

NUEVA POLÍTICA CREDITICIA PARA LA COMPRA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, Y A TRABAJADORES POR CUENTA PROPIA. IMPACTO SOCIAL

Ing. Maria del Carmen Ortega Almeida, Prof. Aux. Isabel María Pérez Vázquez

*Filial Universitaria Municipal “Luís Crespo Castro”, Jovellanos,
Matanzas, Cuba.*

Resumen.

En el nuevo modelo Económico, Político y social de la economía nacional, juega un papel importante la política monetaria, donde se aplique una política crediticia dirigida en lo fundamental, a brindar el apoyo necesario a aquellas actividades que estimulen la producción nacional, estableciéndose los mecanismos y condiciones imprescindibles que garanticen la agilidad en el otorgamiento de créditos para la compra de productos y servicios y la recuperación de los mismos. En tal sentido dando cumplimiento a la Resolución No. 99/2011 del Banco Central de Cuba que establece las normas para el otorgamiento de créditos en pesos cubanos a las personas naturales autorizadas a ejercer el Trabajo por Cuenta Propia, y otras formas de Gestión No Estatal, la cual se ha seguido la línea del partido en la orientación y preparación de la sociedad, contándose con especialistas calificados y conocedoras asumiendo una postura positiva que estimule al cliente con el objetivo de ofrecer todas las recomendaciones que tributen al buen funcionamiento y sustento de la actividad bancaria.

Palabras claves: políticas, créditos, banco, cliente, economía, gestión.

Monografías

El sexto congreso del Partido Comunista de Cuba ha discutido y analizado el proyecto final de los lineamientos de la Política Económica y Social del Partido y la Revolución, para actualizar el modelo económico cubano, con el objetivo de garantizar la continuidad e irreversibilidad del Socialismo, el desarrollo económico del país y la elevación del nivel de vida de la población, conjugados con la necesaria formación de Valores éticos y políticos de nuestros ciudadanos.

Establecer una política para la concertación de nuevos créditos y un uso racional, así como para el manejo y control de los niveles de endeudamiento del país. Revisar las Regulaciones existentes y emitir las nuevas que correspondan, con el fin de garantizar el cumplimiento de esas políticas.

La política monetaria o política financiera es una rama de la política económica que usa la cantidad de dinero como variable para controlar y mantener la estabilidad económica. La política monetaria comprende las decisiones de las autoridades monetarias referidas al mercado de dinero, que modifican la cantidad de dinero o el tipo de interés. Cuando se aplica para aumentar la cantidad de dinero, se le denomina política monetaria expansiva, y cuando se aplica para reducirla, política monetaria restrictiva.

Objetivos últimos de la política monetaria

Es común para las autoridades monetarias declarar cuatro objetivos básicos de la política monetaria, que pueden ser enunciados de diferentes formas:

- estabilidad del valor del dinero;
- tasas más elevada de crecimiento económico;
- plena ocupación o pleno empleo (mayor nivel de empleo posible);
- evitar desequilibrios permanentes en la balanza de pagos y mantenimiento de un tipo de cambio estable y protección de la posición de reservas internacionales.

El problema surge de la compatibilidad existente entre los diferentes objetivos marcados.

Mecanismos

El banco central puede influir sobre la cantidad de dinero y sobre la tasa de interés, a través de:

- Cambios en el tipo de interés
- Operaciones de Mercado Abierto
- Variación del coeficiente de caja

La elección del mecanismo intermedio a utilizar depende de su facilidad de manejo, de la cantidad de información al respecto disponible sobre cada medida, y del objetivo final que se quiere conseguir. Un buen candidato es la tasa de interés, ya que se conoce en el acto, mientras que determinar la cantidad de dinero lleva algunos días.

A continuación se explica cada uno de estos métodos de control de la cantidad de dinero.

Política de descuento

La política de descuento de la autoridad monetaria, consiste en la determinación del tipo de redescuento y de la fijación del volumen de títulos susceptibles de descuento.

