

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016



UNIVERSIDAD DE ESPECIALIDADES ESPÍRITU SANTO
FACULTAD DE ECONOMÍA Y CIENCIAS EMPRESARIALES

**TÍTULO: “ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS POR EL
USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016”**

Trabajo de titulación que se presenta como requisito previo a optar el grado de:
INGENIERO EN CIENCIAS EMPRESARIALES

Autor:

DANIEL CENTANARO LANDÍVAR

Nombre del Tutor:

ING. ELSA MAYORGA QUINTEROS

Samborondón, Mayo 2017

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Resumen

El crédito de consumo es uno de los motores dentro de las economías en los hogares ecuatorianos, lo cual marca una tendencia global que ha tenido efectos dentro del país. En el Ecuador, la situación llegó a un punto crítico a partir del año 2012, la Junta Bancaria emitió una resolución que limitaba a las casas comerciales a la emisión de tarjetas de crédito para sus clientes. El incremento dentro del crédito de consumo casi dobló durante el período 2010-2012, paso de 2 mil 893 millones de dólares en Enero 2010 a 6 mil 225 millones de dólares en Enero 2016. La presente investigación es de tipo cualitativa con un enfoque descriptivo, mediante el cual se describió la situación de endeudamiento y sobreendeudamiento en los hogares ecuatorianos. Se realizó una recopilación de la base de datos del Banco Central del Ecuador, Asociación Bancos Privados, la Junta Bancaria, Superintendencia de Bancos y Seguros; además una revisión documental de diferentes términos relacionados al tema en cuestión. En lo investigado se determinó el año 2014 como un punto crítico, en el cual los individuos llegaron a un nivel de sobreendeudamiento, a partir de este punto se ve una desaceleración del monto de créditos dirigidos específicamente a consumo.

Palabras claves: sobreendeudamiento, riesgo crediticio, crédito de consumo, tarjeta de crédito, código monetario.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Abstract

Consumer credit is one of the drivers within economies in Ecuadorian households, which marks a global trend that has had effects within the country. In Ecuador, the situation reached a critical point after 2012, the Banking Board issued a resolution that limited the commercial houses to the issuance of credit cards for their customers. The increase in consumer credit almost doubled during the 2010-2012 period, from 2,893 million dollars in January 2010 to 6,225 million dollars in January 2016. The present research is of a qualitative type with a descriptive approach, which described the situation of indebtedness and over-indebtedness in Ecuadorian households. A compilation of the database of the Central Bank of Ecuador, the Private Banking Association, the Banking Board, the Superintendence of Banks and Insurance; In addition a documentary review of different terms related to the subject in question. In the investigation it was determined the year 2014 as a critical point, in which the individuals reached a level of over-indebtedness, from this point we see a deceleration of the amount of credits directed specifically to consumption

.Keywords: over-indebtedness, credit risk, consumer credit, credit card, monetary code.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Introducción

Para comprender la situación del endeudamiento en los hogares ecuatorianos se debe tener en cuenta la resolución JB-2012-2225 de la Junta Bancaria publicada a mediados del año 2012, en la cual se estipula en el artículo 1 que: solamente las entidades capacitadas a emitir tarjetas de crédito eran las instituciones financieras, o aquellas compañías que actuaban como emisoras u operadoras de las mismas (Junta Bancaria, 2012).

Las casas comerciales tenían un total de 1 millón y medio de clientes, lo cual según datos del INEC correspondientes al mes de septiembre 2011 representaba el 34% de la Población Económicamente Activa. Esto se estaba convirtiendo en un grave problema, ya que no existía un control claro sobre el crédito denominado como ‘inmediato’.

Cuando se analizan cifras de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (2016) se observó un incremento en los créditos dirigidos al consumo. Mientras que en Enero 2010 el total del monto otorgado fue de 2 mil 893 millones de dólares, para diciembre del mismo año esa cifra incremento a 3 mil 722 millones de dólares.

La situación sigue la misma tendencia en los siguientes años, lo cual muestra un descontrol en el sector bancario, y se otorgaban créditos en exceso. La Asociación de Bancos Privados del Ecuador (2011) en su informe a fin de año muestra un total de 3 mil 817 millones de dólares en créditos de consumo, lo cual representa un incremento neto de casi mil millones de dólares en comparación con el año anterior.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Para finales del 2011 la cifra ya superaba los 5 mil millones de dólares, lo cual significaba que los clientes de los bancos cada vez se encontraban con un nivel de deuda alto.

