morosidad con la implementación de la tasa TRI***

En esta última variable se pudo determinar que al tomar la cartera de créditos vencidos y la cartera en cobro judicial y se le aplica la tasa referenciada interbancaria, hay un leve aumento en la morosidad, esto debido a que la TRI trabaja con números reales de la economía actual del país, más sin embargo pudimos determinar que al ser más exacta con las condiciones de la economía no es necesario que el banco ponga más puntos porcentuales a la tasa TRI, por consiguiente beneficia a los clientes que tienen créditos activos ya que son mejores condiciones que con la TBP, por ende pueden enfrentar la cuota a pagar.

Además, quedo evidenciado que beneficia a esta institución el manejar la tasa referenciada interbancaria, ya que los costos de intermediación financiera serian más fáciles de calcular por la institución, provocando mayores utilidades al Banco Popular.

CAPÍTULO VI:
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

En este capítulo se indicará las conclusiones y recomendaciones que nos dio como resultado del análisis ejecutado, tomando en cuenta los objetivos específicos que originaron esta investigación, con el fin de dar a conocer que se ejecutaron según lo expuesto.

6.1.1 Conclusión general

De esta investigación se puede concluir que el Banco Popular, tuvo pérdidas en el año 2022, debido a que la tasa básica pasiva no se estaba comportando con base a la economía del país en ese momento, lo cual hizo que el banco sufriera números negativos con la intermediación financiera, ya que los gastos eran mayores que los ingresos y queda evidenciado en las utilidades que cerraron en negativo para este año 2022.

6.1.2 Conclusiones específicas

Las conclusiones específicas son dadas con relación a los objetivos específicos trabajados y se detallan a continuación:

- Con respecto al primer objetivo pudimos determinar que el Banco Popular decidió migrar a tasa referenciada interbancaria debido a que estaba teniendo muchas estimaciones, ya que constantemente debía ajustar sus tasas de interés, para poder hacerle frente a los costos de intermediación financiera, ya que la tasa básica pasiva no se ajustaba a la situación económica del país.
- Para el segundo objetivo quedo evidenciado que la tasa referenciada interbancaria fluctúa mas que la tasa básica pasiva, mas sin embargo como ya se ha mencionado en reiteradas ocasiones la tasa TRI es mas exacta a los indicadores de la economía actual, mientras que la TBP no arroja la tasa de interés de manera exacta, lo que conlleva que el Banco Popular tuviera

que estas ajustando las tasas de interés de los créditos a TBP mas cierta cantidad de puntos porcentuales, para poderle hacer frente a los costos de intermediación.

- En el último objetivo, se puede concluir que en el momento que se aplica la tasa TRI a la cartera de crédito de morosidad tiene un leve aumento de un 0.05%, mas sin embargo se puede evidenciar que al momento de que el Banco Popular cambio su cartera de crédito a tasa TRI, no tiene que realizar tantos ajustes de puntos porcentuales a la tasa TRI, lo que conlleva a tasas mas bajas y un alivio a los bolsillos de lo clientes que quieran solicitar un crédito con tasa TRI.

6.2 RECOMENDACIONES

Por las razones antes expuestas en esta investigación, podemos indicar las recomendaciones, sobre el estudio efectuado con información recopilada de manera pública de la página web del Banco Popular.

- Se recomienda hacer una investigación más profunda y así verificar la información aquí indicada, para que se puede comparar y hacer un reforzamiento de los cambios efectuados en el Banco Popular con relación a la tasa referenciada interbancaria en la cartera de crédito.
- Se recomienda verificar esta investigación, con los datos de los estados financieros del Banco Popular, que es de donde se sacó la información, la cual esta publicada en la página web del Banco de manera pública.
- Mi punto de vista ha sido que el Banco Popular, tuvo mayores beneficios al cambiar a tasa referenciada interbancaria, lo cual quedó evidenciado en el aumento de la cartera de crédito, la disminución de sus pasivos y el incremento de manera positiva en sus utilidades para el cierre del año 2023.

- Se recomienda comparar los estados financieros y de resultados, de los periodos diciembre 2022 y diciembre 2023, para que se pueda verificar que lo planteado en esta investigación es válido.
- Se recomienda que todos los análisis en el presente trabajo final de graduación sean tomados en cuenta, con el fin de que puedan ser analizados por futuras entidades, con la idea de que puedan analizar o tener un contexto acerca de la investigación que se debe realizar.

CAPÍTULO VII: PROPUESTA

Ya realizada esta investigación y analizados los datos que obtuvimos, del comportamiento de las tasas de referencia tanto de la TBP como la TRI, además de los factores tanto internos como externos que afectan la economía del país y el comportamiento de estas tasas, se da en este siguiente capítulo la propuesta basada en la tasa de referencia interbancaria

7.1 NOMBRE DE LA PROPUESTA

Tasa referenciada interbancaria mejor opción en cartera de crédito

7.2 INSTITUCION EN LA CUAL SE DESARROLLARÁ.

Banco Popular

7.3 OBJETIVOS

7.3.1 Objetivo General de la propuesta

Orientar a nuestros clientes de cual tasa de interés es mejor para sus bolsillos.