Los bancos comerciales acuden al banco central para conseguir liquidez mediante el descuento de títulos normalmente de deuda pública que los bancos comerciales tienen en su cartera. En la política de descuento el banco central establece cuales son las condiciones por las que está dispuesto a conceder créditos a los bancos comerciales a corto plazo. El alcance de esta política depende de las necesidades y comportamiento que tengan los bancos comerciales. Mediante la variación del tipo de descuento, que es el tipo de interés de los préstamos que concede el banco central a los bancos comerciales. Un banco pide préstamos al banco central cuando tiene una cantidad de reservas inferior a la que necesita, bien porque ha concedido demasiados préstamos, bien porque ha experimentado recientes retiradas de dinero. Cuando el banco central concede un préstamo a un banco, el sistema bancario tiene más reservas y estas reservas adicionales le permiten crear más dinero.

El banco central puede alterar la oferta monetaria modificando el tipo de descuento. Una subida del tipo de descuento disuade a los bancos de pedir reservas prestadas al banco central. Por lo tanto, una subida del tipo de descuento reduce la cantidad de reservas que

hay en el sistema bancario, lo cual reduce, a su vez, la oferta monetaria. En cambio, una reducción del tipo de descuento anima a los bancos a pedir préstamos al banco central, eleva la cantidad de reservas y aumenta la oferta monetaria.

El Banco Central utiliza los créditos por los que cobra el tipo de descuento no sólo para controlar la oferta monetaria, sino también para ayudar a las instituciones financieras cuando tienen dificultades.

Las operaciones de mercado abierto producen dos tipos de efectos:

- Efecto cantidad. Cuando la autoridad monetaria compra o vende títulos está alterando la base monetaria, al variar la cuantía de las reservas de dinero de los bancos comerciales, bien en sentido expansivo o contractivo. Si el banco central pone de golpe a la venta muchos títulos de su cartera y los ciudadanos o los bancos los compran, el banco central recibe dinero de la gente, y por tanto el público dispone de menos dinero. De esta forma se reduce la cantidad de dinero en circulación. En cambio, si el banco central decide comprar títulos, está inyectando dinero en el mercado, ya que la gente dispondrá de dinero que antes no existía.
- Efecto sobre el tipo de interés. Cuando el banco central compra o vende títulos de renta fija o deuda pública, influye sobre la cotización de esos títulos y consecuentemente sobre el tipo de interés efectivo de esos valores.

Por tanto en el caso de compra de títulos por el banco central, que inyecta más liquidez al sistema, hay que añadirle un efecto igualmente de carácter expansivo derivado de la caída del tipo de interés.

Tipos de política monetaria

Puede ser expansiva o restrictiva:

- Política monetaria expansiva: cuando el objetivo es poner más dinero en circulación.
- Política monetaria restrictiva: cuando el objetivo es quitar dinero del mercado.

Política monetaria expansiva

Cuando en el mercado hay poco dinero en circulación, se puede aplicar una política monetaria expansiva para aumentar la cantidad de dinero. Ésta consistiría en usar alguno de los siguientes mecanismos:

- Reducir la tasa de interés, para hacer más atractivos los préstamos bancarios e incentivar la inversión, componente de la DA.
- Reducir el coeficiente de caja (encaje bancario), para que los bancos puedan prestar más dinero, contando con las mismas reservas.
- Comprar deuda pública, para aportar dinero al mercado.
- Política monetaria restrictiva

Cuando en el mercado hay un exceso de dinero en circulación, interesa reducir la cantidad de dinero, y para ello se puede aplicar una política monetaria restrictiva.

Consiste en lo contrario que la expansiva:

- Aumentar la tasa de interés, para que el hecho de pedir un préstamo resulte más caro.
- Aumentar el coeficiente de caja (encaje bancario), para dejar más dinero en el banco y menos en circulación.
- Vender deuda pública, para retirar dinero de la circulación, cambiándolo por títulos de deuda pública.
- Mecanismos de transmisión de la política monetaria

El mecanismo de transmisión monetaria, es aquel en que las variaciones de la oferta monetaria se traducen en variaciones de la producción, el empleo, los precios y la inflación. El proceso concreto, en el que el banco central decide frenar la economía para frenar la inflación, consiste en los siguientes pasos:

- Para iniciarlo, el banco central toma medidas destinadas a reducir las reservas bancarias, por ejemplo vendiendo títulos del Estado en el mercado abierto. Esta

operación altera el balance consolidado del sistema bancario provocando una reducción de las reservas bancarias totales.

