

# **SIMPOSIO**

## **Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2013**

**Algunos indicadores del Grado de Endeudamiento de los hogares**

**Ronulfo Jiménez y Andrés Retana.**

# CONTENIDOS

**1. OBJETIVOS**

2. CONCEPTOS

3. METODOLOGÍA

4. RESULTADOS

# Objetivos

- Medir la el acceso al crédito por parte de los hogares, según tipo de préstamos.
- Medir el nivel relativo del servicio de la deuda por parte de los hogares

# CONTENIDOS

1. OBJETIVOS

**2. CONCEPTOS**

3. METODOLOGÍA

4. RESULTADOS

# Conceptos

- Las empresas han sido consideradas como los principales agentes deudores en la economía.
- Cada vez es mayor la participación de los hogares en las carteras crediticias del sistema financiero.
- El acceso al crédito es importante para que los hogares puedan suavizar la senda de consumo a través del tiempo. Complejidades del “acceso”
- Es importante analizar el acceso de los hogares al crédito y sus limitaciones.
- El acceso al crédito de los hogares puede ser directo del sistema financiero o por medio de los proveedores de bienes y servicios (Ej, empresas comerciales o constructoras de vivienda)
- La crisis financiera internacional de 2008 recordó los problemas de sobreendeudamiento de los hogares.

# Conceptos

- El estudio de los hogares y su relación con el sistema financiero:
  - Tema de acceso y diseño de productos adecuados.
  - Información y educación financiera.
  - Fenómeno de sobreendeudamiento de los hogares, importante para:
    - el bienestar de los hogares
    - la estabilidad financiera.

# Conceptos

- Sobreendeudamiento:
  - Deuda no sostenible sobre la base de ingresos presentes y futuros
  - Factores imprevistos y fuera del alcance del hogar: desempleo, choques macroeconómicos, separación, etc

# CONTENIDOS

1. OBJETIVOS

2. CONCEPTOS

**3. METODOLOGÍA**

4. RESULTADOS



# Metodología

- El estudio del acceso al crédito se puede hacer con:
  - Datos del sistema financiero:
    - Estadísticas de crédito: número de deudores, saldos de crédito, morosidad.
    - Información de las centrales crediticias.
  - Encuestas a los hogares:
    - Encuestas de las condiciones financieras de los hogares.
    - Encuestas de capacidades financieras de los hogares.

# Metodología

- Este estudio es exploratorio y usa las Encuestas Nacionales de Ingresos y Gastos (ENIG, 2004 y 2013) del INEC a sabiendas de que no es el instrumento ideal, porque NO está elaborada para estudiar las condiciones financieras de los hogares.
- Esto lleva a que se los resultados se deben interpretar con cuidado.

# HOGARES CON ACCESO A CRÉDITO

La ENIG investiga los pagos ( servicio de la deuda: principal e intereses) por concepto de:

- Tarjetas de crédito
- Préstamos de empresas comerciales
- Préstamo de vivienda
- Otros préstamos de entidades financieras (no vivienda)

## SECCIÓN K. 1601- CUOTAS Y OTRAS TRANSFERENCIAS PAGADAS

¿Cuánto pagó en el mes anterior por...	Línea N° ____	Línea N° ____	Línea N° ____	Línea N° ____	Línea N° ____
1. ...tarjetas de crédito?					
2. ...cuotas de créditos provenientes de empresas comerciales?					
3. ...cuotas por préstamos de vivienda de entidades financieras u otras?					
4. ...cuotas por otros préstamos (no de vivienda) de entidades financieras?					

No identifica pago de contado o pago de deuda

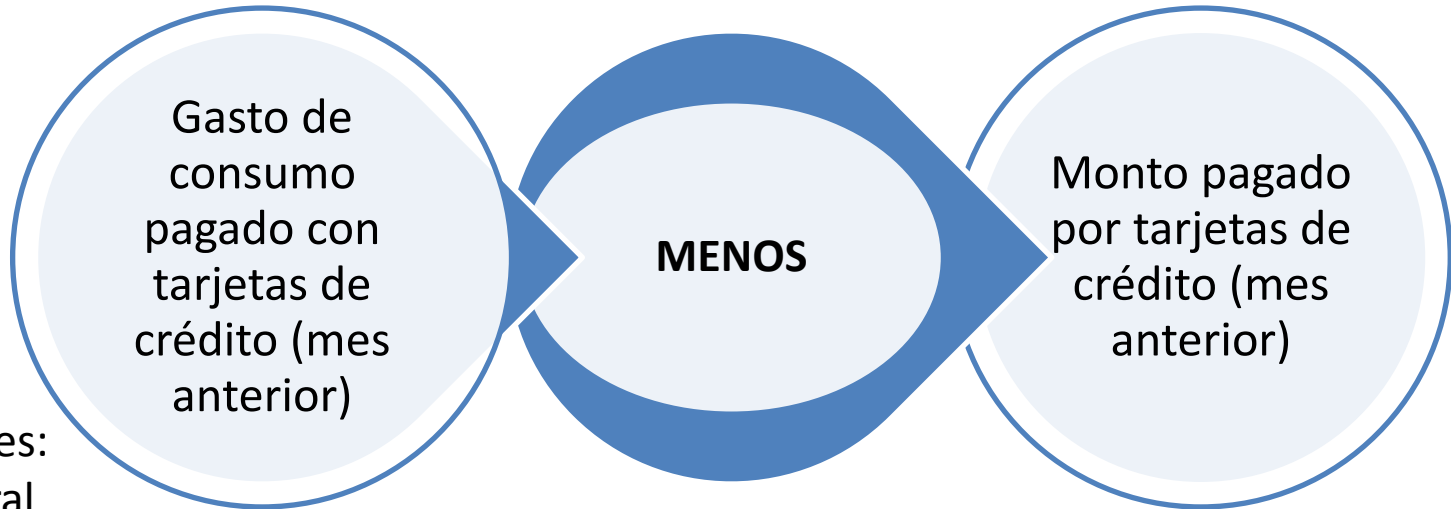
No separa pago de principal del pago de intereses