En el Informe Anual del Banco del Pichincha (2016) se analiza el incremento de la tasa de morosidad de un 2,56% en 2010 a un 3,11% en 2012, mientras que el ROA (rendimiento de activos) cayó en más de cinco puntos porcentuales entre 2011 y 2012. En otras palabras, los niveles de rentabilidad en los bancos, bajaron considerablemente durante este periodo.

El problema principal se enfoca en los altos niveles de endeudamiento de tarjetas de crédito que tienen los clientes de las instituciones financieras. Como se observa en la sección anterior, los créditos por concepto de consumo crecían, lo cual se volvió insostenible en muchos hogares ecuatorianos. El objetivo principal de la presente investigación es determinar el nivel de endeudamiento que corresponde al uso de tarjetas de crédito dentro de los hogares ecuatorianos durante el período 2012-2016.

De acuerdo con información de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2016) , en el año 2011 se registró un incremento en la cuota de deuda promedio. En el informe se explica que mientras que en el 2006 en promedio se cancelaban 402 dólares, para finales del 2011 esta suma llegaba a niveles cercanos a los 800 dólares.

Cabe recalcar que dentro del informe se observa que los ingresos promedios incrementaron durante los cinco años y el gasto promedio no vario tan

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

significativamente, es decir el causante de un desajuste dentro de la economía familiar estaba relacionado directamente al endeudamiento por crédito de consumo.

Existen estudios en diferentes países los cuales discuten temas relacionados al sobreendeudamiento provocado por las tarjetas de crédito. De acuerdo a Wilkis (2014) durante este período comprendido entre los años 2009 y 2011, se estableció una liberalización del sistema financiero. La consecuencia principal de esta liberalización fue una disponibilidad más grande de recursos, y una mayor oferta de créditos de consumo dentro del país y en el resto de la región latinoamericana (D'Angelo, 2011).

A partir del 22 de julio del 2012, la Junta Bancaria publicó la resolución JB-2012-2217 en la cual trata sobre las limitaciones que tendrían los créditos. A partir de esta resolución podemos destacar que según informes de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2016) el crecimiento del crédito destinado a consumo dejó su crecimiento acelerado. En comparación según los informes de la Superintendencia de Bancos y Seguros en Enero 2012 el monto fue 5 mil 68 millones de dólares, y en 2016 llegó a 6 mil 225.

Esto representa un incremento, pero no tan exagerado como el visto entre el 2010 y el 2011, lo cual se traduce en una reducción en los niveles de créditos de consumo otorgados. Las resoluciones de la Junta Bancaria que empezaron a regular el sistema financiero con más restricciones para evitar un elevado riesgo.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

El tema del presente trabajo de investigación tiene una relevancia dentro de lo que sucede en la sociedad ecuatoriana. Una sociedad endeudada se convierte en una sociedad que solo vive para pagar esa deuda. Siendo uno de los puntos más importantes dentro de la investigación es la recopilación de la información proveniente de los diferentes recursos, como el BCE, la SBS, la ABPE, entre otras para analizar los puntos críticos de los montos de créditos dirigidos al consumo.

Marco Teórico

Endeudamiento

El mercado crediticio está regulado por ciertos factores que tienen una implicación directa con la demanda y oferta de crédito dentro de una economía. Entre estos factores se encuentran dos problemas fundamentales; el primero trata sobre la selección adversa, y el segundo sobre el riesgo de crédito. Ambos factores tienen un impacto negativo dentro de la oferta y demanda de crédito, y sus repercusiones pueden ser observadas tanto en el mediano como largo plazo (Wilkis, 2014).

La selección adversa se refiere cuando una institución da servicios crediticios a un individuo, este tipo de crédito puede provenir de dos fuentes: una institución financiera o una casa comercial. Cuando estas instituciones otorgan un crédito, si no se realiza un respectivo control o chequeo de las condiciones del individuo; existe un alto riesgo que cancele sus obligaciones (del Rio, 2015).