- Cada reducción de las reservas bancarias en una unidad monetaria, origina una contracción múltiple de los depósitos a la vista, reduciendo así la oferta monetaria. Como la oferta monetaria es igual al efectivo más los depósitos a la vista, la disminución de estos últimos reduce la oferta monetaria.
- La reducción de la oferta monetaria tiende a elevar los tipos de interés y a endurecer las condiciones crediticias. Si no varía la demanda de dinero, una reducción de la oferta monetaria eleva los tipos de interés. Por otra parte, disminuye el volumen de crédito y los préstamos de que dispone el público. Suben los tipos de interés para los que solicitan créditos hipotecarios para adquirir viviendas y para las empresas que desean ampliar sus factorías, comprar nueva maquinaria o aumentar las existencias. La subida de los tipos de interés también reduce el valor de los activos financieros del público, reduciendo el precio de los bonos, acciones, del suelo y de la vivienda.
- La subida de los tipos de interés y la disminución de la riqueza, tiende a reducir el gasto sensible a los tipos de interés, especialmente la inversión. La subida de los tipos de interés, unida al endurecimiento de las condiciones crediticias y a la reducción de la riqueza, tiende a disminuir los incentivos para realizar inversiones y para consumir. Tanto las empresas como las familias reducen sus planes de inversión y los consumidores deciden comprar una vivienda más pequeña o reformar la que tienen cuando la subida de los tipos de interés de las hipotecas hace que las cuotas mensuales sean elevadas en relación con su renta mensual y en una economía cada vez más abierta al comercio internacional, la subida de los tipos de interés puede elevar el tipo de cambio de la moneda y reducir las exportaciones netas. Por lo tanto, el endurecimiento de la política monetaria eleva los tipos de interés y reduce el gasto en los componentes de la demanda agregada que son sensibles a los tipos de interés.
- Por último, la presión del endurecimiento de la política monetaria, al reducir la demanda agregada, reduce la renta, la producción, el empleo y la inflación. En el análisis de la oferta y la demanda agregadas muestran que un descenso de la

inversión y de otros gastos autónomos podía reducir considerablemente la producción y el empleo. Por otro lado, al disminuir éstos más de lo que ocurriría en caso contrario, los precios tienden a subir menos deprisa o incluso bajan. Retroceden las fuerzas inflacionistas. Si el diagnóstico del Banco central sobre la situación inflacionista es acertado, la disminución de la producción y el aumento del desempleo atenuarán las fuerzas inflacionistas.

El papel de la política monetaria en el largo plazo

En los apartados anteriores, se ha expuesto la forma en que la política monetaria afecta, a corto plazo, a las distintas variables de una economía, en el que una variación de los tipos de interés inducida por las autoridades monetarias de un país, repercuten en la evolución de distintas variables económicas, como la producción y los precios. Sin embargo, a largo plazo, existe un amplio consenso entre las distintas doctrinas económicas, acerca de la denominada neutralidad a largo plazo del dinero, por cuanto un cambio en la cantidad del dinero en circulación en la economía de un país, manteniéndose constante las demás variables, repercutirá directamente en una variación del nivel general de precios, por cuanto supone una modificación de la unidad de cuenta, sin que afecte a las variables reales, es decir, sin que afecte a la producción real o al desempleo. A largo plazo las variables de carácter real de la economía como pueden ser la renta real de los ciudadanos o el nivel de desempleo están determinados, fundamentalmente, por factores reales del lado de la oferta, como pueden ser la tecnología o el crecimiento demográfico. De esta manera las actuaciones de las autoridades monetarias no pueden influir en el crecimiento económico a largo plazo.