# HOGARES CON ACCESO A CRÉDITO\*

- Se define que un hogar tiene acceso a crédito si muestra pagos en cualquiera de los 4 rubros anteriores.
- No se capta el caso de hogares con créditos pero que no pagaron servicio de la deuda, ya sea que:
  - no les correspondía pagar durante el mes anterior.
  - no hicieron el pago que les correspondía (morosidad)
- En el caso de la tarjeta con solo el hecho de que la usara para realizar pagos durante el mes anterior, se incluye como con acceso al crédito, dado que tiene aprobada una línea de crédito. (no capta a quienes tenían tarjeta pero no la usaron)

# FINANCIAMIENTO DEL HOGAR CON TARJETAS DE CRÉDITO

Para estimar el monto del servicio de la deuda con tarjeta de crédito



Limitaciones:

- Temporal
- Saldos

# NIVEL RELATIVO DEL SERVICIO DE LA DEUDA

$$D = \frac{FT + DV + DC + DO}{ITBSVL}$$

Donde:

- D = Nivel relativo del servicio de la deuda (principal e intereses).
- **FT = Financiamiento del hogar con tarjetas de crédito**
- DV = Pago mensual del hogar por créditos de vivienda
- DC = Pago mensual del hogar por créditos de empresas comerciales
- DO = Pago mensual del hogar por otros créditos (no vivienda)
- ITBSVL = Ingreso total bruto del hogar sin valor locativo

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

# CRUCES DE VARIABLES

Se hizo cruce de variables del uso de formas de pago, el acceso al crédito y el nivel de endeudamiento con:

## Sexo del jefe de hogar

- Hombre
- Mujer

## Edad del jefe de hogar

- <= 35
- 36 – 64
- 65 +

## Zona de residencia

- Rural
- Urbano

## Escolaridad del jefe de hogar\*

- <= 6
- 7 – 11
- 12 +

## Quintiles de ingreso\*\*

- Quintil I
- Quintil II
- Quintil III
- Quintil IV
- Quintil V

# CONTENIDOS

1. OBJETIVOS

2. CONCEPTOS

3. METODOLOGÍA

**4. RESULTADOS**



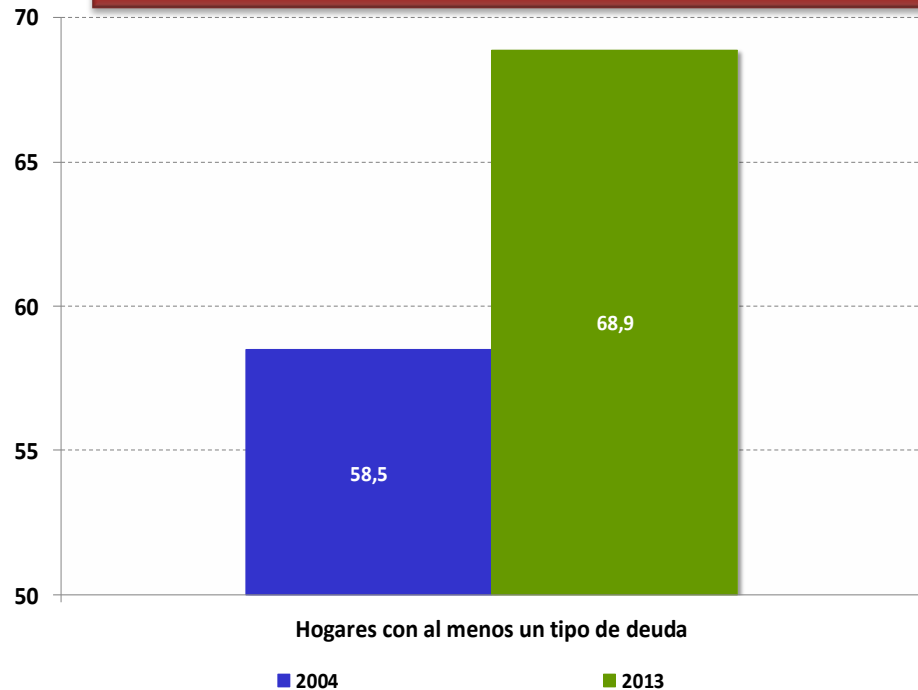
## **4.1. ACCESO A CRÉDITO**

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos  
indicadores de endeudamiento de los  
hogares

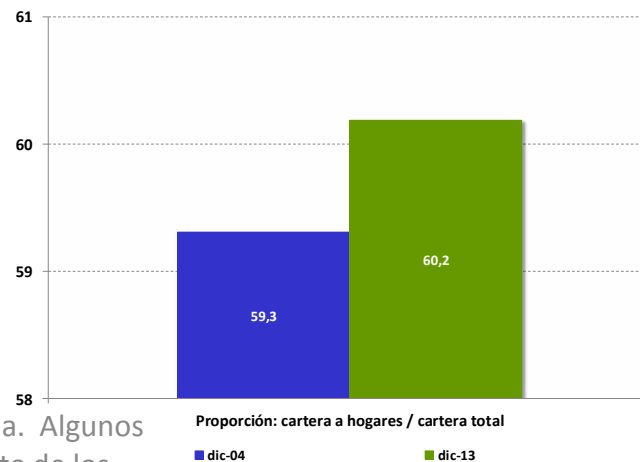
# PROPORCIÓN DE HOGARES CON ACCESO A CRÉDITO