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Este fenómeno se da comúnmente cuando dentro de una economía en particular existe “la liberalización” de todo lo que comprende el sistema financiero y bancario, es decir, cuando existe un excedente de circulante disponible dentro de la economía. Este excedente es transferido a los individuos a través de créditos que son destinados netamente al consumo (Nelms, 2012).

Entonces se crea automáticamente un problema adicional, que está relacionado directamente al riesgo de dicho crédito. Al analizar los factores de endeudamiento dentro de un estudio realizado por Bloxham, Kent & Robson (2011) se puede analizar que éste se encuentra la desregularización del sistema financiero del país. De la misma manera dentro del estudio se identifica que la razón principal que tienen los individuos para adquirir deuda esta correlacionada con tres motivos principales:

- Adquirir bienes sean muebles o inmuebles, aumentar la riqueza o patrimonio familiar; y la amortización de los costos de consumir en el largo plazo, durante el ciclo de vida que tienen los individuos.

El problema dentro de la teoría relacionada al consumo, es que no se puede establecer con claridad la importancia que los individuos le otorgan a los tres factores. De acuerdo con Kus (2013) las diferencias se dan por razones culturales o demográficas, las cuales dependen cercanamente a las preferencias del consumidor.

En los estudios realizados por Georgarakos, Haliassos, & Pasini (2014) en América Latina, se encuentran diferencias con estudios realizados en ciertos países de

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Asia Oriental. Los países latinoamericanos demostraron que sus ciudadanos tenían un objetivo central dentro de su endeudamiento, el cual se enfoca netamente en la adquisición de bienes inmuebles; los cuales posteriormente pasarán de generación en generación.

Por otro lado dentro del estudio en Asia Oriental, se encontró que los individuos de esta región tenían un enfoque más pragmático. Dentro de las prácticas estaba la planeación a largo plazo de los flujos de efectivo dentro del hogar. En estos países los individuos tienden a ahorrar y endeudarse de manera coherente, sin caer en excesos (Lombardi, M., Mohanty, M., & Shim, I., 2017).

Sobreendeudamiento

El sobreendeudamiento es un fenómeno que se produce a partir de un punto en donde los ingresos de los individuos no son suficientes para sostener sus gastos. Es decir, el nivel de deuda es superior a la renta de las personas, y también a los ingresos que se producen de la venta de cualquier tipo de activo (Chamba, R., & Díaz, R., 2015). Una persona llega al sobreendeudamiento principalmente cuando dentro de un mediano o largo plazo no ve de manera viable, una salida.

Dentro de la teoría que se relaciona al sobreendeudamiento podemos identificar que existen dos tipos: el pasivo y el activo (Granell, 2014). El sobreendeudamiento activo es un endeudamiento excesivo que se produce a raíz de un incremento dentro de la renta familiar disponible, que causa que los individuos empiecen a adquirir más deuda y que posteriormente no puedan cancelarla. Llevando

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

a un desbalance dentro de las finanzas del hogar que solo puede ser aplacada con un ingreso autónomo a la renta (Mendoza, 2016).

El sobreendeudamiento pasivo corresponde a un endeudamiento excesivo que se produce a raíz de la caída dentro de la renta disponible. Esto se traduce a que los ingresos dentro del hogar se vuelven escasos y no existe la capacidad de pago. En el momento que la deuda se vuelve impagable, de esto resultan otros inconvenientes dentro de la economía familiar; como los embargos, o el adquirir más obligaciones para cumplir las fallidas (Gómez, L., & Checo, H. , 2014).

De acuerdo con Ezquerria (2014) se observa un análisis en el que se utilizan diferentes variables que permiten conocer el riesgo que tienen las personas que se endeudan en exceso. Este riesgo está relacionado principalmente con una imposibilidad de cancelar uno o más de los compromisos adquiridos en un periodo determinado. Las repercusiones de esta problemática afectan el desarrollo de la vida cotidiana de los individuos y tienen repercusiones dentro de sus hogares (Guevara, 2014).

Dentro de la economía de un país las repercusiones de un sobreendeudamiento por parte de los individuos tienen efectos negativos. Entre los efectos que se pueden observar se encuentran: una falta de liquidez dentro de los hogares, una baja en la demanda de bienes y servicios, y un incremento en el riesgo que asumen las instituciones financieras (Torres, 2015). El problema estructural afecta a diferentes

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

sectores dentro de la economía, y son estos individuos los que estimulan la economía mediante el consumo (Lombardi, M., Mohanty, M., & Shim, I., 2017).