El comercio exterior ha abierto otro nexo en el mecanismo de transmisión monetaria. Pero el sentido del efecto de la política monetaria es el mismo en el caso del comercio que en el de la inversión interior: el endurecimiento de la política monetaria reduce la producción y los precios. El efecto en el comercio refuerza el efecto en la economía interior. Pero las cuestiones de la apertura de la economía plantean más complicaciones a las autoridades económicas.

La primera complicación se debe a que las relaciones cuantitativas entre la política monetaria, el tipo de cambio, el comercio exterior y la producción y los precios son sumamente complejas, especialmente en el caso de la primera relación. Los modelos económicos actuales no pueden predecir con exactitud la influencia de las modificaciones de la política monetaria en los tipos de cambio. Por otra parte, incluso aunque se conozca la relación entre el dinero y el tipo de cambio, la influencia de los tipos de cambio en las exportaciones netas es compleja y difícil de predecir: Además, los tipos de cambio y los flujos comerciales resultan afectados simultáneamente por la política fiscal y monetaria de otros países, por lo que no siempre se puede distinguir las causas y los efectos de los cambios de los flujos comerciales. En conjunto, en los últimos años ha disminuido la confianza en nuestra capacidad para saber cuál es el mejor momento para adoptar medidas monetarias y cuáles son sus efectos probables.

Los desfases y retrasos de la política monetaria

Los efectos de la política monetaria se pueden ver distorsionados por los retrasos de su acción. Milton Friedman al discutir las características de las medidas de política discrecionales frente al automatismo, señala como factor negativo de las primeras los desfases a que se encuentran sujetas. Estos desfases pueden ser de tres tipos:

1. Desfase de reconocimiento: tiempo que transcurre entre la necesidad de las medidas y el reconocimiento de esta necesidad. Puede venir de la complacencia que se deriva de la prosperidad, la desgana de enfrentarse con hechos desagradables y los malos diagnósticos, la ansiedad provocada por cualquier ligera contracción de los índices económicos.
2. Desfase administrativo: tiempo que transcurre entre el reconocimiento de la necesidad de medidas y su adopción. En general la política monetaria sufre un retraso administrativo mucho más corto que la política fiscal.
3. desfase administrativo: tiempo que transcurre entre las medidas y sus efectos.

El Banco Popular de Ahorro concederá financiamiento a personas naturales que pretendan comprar materiales de construcción y/o pagar el servicio de mano de obra para realizar labores de reparación, rehabilitación de vivienda o cualquier otra labor constructiva.

Dando cumplimiento a la Resolución No. 99/2011 del Banco Central de Cuba que establece las normas para el otorgamiento de créditos en pesos cubanos a las personas naturales autorizadas a ejercer el trabajo por Cuenta Propia, y otras formas de Gestión No Estatal, se expide el presente.

Las personas naturales que se integran al ejercicio del Trabajo por Cuenta Propia y otras formas de Gestión No Estatal, contribuyen a la producción de bienes y prestación de servicios útiles a la población, así como constituyen una fuente de empleo y de ingresos al Presupuesto Estatal.

Para el ejercicio de sus funciones estas personas podrán acceder al crédito bancario en pesos cubanos, tanto para financiar las operaciones corrientes, como para la ejecución de inversiones y estarán sujetas al presente procedimiento. En la vida económica y financiera, se entiende por crédito, por consiguiente, la confianza que se tiene en la capacidad de cumplir, en la posibilidad, voluntad y solvencia de un individuo, por lo que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída. En este caso nos referimos al Crédito personal como el dinero que entrega el banco o financiera a un individuo , persona física, y no a personas jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años). El protagonista principal de los ciclos económicos es la llamada “política monetaria”, principalmente a través de una expansión o emisión monetaria. Lo import ante a tener en cuenta es que no habrá correspondencia entre los cambios generados por la alteración de la cantidad de dinero y el movimiento de las tasas de interés del mercado. Si la expansión monetaria ingresa por el mercado de dinero, las tasas de interés se verán alteradas sin el cambio correspondiente en el interés originario. Las tasas de interés y las preferencias temporales divergirán y, por lo tanto entran en operación los mecanismos del mercado que equilibran los desajustes por un camino u otro. Puede suceder que ante los cambios en la data del mercado, el equilibrio al que tiende el mercado se vea modificado, sin embargo, esto no altera la esencia ni el surgimiento de los “mecanismos de ajuste”, simplemente se modifica el punto de llegada. Ahora bien, para que el nuevo dinero entre al mercado a través de créditos, es necesaria una baja en las tasas de interés. No importa si conceptualmente el monto nominal de las tasas disminuye o es el componente empresarial el que se ve alterado, dando préstamos a proyectos que por su característica empresarial no