7.3.2 Objetivos específicos de la propuesta

- Analizar el comportamiento de la tasa TRI
- Inspeccionar el comportamiento de la economía del país
- Identificar por que la tasa TRI mejora la liquidez de los bolsillos de los clientes solicitantes de crédito.

7.4 Cronograma de actividades y responsables

TABLA 12

Tabla de actividades y responsables

Actividad	Persona Encargada	Cumplimiento
Ver la fluctuación de la tasa TRI para el año 2024	analista de crédito	√
Analizar cómo se comporta la economía en nuestro país para el año 2024	analista de crédito	√
Realizar escenarios de comparación de cartera de crédito con TBP y tasa TRI	analista de crédito	√

Fuente: "Elaboración propia"

7.4.1 Cronograma Diagrama de Gantt

TABLA 13

Diagrama de Gantt

Objetivo	Actividad	Persona Encargada		mes 1	mes 2	mes 3	mes 4	mes 5	mes 6
Tasa referenciada interbancaria mejor opción en cartera de crédito									
Analizar el comportamiento de la tasa TRI	Ver la fluctuación de la tasa TRI para el primer semestre 2024	analista de crédito		x	x	x	x	x	x
Inspeccionar el comportamiento de la economía del país	Analizar como se comporta la economía en nuestro país para el primer semestre 2024	analista de crédito		x	x	x	x	x	x
Identificar por que la tasa TRI mejora la liquidez de los bolsillos de los clientes solicitantes de crédito	Realizar escenarios de comparación de cartera de crédito con TBP y tasa TRI	analista de crédito		x	x	x	x	x	x

Fuente: "Elaboración propia"

7.5 DESCRIPCION DETALLADA DE LAS FASES DE LA PROPUESTA

Ya establecidas las actividades, se procede a describir cada una de ellas, para indicar el plan de acción que se desea realizar con cada una de estas.

7.5.1 Actividad N1. Ver la fluctuación de la tasa TRI para el primer semestre 2024.

Con esta actividad se busca ver el comportamiento de la tasa referenciada interbancaria, ver como esta fluctuando con respecto a la economía del país y así dejar en evidencia, que esta tasa de interés referenciada es más exacta que otras tasas a largo plazo.

7.5.2 Actividad N2. Analizar cómo se comporta la economía en nuestro país para el primer semestre 2024

Con esta actividad lo que se pretende es ver como se están manejando los términos económicos a nivel país, si la tasa de política monetaria esta mas estable, al igual que la inflación, ya que son parámetros para manejar la intermediación financiera de la institución, la cual provoca que haya ganancias o pérdidas en la misma.

7.5.3 Actividad N3. Realizar escenarios de comparación de cartera de crédito con TBP y tasa TRI

En esta actividad lo que se pretende es analizar el comportamiento de las tasas referenciadas y como podrían afectar la liquidez de los bolsillos costarricenses, para que sea de ayuda a los clientes para tomar la decisión de adquirir su crédito con tasa TRI.

REFERENCIAS

REFERENCIAS

- Aguero, A. O. (2023). *IMPACTO DEL TIPO DE CAMBIO EN LAS UTILIDADES DEL BANCO DE COSTA RICA EN SAN JOSE COSTA RICA, AÑO 2022*. Costa Rica.
- Álvarez, A. A. (17 de Marzo de 2023). *UNA Comunica* . Obtenido de <https://www.unacomunica.una.ac.cr/index.php/marzo-2023/4490-tipo-de-cambio-pone-en-jaque-al-sector-empresarial>
- ARGUEDAS, C., & VALLEJO, G. (DICIEMBRE de 2019). *SciELO - Scientific Electronic Library Online*. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2215-34032019000200018
- BAC San José*. (2024). Obtenido de <http://www.baccredomatic.com>
- Banco BCR*. (abril de 2024). Obtenido de https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/informacion_corporativa/historia/
- Banco Cathay*. (2024). Obtenido de <http://www.bancocathay.com/default.aspx>
- Banco Davivienda*. (2024). Obtenido de <http://www.davivienda.com>
- Banco Lafise*. (2024). Obtenido de <http://www.lafise.com/>
- Banco Nacional*. (2024). Obtenido de <http://www.banconacional.fi.cr>
- Banco Popular*. (2024). Obtenido de <http://www.bancopopular.fi.cr>
- Banco Promerica*. (2024). Obtenido de <http://www.promerica.fi.cr>
- Bancon Improsa*. (2024). Obtenido de <http://www.grupoimprosa.com/>
- Bayos, S., & Benitez, M. (s.f.). *Diccionario de Términos Económicos*. Pueblo y Educación.
- BCCR. (2023). Informe de Política Monetaria. San José: Banco Central de Costa Rica.