De acuerdo con Neto (2014) los rangos para considerar que un hogar se encuentra sobre-endeudado, se estima que un valor superior al 30% de los ingresos debe estar destinados a cancelar deudas, sin contar la deuda contraída por concepto de hipotecas. Si se contabilizan las hipotecas el valor debe ser superior al 50% de la renta disponible dentro del hogar, lo cual no permite que se pueda destinar en las necesidades prioritarias (Bloxham, P., Kent, C., & Robson, M., 2011).

No existe una teoría establecida en lo referente a sobreendeudamiento, solo modelos que explican el comportamiento de los individuos dependiendo de sus diferentes características (Ezquerro, 2014). Sin embargo han existido diferentes períodos de crisis económicas a nivel global en los últimos 10 años, las cuales están relacionadas directamente a un excesivo nivel de endeudamiento dentro de los hogares (Gorbaneff, 2003).

Teoría del consumidor

La teoría del consumidor se basa principalmente en el estudio de como las personas toman las decisiones al momento que elegir. La elección está enfocada en la adquisición de bienes y servicios, las que se categorizan dependiendo del nivel de satisfacción que recibe el consumidor (Gorbaneff, 2003). Dentro de la teoría se pueden determinar las diferentes variables que ejercen presión como lo son: un

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

cambio en precios y cambios en la renta disponible (Golovina, N., & Valle, E. , 2013).

En el análisis del comportamiento del consumidor, se pueden identificar una clasificación de tres diferentes etapas. En la primera, se encuentran las preferencias del mismo, y la razón que motiva a que un consumidor prefiera un bien sobre otro. En segundo lugar, cualquier tipo de restricción que exista dentro de su presupuesto fijado para consumo, en los que se analiza el nivel de renta y los precios. Finalmente, las elecciones que toma el consumidor la combinación dentro de su cesta de bienes (del Rio, 2015).

Sobre las preferencias del consumidor se pueden establecer ciertos parámetros o supuestos que determinan la combinación al momento de elegir una cesta de consumo. Los consumidores siempre realizarán una comparación entre las diferentes cestas, y optarán por la que satisfaga de mejor manera. Usualmente las preferencias están basadas en cómo éstas sacian las necesidades del consumidor, es decir, entre más cantidad es mejor (de Maya, S., & Alemán, J. , 1993).

De acuerdo con Mendoza (2016) existe una restricción presupuestaria dentro de las elecciones del consumidor. Los consumidores en general tienen una renta fija establecida, y en algunos casos una entrada que es variable y en algunos casos ocasional. Dentro de la función de consumo se conoce que el la propensión marginal a consumir está relacionada a la renta, a lo que se agrega el consumo autónomo a la renta (Neto, 2014).

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

El consumo autónomo está en función de otras variables ajenas al nivel de renta, como lo son: los tipos de cambios, las tasas de interés, o el acceso a créditos (D'Angelo, 2011). Cuando un consumidor tiene un ingreso adicional a su renta fija, entonces esta cantidad es destinada hacia el consumo. El problema está cuando se recurre más a este tipo de ingreso que trae consigo una carga económica más grande, debido a que las personas tienden a acostumbrarse a un consumo más elevado mientras tenga a disposición ese ingreso. El efecto experimentado luego de la cesión del ingreso extra consiste en un incremento de la deuda de la familia debido a la solicitud de créditos para cubrir obligaciones (Granell, 2014).

Los consumidores se deben acoplar a sus restricciones presupuestarias, y optar por bienes sustitutos. Los sustitutos perfectos son aquellos que tienen características similares y por ende reemplazan al bien que originalmente se demandaba. Esto se cumple siempre y cuando las necesidades del consumidor sean satisfechas (Ezquerria, 2014).

Riesgo crediticio

Desde los años 90 la medición, evaluación y gestión del riesgo de crédito en la ciencia y la práctica ha experimentado una mayor atención. Las razones son múltiples. Un impulso decisivo proveniente desde la banca en la reglamentación mediante requisitos de capital adecuados para los riesgos de crédito (Paz, 2013).