En porcentajes, 2004 - 2013

Incremento en el acceso de los hogares al crédito



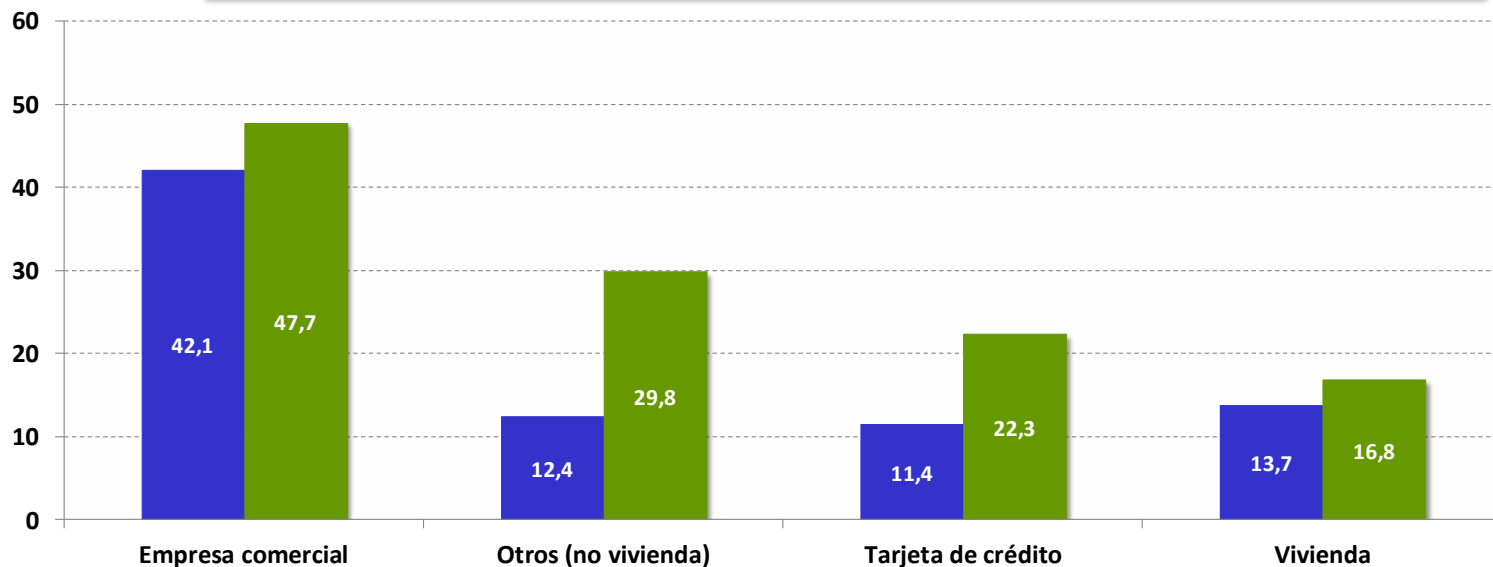
Proporción de la cartera crediticia del SFN destinada a los hogares (vivienda + consumo) según BCCR:



# PROPORCIÓN DE HOGARES CON ACCESO A CRÉDITO SEGÚN TIPO DE DEUDA

En porcentajes, 2004 - 2013

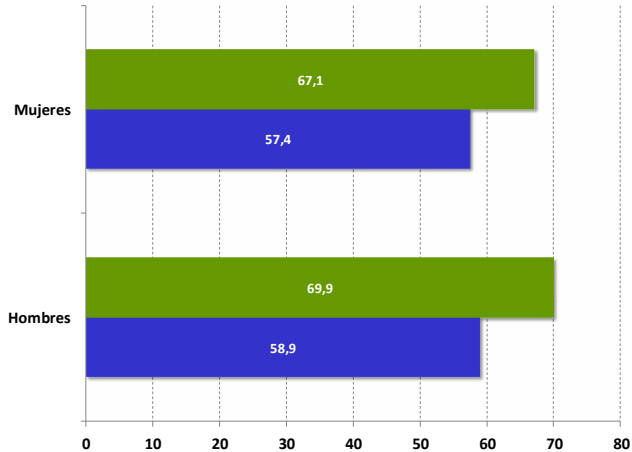
- La principal fuente de crédito son las empresas comerciales.
- Aumenta el acceso en todas las fuentes de crédito



# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN SEXO DEL JEFE DE HOGAR (1)

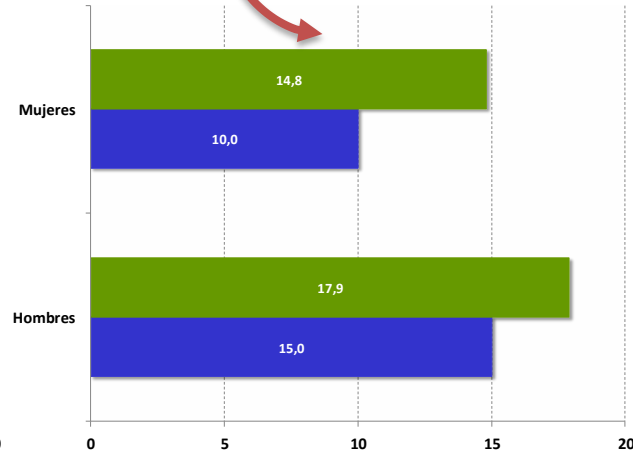
En porcentajes, 2004 - 2013

## TOTAL



Más lo hombres que las mujeres

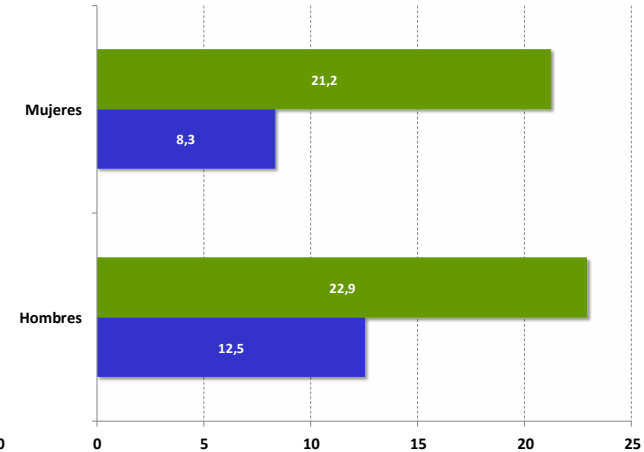
## Vivienda



■ 2013

■ 2004

## Tarjeta de crédito



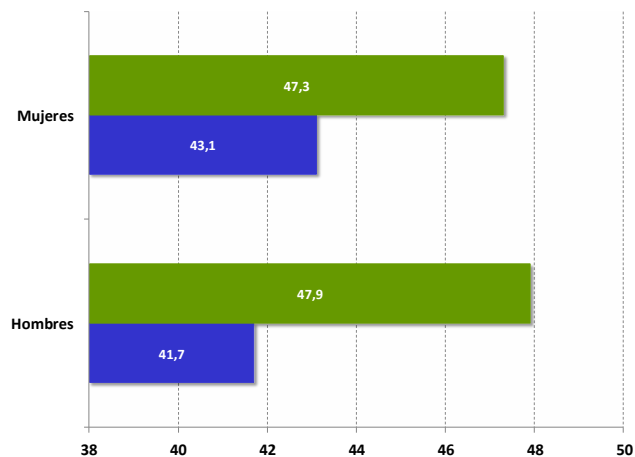
# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN SEXO DEL JEFE DE HOGAR (2)