- BCR, B. (2022). *Banco bcr.com*. Obtenido de https://www.bancobcr.com/wps/wcm/connect/bcr/f5295066-7b91-4b1f-a87a-130bce2d5213/Memoria+2022.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE.Z18_4024H1S0NGVK20QQVEVDPP1G52-f5295066-7b91-4b1f-a87a-130bce2d5213-ouwQYNF
- BERNAL, C. A. (2006).
- Calleja Bernal, F. J., & Calleja Bernal Mendoza, F. (2017). *Análisis de estados financieros*. Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Camara de bancos e instituciones financieras de Costa Rica. (2024). Obtenido de <https://camaradebancos.fi.cr/generalidades-y-metodologia-de-calculo/>
- Contadores, C. (2024). *SISTEMA COSTARRICENSE DE INFORMACION JURIDICA*. Obtenido de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=59020&nValor3=99026&strTipM=TC
- Echavarria. (2016).
- Fondo monetario internacional. (2024). Obtenido de <https://www.imf.org/es/About/Factsheets/Sheets/2023/monetary-policy-and-central-banking>
- Gil, C. L. (Abril de 2021). *Dialnet*. Obtenido de [Dialnet.uniroja.es: https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8178986](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8178986)
- Gualtero, D., & Pirateque, J. (2021). *Transición de la libor y otras tasas de referencia a nivel internacional*.
- Gutiérrez, F. d. (2006). *Academiaca.or.cr*. Obtenido de https://www.academiaca.or.cr/wp-content/uploads/2017/05/Libroanual_06.pdf
- Hernández Sampieri, R. (2018). *Metodología de la Investigación*. MEXico: McGraw Hill.

Hillary Dayana Serrano, A. V. (Agosto de 2022). *Repositorio UNA* . Obtenido de <https://repositorio.una.ac.cr/bitstream/handle/11056/23997/Tesis%20Hillary%20Serrano%20y%20Anthony%20Venegas%20Oficial%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

INEC. (25 de ENERO de 2024). *INEC COSTA RICA*. Obtenido de <https://inec.cr/noticias/disminuye-la-cantidad-microempresas-costa-rica-39-menos-que-2022>

Investing. (2022). *es.investing.com* . Obtenido de https://es.investing.com/currencias/usd-crc-historical-data?utm_source=google&utm_medium=cpc&utm_campaign=20153345161&utm_content=658792160055&utm_term=dsa-1546555491814_&GL_Ad_ID=658792160055&GL_Campaign_ID=20153345161&ISP=1&gclid=CjwKCAjw8ZKMBhArEiwAspc

Mankiw, G. (2014). *PRINCIPIOS DE ECONOMIA*.

Marois, T. (9 de octubre de 2017). *El Transnational Institute (TNI)* . Obtenido de <https://www.tni.org/es/art%C3%ADculo/el-banco-popular-de-costa-rica-un-ejemplo-de-banco-democratico-verde-y-sostenible#:~:text=El%20Banco%20Popular%20fue%20fundado,de%20toda%20la%20poblaci%C3%B3n%20costarricense.>

Masters, T. y. (31 de 08 de 2022). *Cómo hacer la delimitación del problema: una parte fundamental de la tesis*. Obtenido de <https://tesisymasters.mx/delimitacion-del-problema/>

Mata Solís, L. D. (07 de mayo de 2019). *Investigalia*. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-de-investigacion-la-naturaleza-del-estudio/>

- Medrano, R. T. (2020). *SEDICI*. Obtenido de https://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/112841/Documento_completo.pdf?sequence=1#:~:text=En%20la%20investigaci%C3%B3n%20cient%C3%ADfica%20C%20la,informaci%C3%B3n%20referente%20a%20ese%20per%C3%ADodo.
- Mendoza, S. H., & Guzmán, E. O. (2020). *Universidad autonoma del estado de Hidalgo*. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/icea/asignatura/turismo/2020/planteamiento-problema.pdf
- Miguel, J. d. (2024). *DOOFINDER*. Obtenido de <https://www.doofinder.com/es/blog/objetivos-generales-y-especificos>
- MOONFLOW*. (2024). Obtenido de <https://www.moonflow.ai/blog/indice-de-morosidad-cobranzas>
- MORENO, E. (09 de marzo de 2018). *Metodología de investigación, pautas para hacer Tesis*. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2018/03/definicion-conceptual-de-las-variables.html>
- Muguirra, A. (2024). *Question Pro*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/disenio-de-investigacion/>
- Ortega, A. O. (2018). *Researchgate.net*. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf
- quality leadership university*. (2024). Obtenido de <https://qlu.ac.pa/para-que-sirve-analisis-horizontal-vertical/#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20vertical%20consiste%20en,total%20de%20pasivos%20y%20patrimonio.>

Quintero, M. (20 de noviembre de 2019). LAS NIIF PARA PYMES-MÓDULO 8: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Raul Fonseca Hernández, N. R. (Junio de 2017). *Revistas UNA*. Obtenido de En Costa Rica se han hecho varias investigaciones en relación con el tipo de cambio real (Mora y

Rhoton, S. (2024). *Enciclopedia significados*. Obtenido de <https://www.significados.com/marco-de-referencia/#:~:text=El%20marco%20de%20referencia%20o,acci%C3%B3n%20o%20de%20un%20proceso.>

Rivas, A. (09 de setiembre de 2022). *Marco metodológico: ¿Cómo redactar y cuál es su estructura?*. *Guía Normas APA*. Obtenido de <https://normasapa.in/marco-metodologico/>

Rodríguez, E. (2020). *COLOMBIA IMPACTO ECONOMICO, SOCIAL Y POLITICO DE LA COVID19*. CEPAL.