El desarrollo del riesgo de crédito comercial se intensificó hace una década atrás y la evaluación de estos riesgos se convirtieron en indispensable para la gestión

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

empresarial (Trejo, C., Ríos, H., & Martínez, M., 2016). Para las compañías de seguros y reaseguros, la evaluación del riesgo de crédito inherente a la inversión se ha mejorado para ganar importancia en el futuro como resultado de la introducción de la normativa conocida como Solvencia II (López, 2015).

La medición y evaluación del riesgo de crédito ha desarrollado un enfoque uniforme, dentro de la misma existe una gran variedad de enfoques y modelos. Por esta razón, se hace un intento en este trabajo de dar una visión general y sistemática de las áreas problemáticas, y del modelado de los enfoques y métodos de gestión de riesgos en el contexto del riesgo de crédito (Carrascal, V., & María, J., 2017).

El riesgo de crédito en el sentido más estricto incluye el riesgo de incumplimiento; el riesgo prestatario de un préstamo no está en condiciones de cumplir con sus obligaciones (Gómez, L., & Checo, H., 2014). Por ejemplo, el pago de intereses o el reembolso del monto del préstamo completamente. El riesgo de crédito en el sentido más amplio incluye también lo que se conoce como riesgo de migración de crédito.

Esto incluye el riesgo de deterioro de la solvencia acompañado de una degradación y por lo tanto un aumento de la probabilidad de incumplimiento (Ramos, E., Camps, D., & Borrás, F., 2014). La diferencia entre estas dos variantes del riesgo de crédito es, obviamente, en el tratamiento del aspecto temporal.

De acuerdo con Del Río (2015) la exposición al riesgo en un momento dado se refiere a un período futuro fijo y se considera para este periodo como inmutable. El

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

riesgo de migración de crédito también tiene en cuenta el riesgo de contrapartida que también puede empeorar durante el período futuro fijo, lo que se refleja como en una rebaja correspondiente.

Estos dos grandes tipos diferentes de riesgo de crédito se corresponden con el nivel de modelo dos modelos básicos: modelos de modo predeterminado (modelos de insuficiencia) en un lado y marcan a los demás modelos de mercado (Paz, 2013). Bajo los modelos de modo por defecto se limita a la cuantificación del riesgo de crédito.

Dentro de la temática relacionada con el endeudamiento y el sobreendeudamiento podemos destacar que el riesgo se vuelve alto. Las instituciones financieras se vuelven vulnerables, y existe una tendencia que marca un sinnúmero de restricciones bajo las cuales no se puede dar un desenvolvimiento fluido de la economía en general (Carrascal, V., & María, J. , 2017).

Metodología

El trabajo tiene un enfoque descriptivo; el cual describe la situación acerca del sobreendeudamiento por uso de tarjetas de crédito en los hogares ecuatorianos durante un periodo de 6 años, desde el 2010 hasta el 2016 de manera que se pueda identificar la raíz y la evolución de la problemática.

Dentro del proceso se realizó una recopilación de información de bases de datos correspondientes a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, la

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

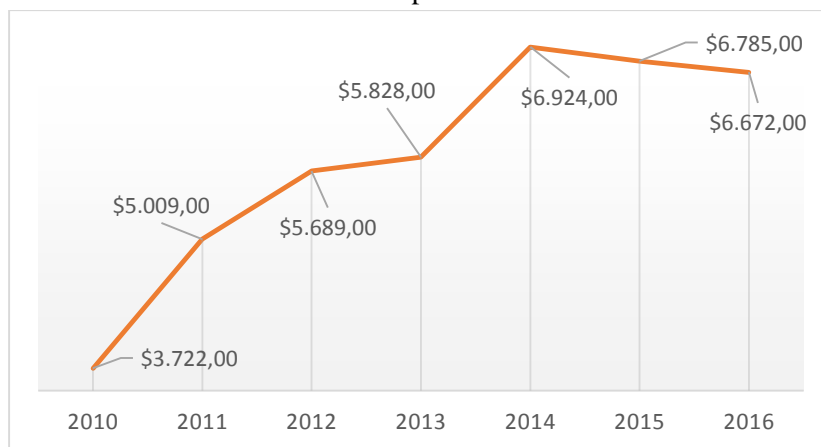
Asociación de Bancos del Ecuador, el Banco Central del Ecuador, y de otras fuentes fidedignas que poseen información histórica acerca de la problemática discutida.