En porcentajes, 2004 - 2013

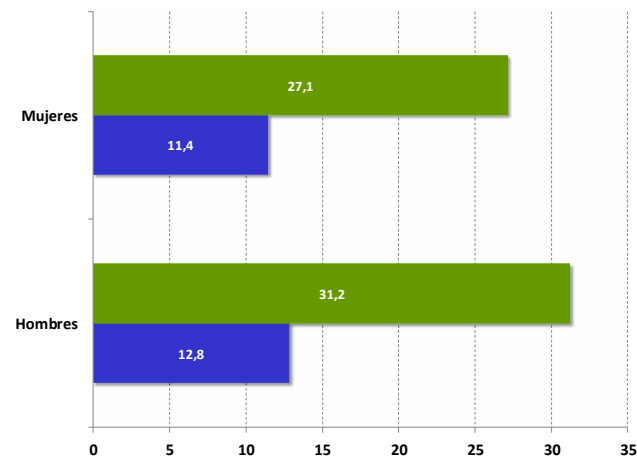
■ 2013

■ 2004

## Empresa comercial



## Otros (no vivienda)



Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

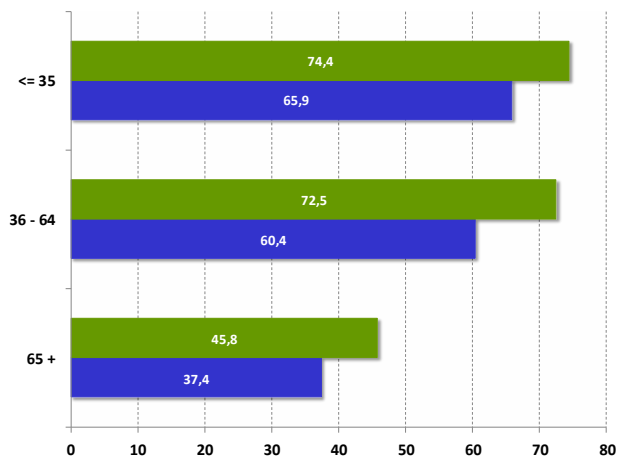
# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN EDAD DEL JEFE DE HOGAR (1)

En porcentajes, 2004 - 2013

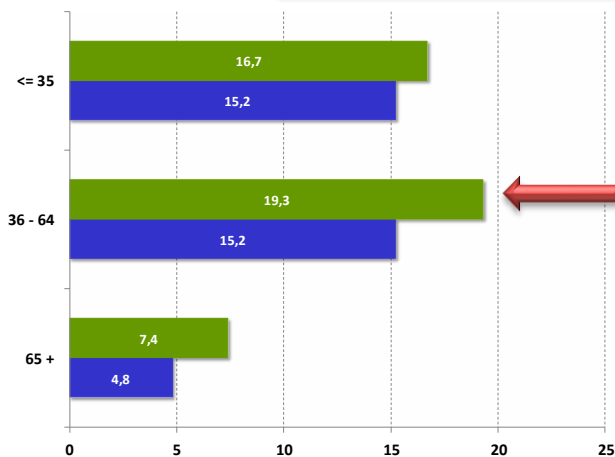
■ 2013

■ 2004

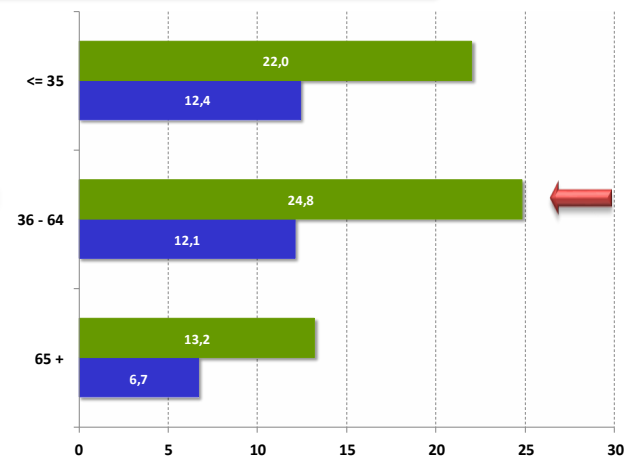
## TOTAL



## Vivienda



## Tarjeta de crédito



Edades intermedias con mayor acceso

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN EDAD DEL JEFE DE HOGAR (2)

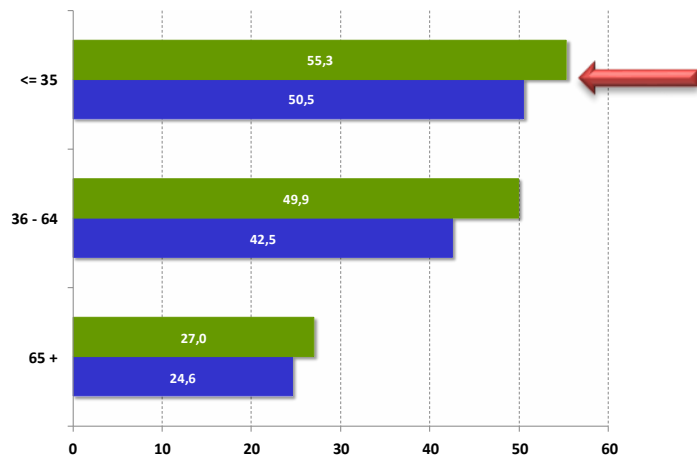
En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