Rus, E. (05 de Abril de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>

Salomão, A. (06 de 08 de 2023). *mindthegraph*. Obtenido de <https://mindthegraph.com/blog/es/marco-conceptual-de-la-investigacion/>

SISTEMA COSTARRICENSE DE INFORMACION JURIDICA. (19 de ENERO de 2004). Obtenido de https://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/pronunciamiento/pro_ficha.aspx?param1=PRD¶m6=1&nDictamen=12332&strTipM=T

Tesis y masters. (2024). Obtenido de <https://tesisymasters.com.co/marco-contextual/>

tesisdoctoralesonline.com. (29 de setiembre de 2023). *tesis doctorales*. Obtenido de <https://tesisdoctoralesonline.com/importancia-de-los-criterios-de-inclusion-y-exclusion-en-una-tesis->

ANEXOS

ANEXO 1

Anexo 1. Declaración Jurada

Yo, Argerie Elizondo Aguilar, mayor de edad, cédula de Identidad número 4-0205-0257, en condición de egresada de la carrera de Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas de la Universidad Hispanoamericana, y advertida de las penas con las que la ley castiga el falso testimonio y el perjurio, declaro bajo la fe del juramento que dejo rendido en este acto, que para optar por el título de Licenciatura mi trabajo de graduación titulado "Beneficios de la Implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los Índices de morosidad de la cartera de clientes del Banco Popular en la Agencia de Lindora, Santa Ana, San José, aplicándolo a diciembre 2022 y diciembre 2023" es una obra original y para su realización he respetado todo lo preceptuado por las leyes penales, así como la Ley de Derechos de Autor y Derecho Conexos, número 6683 del 14 de octubre de 1982 y sus reformas, publicada en el *Diario Oficial La Gaceta* número 226 del 25 de noviembre de 1982; especialmente el numeral 70 de dicha Ley en el que se establece: "Es permitido citar a un autor, transcribiendo los pasajes pertinentes siempre que éstos no sean tantos y seguidos, que puedan considerarse como una producción simulada y sustancial, que redunde en perjuicio del autor de la obra original". Asimismo, que conozco y acepto que la Universidad se reserva el derecho de protocolizar este documento ante Notario Público. Firmo, en fe de lo anterior, en la ciudad de Heredia, el 14 de julio del año dos mil veinticuatro.

Argerie Elizondo Aguilar

Cédula de Identidad: 4-0205-0257

Argerie
Elizondo
Aguilar

Firmado
digitalmente por
Argerie Elizondo
Aguilar
Fecha: 2024.07.14
10:50:05 -06'00'

ANEXO 2

CONSENTIMIENTO INFORMADO



**UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
PROPUESTA DE TEMA DE TRABAJO FINAL
DE GRADUACIÓN (TESINAS Y TESIS)**

1. Persona Estudiante: Argerle Elizondo Agullar
2. Número de identificación: 402050257
3. Carrera: Banca y Finanzas
4. Modalidad de Trabajo Final de Graduación (Marcar con una X)
 - Tesina (Bachillerato) _____
 - Tesis (Licenciatura) _____ x _____
5. Sede: ___ Heredia _____
6. Fecha de presentación del tema: 06 de abril 2024
7. Periodo académico en el iniciará el proceso de Investigación. Segundo cuatrimestre
8. Tema propuesto. Los beneficios de la Implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes de la agencia del Banco Popular en la agencia de Lindora, Santa Ana, San José, durante el periodo del Primer semestre 2024.
9. Título de la Investigación. Los beneficios de la implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes de la agencia del Banco Popular en la agencia de Lindora, Santa Ana, San José, durante el periodo del Primer semestre 2024.
10. Línea de Investigación: Análisis Interno Financiero
11. Planteamiento del Problema: La investigación se llevará a cabo con la cartera de crédito de la agencia Lindora del Banco Popular, durante el primer semestre del 2024.
12. Formulación del Problema: ¿Cuáles son los beneficios de la implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes de la agencia del Banco Popular en la agencia de Lindora, Santa Ana, San José, durante el periodo del Primer semestre 2024?
13. Problema de Investigación (Interrogante): ¿Cuáles son los beneficios de la implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes de la agencia del Banco Popular en la agencia de Lindora, Santa Ana, San José, durante el periodo del Primer semestre 2024?
14. Objetivo(s) general(es): Analizar Los beneficios de la implementación de la tasa



referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes de la agencia del Banco Popular en la agencia de Lindora, Santa Ana, San José, durante el periodo del Primer semestre 2024.