se hubiesen dado antes de la expansión monetaria. En ambos casos hay una variación analítica en la tasa de interés, las consecuencias finales son las mismas. Dentro de la política crediticia el Banco es el Actor más importante en el proceso de información, tramitación y ejecución de los servicios e virtud de dar solución a los problemas de la población siendo los sujetos del créditos todo residente permanente en Cuba que disponga de autorización para ejercer trabajos por cuenta propia (Trabajadores por Cuenta Propia) y otras formas de Gestión No Estatal. Son llamadas “otras formas de Gestión No Estatal” aquellas autorizaciones que se concedan a determinados servicios hasta hoy en día, estatales, como por ejemplo, barberías, peluquerías, etc. en que sus trabajadores, pasaran a arrendatarios de dichos muebles e inmuebles, para con ellos ejercer las actividades autorizadas por cuenta propia, así como otras formas que se vayan incorporando en la legislación. Los créditos se otorgaran para financiar la compra de bienes, insumos y equipos y para cualquier otro fin que contribuya al adecuado funcionamiento de la actividad y tendrá la siguiente clasificación:

Según su destino:

Capital de Trabajo: Estos Créditos se otorgaran para cubrir las necesidades corrientes de recursos en las producciones de bienes y servicios referidos a la actividad autorizada.

Inversión: Estos créditos se otorgaran para financiar los gastos asociados a la actividad que realice el Trabajador Cuenta Propia, tales como: construcción, modernización o remodelación de locales, compra de equipamiento necesario y otros objetivos de financiamiento de similar naturaleza.

Las Sucursales exigirán las garantías según el riesgo que asuman, las características del solicitante a financiar, las posibilidades de amortización del crédito por el solicitante, y otros aspectos de naturaleza económica o financiera que requieran.

Este proceso lleva implícito los pasos básicos que permiten lograr todo lo antes expuesto:

- 1- Información a todas las personas Naturales.
- 2- Clasificación de la información según los créditos.
- 3- Resumen de la información.

Estos tres pasos permiten en cada uno de los procesos diseñados, lograr la información deseada. El análisis e interpretación de esta información que es la que permite orientar las decisiones en los diferentes niveles de dirección, siendo este el objetivo final del sistema.

Los financiamientos serán solicitados en la Sucursal del municipio de residencia, según documento de identidad. Esta condición se aplicará en todos los casos, aún cuando de manera excepcional se desarrolle la actividad en un lugar diferente o la autorización sea extensiva a otros lugares del país.

Pueden existir trabajador por cuenta propia que tengan vínculo laboral y en estos casos se tramitará igualmente la solicitud con la Sucursal del municipio de residencia. Cuando coincida que además sea trabajador estatal, el Banco podrá trasladar el financiamiento otorgado hacia la Sucursal donde la entidad a la que pertenece tenga su Centro de Pago, si así se considerara conveniente en el proceso de negociación.

Para iniciar el proceso, cuando el interesado acude a la Sucursal Bancaria, el Especialista Comercial debe iniciar la comunicación con el cliente, orientando que para poder solicitar financiamientos, debe tener cumplidos los requisitos previos que son:

- Poseer la autorización para ejercer el Trabajo por Cuenta Propia u otra forma de Gestión No Estatal.
- No tener deudas atrasadas de cualquier tipo con el sistema bancario.
- Confirmará con el cliente el cumplimiento de los mismos y de ser necesario lo asesorará al respecto y explicará al solicitante que de ser aprobado el crédito que solicita deberá contar con una cuenta corriente en la sucursal por la cual pasen los dineros provenientes de su negocio.