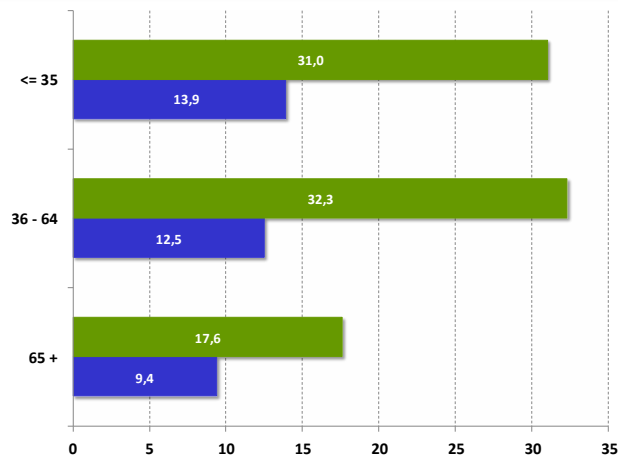
## Empresa comercial

Hogares jóvenes con mayor acceso



## Otros (no vivienda)

Jóvenes y edades intermedias con mayor acceso



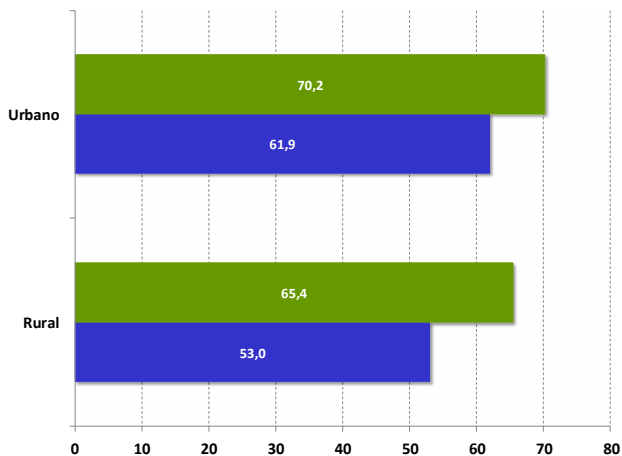
# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN ZONA DE RESIDENCIA (1)

En porcentajes, 2004 - 2013

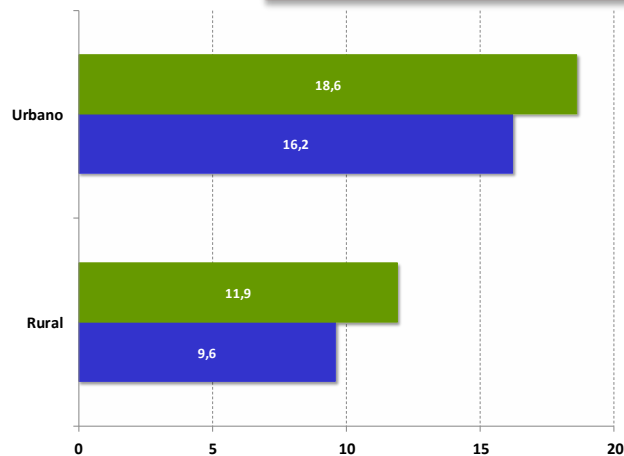
■ 2013

■ 2004

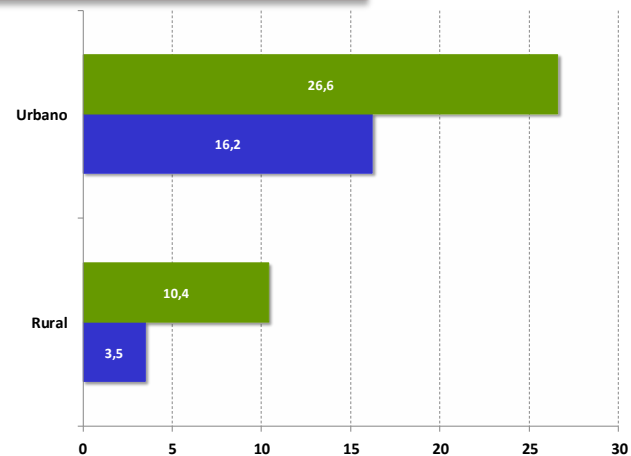
## TOTAL



## Vivienda



## Tarjeta de crédito



Hogares urbanos con mayor acceso

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares



# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN ZONA DE RESIDENCIA (2)

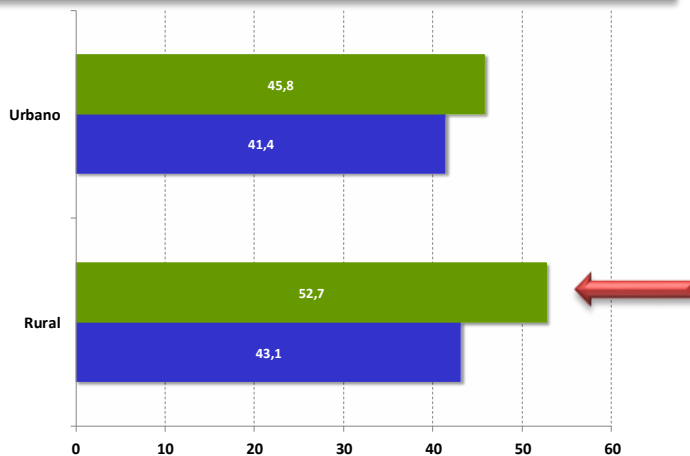
En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