15. Objetivos específicos:

- Identificar las razones de la implementación de la nueva tasa de interés.
- Analizar la fluctuación con tasa básica pasiva y la fluctuación de la tasa referenciada Interbancaria.
- Examinar el índice de morosidad con la implementación de la tasa TRI

16. Justificación: El cambio de tasa en la cartera de crédito, podría tener un impacto positivo o negativo en la morosidad de la Institución Banco Popular, así como el impacto en los hogares costarricenses.

17. Contexto donde se va a desarrollar la Investigación (breve descripción del lugar y población). La Investigación se va a desarrollar en la Agencia de Lindora del Banco Popular, ubicada en Lindora, Santa Ana, San José, en la cartera de crédito de la agencia.

18. Instrumentos para utilizar para la recolección de datos (e.g. guía de entrevista, cuestionarios, tests, guías de observación): bases de datos de la cartera de crédito del Banco Popular, consultas de índices de las tasas de interés en el Banco Central.

19. Tamaño de la muestra (número de participantes en la Investigación) cartera de crédito agencia Lindora



Espacio para ser llenado por la Coordinación de Investigación, FCE, UH.			
APROBADA		DENEGADO	
X			
Observaciones			
Revisado por			
Nombre		Firma	
M.Ed. Julio César Castro Miranda, MBA. Coordinador de Investigación, FCE, UH.		Julio César Castro Miranda	Firmado digitalmente por Julio César Castro Miranda Fecha: 2024.04.09 19:47:14 -06'00'
Fecha			
09 de abril del 2024			
Visto Bueno Dirección de Carrera			
Administración de Negocios	Nombre	Firma	Fecha
	Lic. Luis Alberto Vargas Zúñig	LUIS ALBERTO VARGAS ZUÑIGA (FIRMA)	Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO VARGAS ZUÑIGA (FIRMA) Fecha: 2024.04.09 20:50:08 -06'00'
Contaduría	Nombre	Firma	Fecha

ANEXO 3

CARTA TUTORÍAS

SEDE	Heredia
FECHA	10/4/2024
LUGAR	Reunion Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	x									

HORA DE INICIO	HORA DE CIERRE	PUNTUALIDAD
08:30 p. m.	09:30 p. m.	Sí

TEMAS TRATADOS :

Explicación general sobre como va conformada una tesis, que normas requiere en cuanto a formato y lineamientos generales de como se va a trabajar.

ACUERDOS:

Con la explicación brindada se iniciará por parte del estudiante con el capítulo 1

AVANCES

Se realiza el capítulo 1 para ser revisado por el tutor en la próxima sesión.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA 22/4/2024 HORA 08:20 p. m. LUGAR Virtual

Firma Estudiante:

Argerie Elizondo Aguilar

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por Argerie
Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.14 12:08:01 -0500'

Firma Tutor:

Alexander
Cordero Céspedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Céspedes
Fecha: 2024.07.14 12:13:25
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	22/4/2024
LUGAR	Reunion Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		x								

HORA DE INICIO
08:20 p. m.

HORA DE CIERRE
09:20 p. m.

PUNTUALIDAD
si

TEMAS TRATADOS :

Se revisa el capítulo 1 y se hacen las correcciones en cuanto a que debe llevar más información, ortografía y formato. Se brinda explicación del capítulo 2 sobre como va conformado

ACUERDOS:

Realizar las correcciones realizados por el tutor sobre el capítulo 1 en temas de formato y ortografía e información y coherencia de los objetivos para ser entregada.

AVANCES

Con la explicación brindada se procede a corregir el capítulo uno para su revisión por parte del tutor y se envia por correo. Con VB se inicia el capítulo 2.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN :	FECHA	7/5/2024	HORA	08:20 p. m.	LUGAR	virtual
-------------------------	-------	----------	------	-------------	-------	---------

Firma Estudiante:
Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por Argerie
Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.08 22:08:21 -06'00'

Alexander
Cordero Cespedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Cespedes
Fecha: 2024.07.14 12:13:37
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	7/5/2024
LUGAR	Reunion Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			x							

HORA DE INICIO
08:20 p. m.

HORA DE CIERRE
09:20 p. m.

PUNTUALIDAD
sí

TEMAS TRATADOS :

Se revisa el capítulo 2 y se hacen las correcciones necesarios, en cuanto a bibliografía e ilustraciones y cantidad de páginas. Se da explicación del capítulo 3.

ACUERDOS:

Entregar las correcciones del capítulo 2 durante la semana para iniciar con el capítulo 3

AVANCES

Se realizan las correcciones mencionadas por el tutor y se inicia con el capítulo 3

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN :	FECHA	22/5/2024	HORA	08:50 p. m.	LUGAR	Virtual
-------------------------	-------	-----------	------	-------------	-------	---------

Firma Estudiante:

Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar
Alexander Cordero Cespedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Cespedes
Fecha: 2024.07.14 12:13:48
-06'00'

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 22:08:55
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	22/5/2024
LUGAR	Reunion Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
				x						

HORA DE INICIO
08:50 p. m.