De la misma manera se realizó una revisión bibliográfica mediante la aplicación del método de revisión documental. Se expandió en la definición de términos como endeudamiento y sobreendeudamiento, así como en la revisión de teorías relevantes al consumo y los componentes del riesgo crediticio.

Análisis de resultados

De la información recopilada en términos de créditos otorgados por el sector bancario, en el periodo entre 2010 y 2014 se observa un crecimiento gradual. En la Figura 1, podemos observar que el crecimiento durante esos tres años superó los 3 mil 200 millones de dólares. Las medidas restrictivas tomadas por el Gobierno Central obligaron a una caída en el consumo, que empezamos a observar a partir del año 2014.

Figura 1. Evolución del crédito de consumo personal de Diciembre 2010 a Diciembre 2016

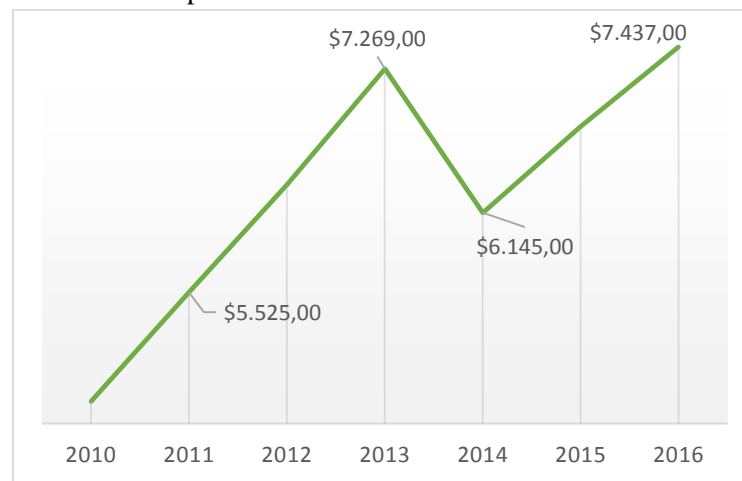


Elaborado por: Autor **Fuente:** Asociación de Bancos Privados del Ecuador

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Las limitaciones en el otorgamiento de tarjetas de crédito a partir de las resoluciones de la Junta Bancaria, nota un decrecimiento de casi 200 millones de dólares anuales. Entre los años 2014 y 2016, el sobreendeudamiento por consumo causó una caída de casi mil millones de dólares en los depósitos de ahorros entre Diciembre 2013 y Diciembre 2014 debido a que los individuos tuvieron que recurrir a estos para poder solventar sus gastos por concepto de consumo.

Figura 2. Evolución de los depósitos de ahorro de Diciembre 2010 a Diciembre 2016.



Elaborado por: Autor **Fuente:** Asociación de Bancos Privados del Ecuador

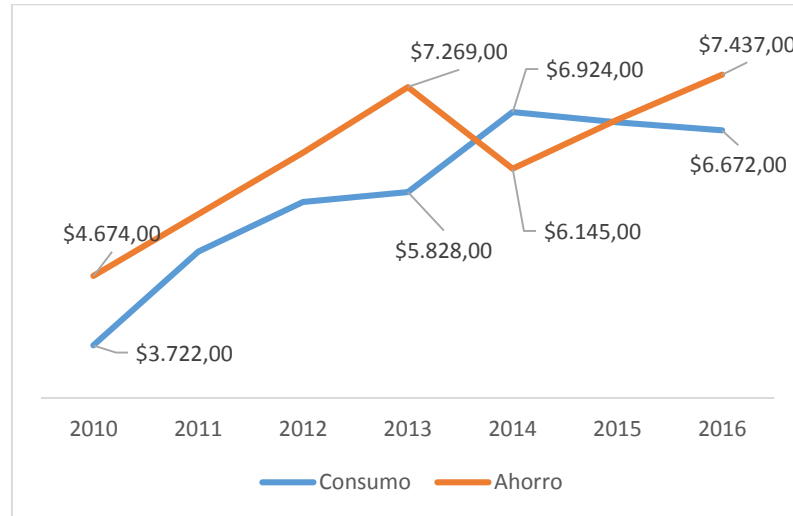
Como se observa en la Figura 3, en los depósitos de ahorro en la banca ecuatoriana se mantuvieron los niveles habituales. El crecimiento anual se puede visualizar a pesar que el consumo personal seguía su incremento, el cual se dio aceleradamente como se explicó anteriormente.