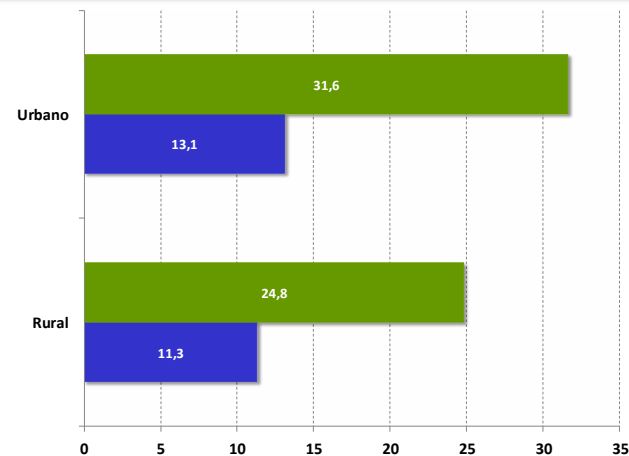
## Empresa comercial

Hogares rurales con mayor acceso



## Otros (no vivienda)

Hogares urbanos con mayor acceso



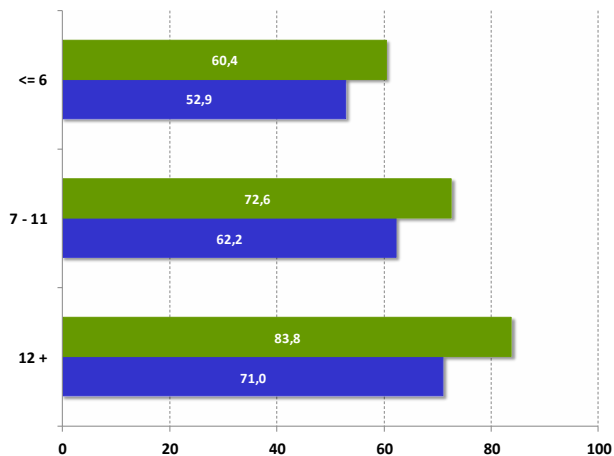
# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN ESCOLARIDAD DEL JEFE DE HOGAR (1)

En porcentajes, 2004 - 2013

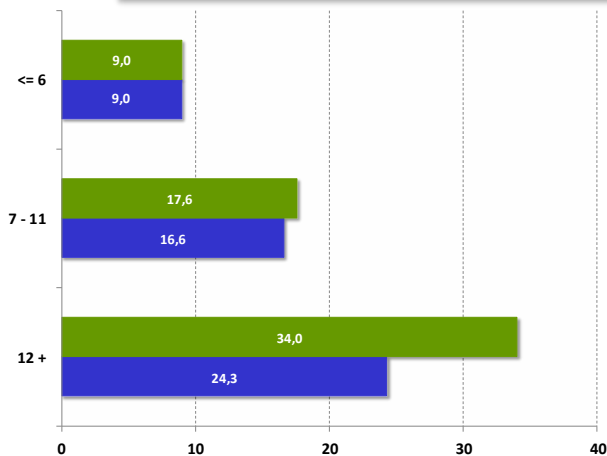
■ 2013

■ 2004

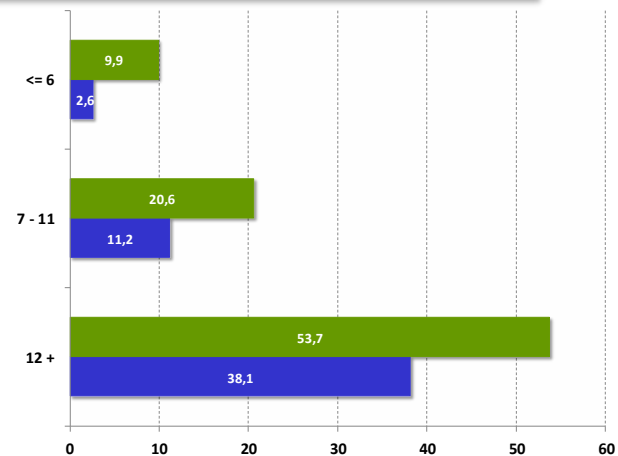
## TOTAL



## Vivienda



## Tarjeta de crédito



Hogares con mayor educación tienen mayor acceso

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN ESCOLARIDAD DEL JEFE DE HOGAR (2)

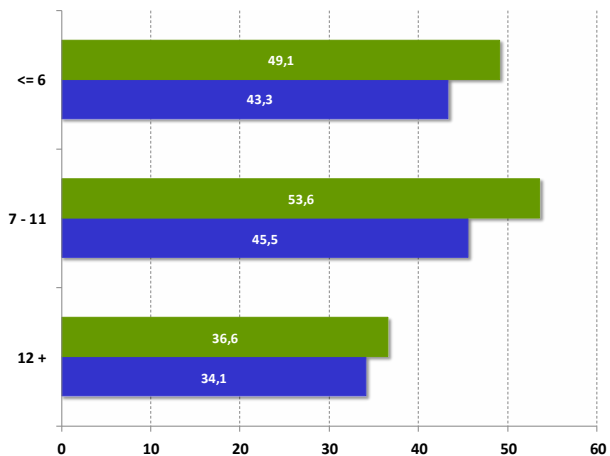
En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

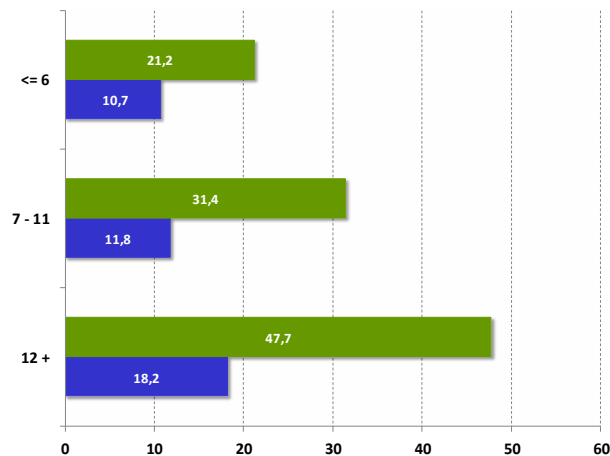
## Empresa comercial

Hogares con menor educación tienen mayor acceso



## Otros (no vivienda)

Hogares con mayor educación tienen mayor acceso



# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN QUINTIL DE INGRESO DEL HOGAR (1)

En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

## TOTAL

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	33,2	38,8
Quintil II	54,0	63,0
Quintil III	62,2	73,2
Quintil IV	65,9	81,1
Quintil V	77,1	88,4
TOTAL	58,5	68,9