HORA DE CIERRE
09:50 p. m.

PUNTUALIDAD
Sí

TEMAS TRATADOS :

Se revisa capítulo 3 y se hacen las correcciones pertinentes en cuanto al enfoque que lleva la investigación. También se da explicación sobre el capítulo 4

ACUERDOS:

Realizar las correcciones realizadas por el tutor y enviar por correo durante la semana, para poder iniciar el capítulo 4

AVANCES

Se realizan las correcciones y se inicia el capítulo 4 para presentar e la próxima sesión

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA 2/6/2024 HORA 08:50 p. m. LUGAR Virtual

Firma Estudiante:
Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 12:09:16
-06'00'

Alexander
Cordero Cespedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Cespedes
Fecha: 2024.07.14 12:13:57
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	2/6/2024
LUGAR	Reunión Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
					x					

HORA DE INICIO	HORA DE CIERRE	PUNTUALIDAD
08:50 p. m.	09:50 p. m.	si

TEMAS TRATADOS :

Se revisa capítulo 4 y se hacen las observaciones necesarias sobre los resultados obtenidos. Se inicia con explicación del capítulo 5

ACUERDOS:

Realizar durante la semana todas las correcciones mencionadas para el capítulo 4. Cuando se de V.B. se inicia con el 5

AVANCES

Se realizan correcciones de formato y bibliográficas y se inicia el capítulo 5

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN :	FECHA	9/6/2024	HORA	08:50 p. m.	LUGAR	Virtual
-------------------------	-------	----------	------	-------------	-------	---------

Firma Estudiante:

Argerie Elizondo Aguilar

Firma Tutor:

Alexander
Cordero
Cespedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero
Cespedes
Fecha: 2024.07.14 12:14:07
-06'00'

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 12:09:15
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	9/6/2024
LUGAR	Reunión Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
						x				

HORA DE INICIO	HORA DE CIERRE	PUNTUALIDAD
08:50 p. m.	09:50 p. m.	Sí

TEMAS TRATADOS :

Se revisa capítulo 5 en temas de formato y orientación sobre los hallazgos y se dan instrucciones de como va elaborado el capítulo 6

ACUERDOS:

Realizar correcciones mencionadas por el tutor y entregar durante la semana. Cuando tenga V.B. se inicia con el capítulo 6

AVANCES

Se realizaron las correcciones mencionadas y se inició el capítulo 6 para ser revisado en la próxima sesión.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA 19/6/2024 HORA 08:50 p. m. LUGAR Virtual

Firma Estudiante:
Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar

Argerie
Elizondo Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.14 12:14:19 -06'00'

Alexander
Cordero
Cespedes

Firmado digitalmente
por Alexander Cordero
Cespedes
Fecha: 2024.07.14
12:14:19 -06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	19/6/2024
LUGAR	Reunión Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
							x			

HORA DE INICIO
08:50 p. m.

HORA DE CIERRE
09:50 p. m.

PUNTUALIDAD
Sí

TEMAS TRATADOS :

Se revisa capítulo 6 y se hacen las observaciones pertinentes que tengan un hilo conductual sobre la información brindada. Se inicia explicación del capítulo 7

ACUERDOS:

Realizar durante la semana las correcciones y enviarlas vía correo. Cuando tenga V.B se puede iniciar con el capítulo 7

AVANCES

Se realizaron las correcciones solicitadas y se enviaron vía correo. Se inició el capítulo 7

LIMITACIONES

PRÓXIMA SESIÓN :	FECHA	24/6/2024	HORA	08:15 p. m.	LUGAR	Virtual
-------------------------	-------	-----------	------	-------------	-------	---------

Firma Estudiante:
Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar
Alexander Cordero Céspedes

Argerie Elizondo Aguilar
Firmado digitalmente por Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 22:10:06 -06'00'

Alexander Cordero Céspedes
Firmado digitalmente por Alexander Cordero Céspedes
Fecha: 2024.07.14 12:14:30 -06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	24/6/2024
LUGAR	Reunión Zoom

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
								x		

HORA DE INICIO	HORA DE CIERRE	PUNTUALIDAD
08:15 p. m.	09:15 p. m.	Sí

TEMAS TRATADOS :

Se revisa capitulo 7 y se hace la orientación sobre el enfoque que se le quiere dar sobre la propuesta presentada. Se abaracan temas de formato, bibliografias y espaciados

ACUERDOS:

Trabajar en la corrección solicitada por el tutor para ser presentada al siguiente día.

AVANCES

Se realizaron propuestas que fueran acordes a los objetivos planteados y se realiza un diagrama de actividades dentro de la propuesta.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA 28/6/2024 HORA 08:15 p. m. LUGAR Virtual

Firma Estudiante: Argerie Elizondo Aguilar

Firma Tutor:

Alexander
Cordero Cespedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Cespedes
Fecha: 2024.07.14 12:14:42
-06'00'

Argerie Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 22:10:20
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	28/6/2024
LUGAR	Reunión Teams

REGISTRO DE TUTORÍAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
									x	

HORA DE INICIO
08:15 p. m.