Cumplidos los requisitos mencionados, el Especialista Comercial hace entrega del Modelo de Solicitud que contiene entre otros aspectos la documentación a presentar para formalizar su solicitud, el Modelo Resumen de Ingresos y Gastos y los modelos “Declaración Jurada - Fiador solidario según proceda, todos recogidos en el presente documento.

Se le explicará al solicitante que como parte del proceso de revisión, que de ofrecerse fiadores como garantía el Banco podrá requerir de la presencia de éstos, si así lo considera

necesario y oportuno. De no serlo, los fiadores sólo tendrían que acudir al Banco al momento de la formalización de las garantías y firma de contratos.

En este proceso cobra especial importancia la labor de negociación del Banco con el cliente. El procedimiento da las oportunidades, pero no de manera obligada. Es decir, la decisión de si un crédito otorgado debe o no trasladarse a otra Sucursal y la necesidad de que los fiadores acudan más de una vez al Banco, dependerán del análisis de cada caso en particular y de lo que recomiende el sentido común de la Sucursal en su relación con el cliente.

De ofrecerse otros Trabajadores Cuenta Propia como fiadores de un financiamiento, este proceso requerirá del análisis de los resultados de la gestión de los mismos. Por ello, no es recomendable aceptar a otros Trabajadores Cuenta Propia como fiadores con ingresos futuros y de ser así promover que sean personas con negocios estables que puedan demostrar los resultados de sus negocios en un tiempo razonable.

En este proceso cobra especial importancia la labor de negociación del Banco con el cliente. El procedimiento da las oportunidades, pero no de manera obligada. Es decir, la decisión de si un crédito otorgado debe o no trasladarse a otra Sucursal y la necesidad de que los fiadores acudan más de una vez al Banco, dependerán del análisis de cada caso en particular y de lo que recomiende el sentido común de la Sucursal en su relación con el cliente.

Esta política crediticia ha tenido gran impacto en la sociedad como una vía de resolver la gran problemática de la reparación de viviendas y otros en aras de fomentar los trabajos por cuenta propia, una preocupante alrededor de este tema ha sido en el caso de los fiadores que deben reunir los mismos requisitos que el solicitante del crédito.

Otra inconformidad del cliente es el caso del uso del cheque de gerencia para pagar los materiales de la construcción que otorga el Banco Popular de Ahorro, no así en el caso del Banco de Créditos y Comercio que se puede otorgar el crédito en efectivo.

En este caso se realiza la labor comercial explicándoles a los clientes las ventajas y seguridad que les brinda el cheque de gerencia para efectuar las compras y si el cliente insiste en llevar el efectivo, se le debe indicar que en el modelo de solicitud del cheque exponga la causa o razones lícitas, liberando al Banco de toda responsabilidad.

Bibliografía.

Fernández Díaz, Andrés (2003). *Política monetaria: fundamentos y estrategias*. Thomson.
Gallichio, E y Lucy Winchester “*Territorio Local y Desarrollo*” (Uruguay: Ediciones SUR)
2004

Gitman, L *Fundamentos de Administración Financiera*. Tomo I Editorial Félix Varela, La
Habana, (2006)

Instrucción Transitoria No. 353, 13 de abril de 2012

La política monetaria del Banco Central Europeo 2004. Banco Central Europeo. ISBN 92-9181-524-1.

Mill, John Stuart; *Principles of Political Economy* (1848). part II CHAPTER VIII: Of the
Value of Money, as Dependent on Demand and Supply

SAMUELSON, P. Y NORDHAUS, W. (2002). *Macroeconomía*. McGraw Hill. ISBN 84-481-0648-2

Thomas F. Cargill,. "A Tribute to Clark Warburton, 1896-1979: Note," *Journal of Money, Credit and Banking*, 1981

.