## Vivienda

Hogares con mayor ingreso tienen mayor acceso

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	4,7	2,8
Quintil II	7,3	9,1
Quintil III	12,2	12,5
Quintil IV	19,0	20,5
Quintil V	25,4	39,0
TOTAL	13,7	16,8

## Tarjeta de crédito

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	0,1	1,5
Quintil II	1,3	6,4
Quintil III	4,8	15,2
Quintil IV	11,0	29,5
Quintil V	40,5	58,9
TOTAL	11,4	22,3

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

# ACCESO A CRÉDITO SEGÚN QUINTIL DE INGRESO DEL HOGAR (2)

En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

## Empresa comercial

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	27,8	32,8
Quintil II	46,5	50,4
Quintil III	48,8	55,7
Quintil IV	45,2	55,9
Quintil V	41,3	43,5
TOTAL	42,1	47,7

## Otros (no vivienda)

Hogares con mayor ingreso tienen mayor acceso

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	3,2	6,5
Quintil II	9,5	17,8
Quintil III	14,5	28,3
Quintil IV	13,9	38,8
Quintil V	20,8	57,3
TOTAL	12,4	29,8

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

## **4.2 NIVEL DEL SERVICIO DE LA DEUDA**

Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos  
indicadores de endeudamiento de los  
hogares

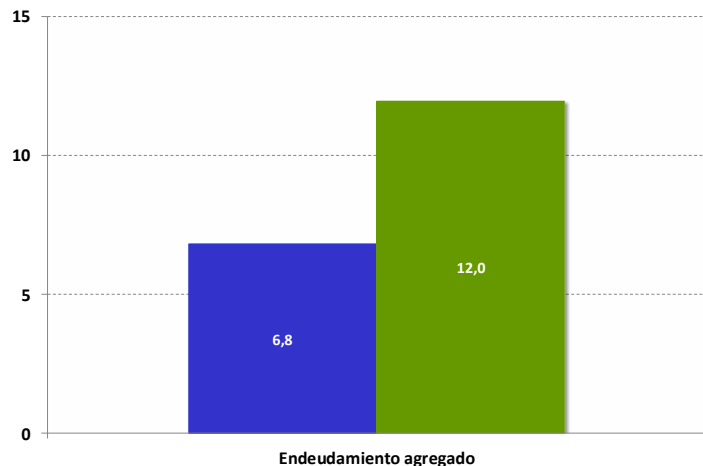
# NIVEL DE SERVICIO DE LA DEUDA

En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

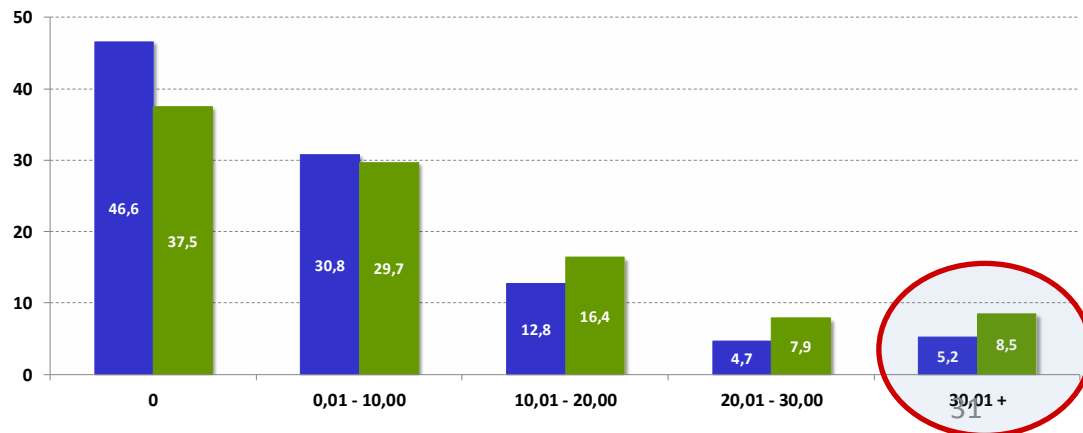
■ 2004

## Total



- Aumenta el nivel relativo del servicio de la deuda
- No hay un problema generalizado de sobreendeudamiento

## Distribución de frecuencias



Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

# DISTRIBUCIÓN DEL NIVEL DEL SERVICIO DE LA DEUDA SEGÚN QUINTIL DE INGRESO DEL HOGAR

En porcentajes, 2004 - 2013

- Para el quintil más pobre el servicio de la deuda más importante: comercial
- Para el quintil mas rico el servicio de la deuda más importante es vivienda y otros
- El pago del endeudamiento con tarjeta no parece tan importante.

QUINTIL	TARJETA CRÉDITO		COMERCIAL		VIVIENDA		OTROS		TOTAL	
	2004	2013	2004	2013	2004	2013	2004	2013	2004	2013
Quintil I	0,0	4,1	69,1	71,9	20,5	8,7	10,4	15,4	100,0	100,0
Quintil II	2,2	2,6	59,3	59,3	17,9	14,9	20,6	23,2	100,0	100,0
Quintil III	2,7	6,1	49,5	44,0	22,1	18,6	25,7	31,4	100,0	100,0
Quintil IV	2,4	10,0	38,6	27,6	38,4	22,2	20,6	40,2	100,0	100,0
Quintil V	18,2	14,5	32,7	12,5	32,0	32,3	17,0	40,7	100,0	100,0
<b>TOTAL</b>	12,4	11,3	38,2	24,9	30,8	26,5	18,6	37,3	100,0	100,0



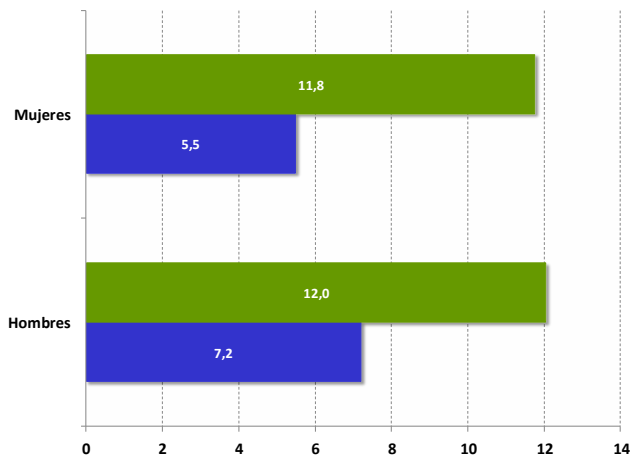
# NIVEL DEL SERVICIO DE LA DEUDA AGREGADO SEGÚN...