HORA DE CIERRE
09:15 p. m.

PUNTUALIDAD
Sí

TEMAS TRATADOS :

Revisión general de la tesis, explicación de donde ubicar gráficos y tablas en el orden correcto cuando se tabula una información, uso de abreviaturas entre otros.

ACUERDOS:

Realizar las correcciones pertinentes para verlas con el tutor

AVANCES

Se realiza la ubicación de las tablas y gráficos de forma correcta y se hacen las correcciones de formato solicitadas.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA 8/7/2024 HORA 08:50 p. m. LUGAR Virtual

Firma Estudiante:

Argerie Elizondo Aguilar

Firma Tutor:

Alexander
Cordero Céspedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Céspedes
Fecha: 2024.07.14 12:15:14
-06'00'

Argerie
Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09 22:10:40
-06'00'

Universidad Hispanoamericana

SEDE	Heredia
FECHA	8/7/2024
LUGAR	Reunión Teams

REGISTRO DE TUTORIAS PARA TESINA O TESIS

SESION	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
										x

HORA DE INICIO
08:50 p. m.

HORA DE CIERRE
09:50 p. m.

PUNTUALIDAD
SI

TEMAS TRATADOS :

Revisión de últimos detalles, como ortografía, espaciados, sangría, acomodo de información

ACUERDOS:

Se realizan los pequeños ajustes y se entrega al profesor para ser evaluada.

AVANCES

Se acepta el trabajo y se envia carta por parte del tutor.

LIMITACIONES

PROXIMA SESIÓN : FECHA HORA LUGAR

Firma Estudiante:
Firma Tutor:

Argerie Elizondo Aguilar
Alexander Cordero Céspedes

Argerie
Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente por
Argerie Elizondo Aguilar
Fecha: 2024.07.09
22:10:58 -06'00'

Alexander
Cordero Céspedes

Firmado digitalmente por
Alexander Cordero Céspedes
Fecha: 2024.07.14 12:15:25
-06'00'

ANEXO 4

CARTA DEL TUTOR

San José, 08 de julio de 2024.

Señores
Carrera de Administración de Negocios
Universidad Hispanoamericana

Estimado señor:

El estudiante Argerie Elizondo Aguilar, cédula de identidad número 4 0205 0257 me ha presentado, para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de Investigación denominado BENEFICIOS DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA TASA REFERENCIADA INTERBANCARIA (TRI) EN LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CLIENTES DEL BANCO POPULAR EN LA AGENCIA DE LINDORA, SANTA ANA, SAN JOSÉ, APLICÁNDOLO A DICIEMBRE 2022 Y DICIEMBRE 2023, me ha presentado, para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de Investigación denominado . el cual ha elaborado para optar por el grado académico de LICENCIATURA.

En mi calidad de tutor, he verificado que se han hecho las correcciones indicadas durante el proceso de tutoría y he evaluado los aspectos relativos a la elaboración del problema, objetivos, justificación; antecedentes, marco teórico, marco metodológico, tabulación, análisis de datos; conclusiones y recomendaciones.

De los resultados obtenidos por el postulante, se obtiene la siguiente calificación:

a)	ORIGINAL DEL TEMA	10%	10
b)	CUMPLIMIENTO DE ENTREGA DE AVANCES	20%	20
c)	COHERENCIA ENTRE LOS OBJETIVOS, LOS INSTRUMENTOS APLICADOS Y LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACION	30%	30
d)	RELEVANCIA DE LAS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	20%	20
e)	CALIDAD, DETALLE DEL MARCO TEORICO	20%	20
	TOTAL		100

En virtud de la calificación obtenida, se avala el traslado al proceso de lectura.

Atentamente,
 Alexander
 Cordero Céspedes
 Firmado digitalmente por
 Alexander Cordero Céspedes
 Fecha: 2024.07.08 20:47:19
 -06'00'

MBA. Alexander Cordero C., Lic.
Cédula Identidad N. 1 732 096
Carné Colegio Profesional N. 5813

Argerie
 Elizondo
 Aguilar
 Firmado digitalmente
 por Argerie Elizondo
 Aguilar
 Fecha: 2024.07.09
 22:12:31 -06'00'

ANEXO 5

CARTA DEL LECTOR

CARTA DE LECTOR

18 de julio de 2024

Señores
Servicios Estudiantiles
Universidad Hispanoamericana

Estimado señor


La estudiante **Argerie Elizondo Aguilar** cédula de identidad **04-0205-0257** me ha presentado para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de investigación denominado **"BENEFICIOS DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA TASA REFERENCIADA INTERBANCARIA (TRI) EN LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CLIENTES DEL BANCO POPULAR EN LA AGENCIA DE LINDORA, SANTA ANA, SAN JOSÉ, APLICÁNDOLO A DICIEMBRE 2022 Y DICIEMBRE 2023"**, el cual ha elaborado para obtener su grado de Licenciatura en **Administración de Negocios con énfasis Finanzas y Banca**.