Sin embargo, en el año 2014, se visualiza una caída en el ahorro por parte de los usuarios y un incremento en el consumo. Esto se puede interpretar como un exceso de endeudamiento, o sobreendeudamiento, lo cual causó que los individuos

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

tengan que recurrir a la cantidad de dinero que tenían disponible dentro de sus ahorros para poder solventar un gasto muy elevado.

Figura 3. Comparación entre consumo y ahorro de Diciembre 2010 a Diciembre 2016.



Elaborado por: Autor **Fuente:** Asociación de Bancos Privados del Ecuador

Podemos destacar que mientras crédito destinado al consumo seguía creciendo, pero existía un equilibrio con la renta de las personas, la cual se destinaba equitativamente hacía sus gastos de consumo y al ahorro. Sin embargo, llego un punto de desequilibrio que ocasiono que los individuos accedan a sus ahorros para cancelar las obligaciones pendientes.

Como consecuencia del sobreendeudamiento se tomaron medidas enfocadas a bajar el acceso al crédito de consumo. Esto tuvo como consecuencia que a partir del año 2015 se vea una caída en lo que respecta a créditos de consumo otorgados por la banca, y una recuperación en los niveles de depósitos de ahorro que se habían visualizado en años anteriores.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Conclusiones

Los niveles crédito de consumo incrementaron exponencialmente durante los años 2010 hasta el 2014. En el año 2014 se puede observar un sobreendeudamiento como consecuencia de las políticas expansivas de los entes financieros que causó a su vez una caída en los depósitos de ahorro. A partir del año 2015 empezamos a ver un crecimiento desacelerado del monto de crédito destinado a consumo.

De lo analizado durante el 2016 y lo que va del 2017 se observó que la tendencia a un crecimiento desacelerado sigue. Esto se debe en parte a las políticas de los bancos, y la falta de liquidez dentro de la economía. Como consecuencia existe una limitación a los montos otorgados como crédito, en especial aquellos destinados hacían el consumo.

Las diferentes medidas gubernamentales obligaron al sistema bancario a limitar el acceso de los individuos a créditos de consumo tuvieron un efecto positivo. Los niveles de endeudamiento de los individuos no crece a la magnitud analizada en años anteriores, y por ende no tiene un efecto nocivo dentro de la economía de los hogares.

En diferentes estudios que fueron analizados durante la elaboración del presente trabajo se puede destacar que, una liberalización del sistema financiero trae consigo un alto riesgo. A pesar de que se puedan acceder a créditos a tasas más bajas, en mucho de los casos no se toman las medidas necesarias para proteger al sistema bancario en general.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Debido a la situación actual de la economía ecuatoriana se recomienda que exista una restricción en el otorgamiento de créditos destinados al consumo. No se deben permitir crecimientos como los visualizados durante el período estudiado, debido a que esto causa una contracción de la disponibilidad monetaria de los individuos.

La regulación del sistema financiero ecuatoriano es importante, pero debe ir acompañado por una capacitación de sus usuarios. Las personas que acceden a créditos de consumo deben comprender las consecuencias a mediano y largo plazo, y comprender plenamente las obligaciones que están adquiriendo.

Se recomienda de igual manera que exista una restricción en el cupo que recibe cada individuo, asumiendo que los niveles de riesgo dentro del contexto macroeconómico del país han incrementado en los últimos dos años. De igual manera se debe analizar por parte de las instituciones reguladoras el promedio de tarjetas de crédito por persona, de esta forma se previene un uso inadecuado.