En porcentajes, 2004 - 2013

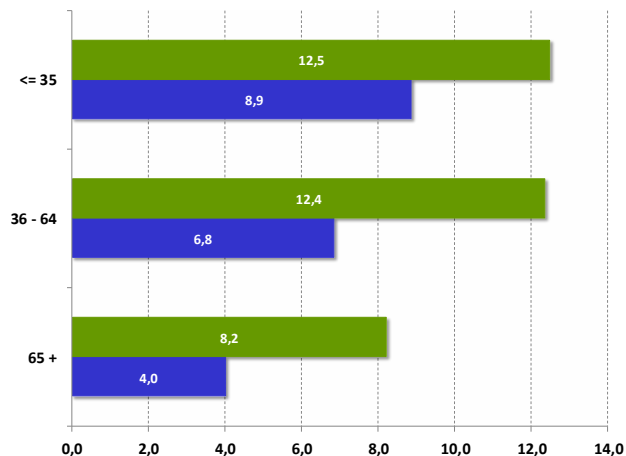
■ 2013

■ 2004

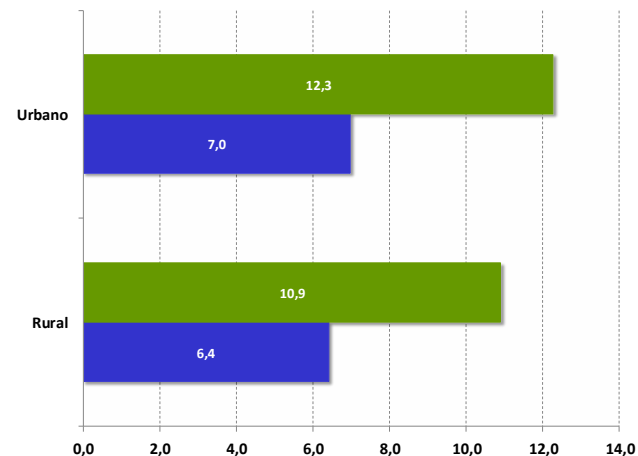
## Sexo del jefe de hogar



## Edad del jefe de hogar



## Zona de residencia



Ronulfo Jiménez y Andrés Retana. Algunos indicadores de endeudamiento de los hogares

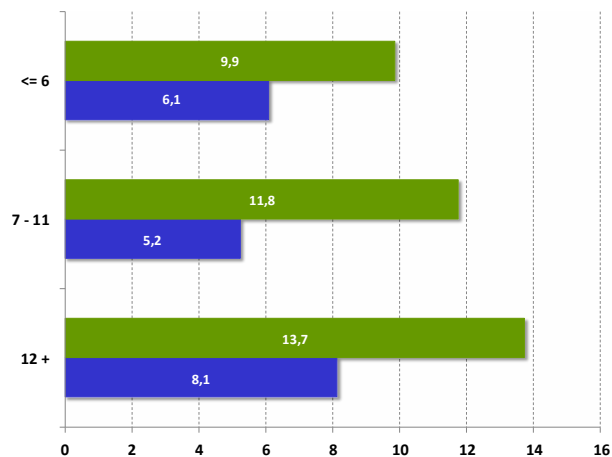
# NIVEL DE ENDEUDAMIENTO AGREGADO SEGÚN...

En porcentajes, 2004 - 2013

■ 2013

■ 2004

## Escolaridad del jefe de hogar



## Quintil de ingreso del hogar

QUINTIL	2004	2013
Quintil I	5,9	8,2
Quintil II	6,7	9,8
Quintil III	6,9	11,1
Quintil IV	6,3	12,4
Quintil V	7,0	12,7
TOTAL	6,8	12,0

# Conclusiones

- Sobre acceso:
  - Entre 2004 y 2013 se ha incrementado el acceso de los hogares al crédito.
  - Desde el punto de vista del número de hogares, los créditos de las empresas comerciales son los más importantes en el financiamiento de los hogares.
  - Todas las fuentes han incrementado el acceso.

# Conclusiones

- El acceso a los créditos de las empresas comerciales es más importante en
  - Hogares jóvenes.
  - Hogares rurales
  - Hogares con menor educación.
  - Hogares de los quintiles 2, 3 y 4.

# Conclusiones

- El acceso a la tarjeta de crédito:
  - Es modesto en comparación con el crédito comercial.
  - Es mayor para hogares:
    - Edades intermedias
    - Urbanos
    - Mayor educación
    - Mayor ingreso, especialmente quintiles 4 y 5

# Conclusiones

- El acceso al crédito de vivienda es mayor en hogares:
  - Encabezados por hombres.
  - Edades intermedias.
  - Urbanos
  - Mayor educación
  - Mayores ingresos (quintiles 5 y 4)

# Conclusiones

- El acceso a créditos de otras fuentes es mayor en los hogares:
  - Jóvenes y edades intermedias.
  - Urbanos.
  - Mayor educación.
  - Mayor ingreso (quintiles 5 y 4)

# Conclusiones

- Sobre el nivel relativo del servicio de la deuda
  - Se ha incrementado entre 2004 y 2013
  - No muestra un problema generalizado de sobreendeudamiento.
- El principal destino del monto de pago del servicio de la deuda:
  - Para los hogares del quintil más pobre son los crédito comerciales.
  - Para el quintil más rico es vivienda y otros.



# Conclusiones

- Los hogares que destinan una mayor proporción de su ingreso al servicio de la deuda:
  - Jóvenes y edades intermedias
  - Urbanos
  - Mayor educación
  - Mayor ingreso.

# **SIMPOSIO**

## **Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares 2013**

**Algunos indicadores del Grado de Endeudamiento de los hogares**

**Ronulfo Jiménez y Andrés Retana.**