He revisado y he hecho las observaciones relativas al contenido analizado, conclusiones; asimismo, la aplicabilidad y originalidad de las recomendaciones, en términos de aporte de la investigación. He verificado que se han hecho las modificaciones correspondientes a las observaciones indicadas.

Por consiguiente, este trabajo cuenta con mi aval para ser presentado en la defensa pública.

Atentamente,

LUIS ALBERTO
VARGAS ZUÑIGA
(FIRMA)

 Firmado digitalmente por LUIS
ALBERTO VARGAS ZUÑIGA (FIRMA)
Fecha: 2024.07.18 12:13:37 -06'00'

Lic. Luis Vargas Zúñiga.

Cédula de identidad 0107090057

Número carné Colegio Profesional, CPCECR # 33896.

ANEXO 6

LICENCIA Y AUTORIZACIÓN AL CENIT

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE LOS AUTORES PARA LA CONSULTA, LA REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL Y LA PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DE LOS TRABAJOS FINALES DE GRADUACIÓN

Heredia, 14 de julio del 2024.

Señoras y señores
Centro de Información Tecnológico (CENIT)
Universidad Hispanoamericana

Estimadas personas:

La suscrita, Argerie Elizondo Aguilar, con número de identificación 4-02050257, autora del trabajo de graduación titulado "Beneficios de la implementación de la tasa referenciada Interbancaria (TRI) en los índices de morosidad de la cartera de clientes del Banco Popular en la Agencia de Lindora, Santa Ana, San José, aplicándolo a diciembre 2022 y diciembre 2023", presentado y aprobado en el año 2024 como requisito para optar por el título de Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas, Si autorizo al Centro de Información Tecnológico (CENIT) para que con fines académicos, muestre a la comunidad universitaria la producción intelectual contenida en este documento.

De conformidad con lo establecido en la Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos N° 6683, Asamblea Legislativa de la República de Costa Rica, anexo los términos de la licencia general para publicación de obras en el repositorio Institucional.

Cordialmente,

Argerie
Elizondo
Aguilar

Firmado digitalmente
por Argerie Elizondo
Aguilar
Fecha: 2024.07.14
11:23:28 -0500'

Firma

Argerie Elizondo Aguilar
Cédula 4-0205-0257

ANEXO 7

LICENCIA Y AUTORIZACIÓN DEL AUTOR

LICENCIA Y AUTORIZACIÓN DE LA AUTORA PARA PUBLICAR Y PERMITIR LA CONSULTA Y USO

Parte 1. Términos de la licencia general para publicación de obras en el repositorio institucional

Como titular del derecho de autor, confiero al Centro de Información Tecnológico (CENIT) una licencia no exclusiva, limitada y gratuita sobre la obra que se integrará en el Repositorio Institucional, que se ajusta a las siguientes características:

- a) Estará vigente a partir de la fecha de inclusión en el repositorio, el autor podrá dar por terminada la licencia solicitándolo a la Universidad por escrito.
- b) Autoriza al Centro de Información Tecnológico (CENIT) a publicar la obra en digital, los usuarios puedan consultar el contenido de su Trabajo Final de Graduación en la página Web de la Biblioteca Digital de la Universidad Hispanoamericana
- c) La autora acepta que la autorización se hace a título gratuito, por lo tanto, renuncia a recibir beneficio alguno por la publicación, distribución, comunicación pública y cualquier otro uso que se haga en los términos de la presente licencia y de la licencia de uso con que se publica.
- d) La autora manifiesta que se trata de una obra original sobre la que tiene los derechos que autorizan, y que es ella quien asumen total responsabilidad por el contenido de su obra ante el Centro de Información Tecnológico (CENIT) y ante terceros. En todo caso el Centro de Información Tecnológico (CENIT) se compromete a indicar siempre la autoría incluyendo el nombre de la persona autora y la fecha de publicación.
- e) Autorizo al Centro de Información Tecnológica (CENIT) para incluir la obra en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.
- f) Acepto que el Centro de Información Tecnológico (CENIT) pueda convertir el documento a cualquier medio o formato para propósitos de preservación digital.
- g) Autorizo que la obra sea puesta a disposición de la comunidad universitaria en los términos autorizados en los literales anteriores, bajo los límites definidos por la Universidad en las "Condiciones de uso de estricto cumplimiento" de los recursos publicados en Repositorio Institucional.

SI EL DOCUMENTO SE BASA EN UN TRABAJO QUE HA SIDO PATROCINADO O APOYADO POR UNA AGENCIA O UNA ORGANIZACIÓN, CON EXCEPCIÓN DEL CENTRO DE INFORMACIÓN TECNOLÓGICO (CENIT), LA AUTORA GARANTIZA QUE SE HA CUMPLIDO CON LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES REQUERIDOS POR EL RESPECTIVO CONTRATO O ACUERDO.