El sistema financiero debe seguir con las restricciones en lo referente a crédito de consumo incluso en situaciones de bonanza, y no solo aplicarlas en tiempos de austeridad. Esto creará que las personas desarrollen habilidades relacionadas con la administración de su renta, y que no lleguen a niveles de endeudamiento y sobreendeudamiento.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

Referencias Bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (24 de Enero de 2016). *Evolución de Crédito y Tasas de Interés*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/288-evoluci%C3%B3n-de-cr%C3%A9dito-y-tasas-de-interes>
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (24 de Enero de 2016). *Evolución de la Banca Privada*. Obtenido de <http://www.asobancos.org.ec/internas.asp?opcion=publicaciones.htm>
- Banco Pichincha. (17 de Marzo de 2016). *Informe anual y Memoria de sostenibilidad*. Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/TransparenciadeInformacion/2015%20Informe%20Anual%20y%20Memoria%20de%20Sostenibilidad.pdf>
- Bloxham, P., Kent, C., & Robson, M. . (2011). Asset prices, credit growth, monetary and other policies: an Australian case study. *National Bureau of Economic Research*, 50-83.
- Chamba, R., & Díaz, R. . (2015). Análisis de la solidez del sistema financiero ecuatoriano, a octubre del año 2014. . *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 208.
- D'Angelo, A. (11 de Febrero de 2011). *¿Qué se ha dicho y oído en los últimos tiempos en América Latina y Europa sobre el financiamiento de los sectores populares?*. Obtenido de <http://rdd.undav.edu.ar/pdfs/ev5/ev5.pdf>
- de Maya, S., & Alemán, J. . (1993). Las preferencias del consumidor: estudio de su composición a través del análisis conjunto. *Estudios sobre consumo*, 27-43.
- Ezquerria, J. (2014). La protección contractual del sobreendeudamiento del consumidor hipotecario. *Revista de derecho mercantil*, 207-232.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

- Georgarakos, D., Haliassos, M., & Pasini, G. (2014). Household debt and social interactions. *Review of Financial Studies*, 1404-1433.
- Golovina, N., & Valle, E. . (2013). Teorías motivacionales desde la perspectiva de comportamiento del consumidor. *Revista Negotium*, 5-18.
- Gorbaneff, Y. (2003). Teoría del agente-principal y el mercadeo. *Revista Universidad EAFIT*, 75-87.
- Granell, V. (2014). Sobreendeudamiento e insolvencia del consumidor en Portugal. *Revista de Derecho Civil*, 121-135.
- Guevara, J. (1 de Julio de 2014). *Crédito y Crecimiento Económico: El Caso de la Periferia de la Eurozona*. Obtenido de http://redeconomia.org.ve/redeconomia/admin_redeconomia/uploads/investigacion/cr%C3%A9dito_y_crecimiento_econ%C3%B3mico_en_la_eurozona.pdf
- Junta Bancaria. (5 de Julio de 2012). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2012/resol_JB-2012-2225.pdf
- Kus, B. (. (2013). Credit, consumption, and debt: Comparative perspectives. *International Journal of Comparative Sociology*, 183-186.
- Lombardi, M., Mohanty, M., & Shim, I. (2017). *The real effects of household debt in the short and long run*. Basel: Bank for International Settlements.
- López, E. (2015). Solvencia II y la bajada de tipos, nuevos retos del sector. *Inversión & finanzas*., 32.
- Mendoza, J. (2016). *Modelo del Comportamiento del Consumidor denominado “Deseo Diferido”*. Ciudad de México: Memorias del Congreso de la Red Internacional de Investigadores en Competitividad.

EL ENDEUDAMIENTO EN LOS HOGARES ECUATORIANOS CAUSADO POR
EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL PERÍODO 2010 – 2016

- Nelms, T. (2012). Soberanía y solidaridad en las finanzas populares. Ponencia presentada en la I Jornada Moneda, Finanzas y Distribución de la Riqueza. *Centro de Estudios Sociales de la Economía*, 14.
- Neto, D. (2014). El Sobreendeudamiento de las Familias en Brasil y Argentina. *APOIO-UNISAL*, 203-254.
- Prado, S. (2016). Ecuador 2015: Análisis y propuesta de políticas públicas junto a alternativas de liquidez en contexto. . *FCSHOPINA*, 86.
- Torres, P. (2015). El problema del sobreendeudamiento familiar del consumidor. *Iustel*, 93-107.
- Trejo, C., Ríos, H., & Martínez, M. (2016). Análisis de la Administración del Riesgo Crediticio en México para Tarjetas de Crédito. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 103-121.
- Wilkis, A. (2014). Sociología del crédito y economía de las clases populares. *Revista Mexicana de Sociología*, 76(2), 225-252.