



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE INGENIERÍA EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS

TEMA:

**“ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS Y REPERCUSIÓN EN
LA CALIDAD DE VIDA”**

AUTORAS:

CORAIMA BENAVIDES

YOMAIRA IPIALES

DIRECTOR:

MS. VILLARES VILLAFUERTE HECTOR GUSTAVO

2017

RESUMEN

La presente investigación estudia la relación entre el endeudamiento de los hogares ecuatorianos y su repercusión en la calidad de vida. Para ello, se realiza un análisis descriptivo de la evolución del endeudamiento de las familias en el país y como afecta al desarrollo económico del mismo, a través de un estudio de profundización financiera, seguido de un análisis de los ingresos y gastos de un hogar en deciles y la situación de deuda de las familias. Para comprobar dicha hipótesis se aplicó correlaciones obteniendo que un préstamo o crédito bien utilizado no provoca grandes alteraciones en la calidad de vida de los hogares. El sobre-endeudamiento, es aquel, que induce a la inestabilidad en la calidad de vida de las familias, entendiendo como sobre-endeudamiento cuando la obligación financiera de un hogar supera el 30% de los ingresos familiares obtenidos.

Palabras clave: Endeudamiento, hogares ecuatorianos, sobre-endeudamiento de las familias, profundización financiera, calidad de vida.

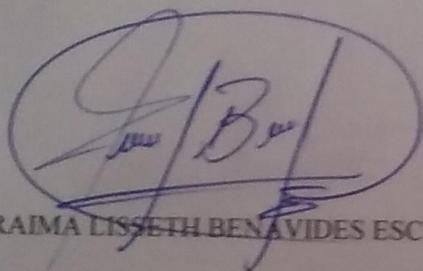
ABSTRACT

This research studies the relationship between the indebtedness of Ecuadorian households and their impact on quality of life. To do this, a descriptive analysis of the evolution of the indebtedness of the families in the country and how it affects the economic development of the same, through a study of financial deepening, followed by an analysis of the income and expenses of a household in Deciles and the debt situation of families. To verify this hypothesis, correlations were applied, obtaining that a loan or credit well used does not cause major alterations in the quality of life of the households. Over-indebtedness is one that induces instability in the quality of life of families, understood as over-indebtedness when the financial obligation of a household exceeds 30% of the family income obtained.

Key words: Indebtedness, Ecuadorian households, over-indebtedness of families, financial deepening, quality of life.

AUTORÍA

Nosotras, **CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR** portadora de la cédula de ciudadanía número 172212022-5 y **YOMAIRA ALEXANDRA IPIALES VÁSQUEZ** portadora de la cédula de ciudadanía número 100365236-7, declaramos bajo juramento que el trabajo **“ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS Y SU REPERCUSIÓN EN LA CALIDAD DE VIDA”** es de nuestra autoría, y que no ha sido previamente presentado para ningún otro fin de orden académico o profesional y que los resultados de la investigación que se incluyen en este documento son de nuestra responsabilidad.



CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR

CL.172212022-5



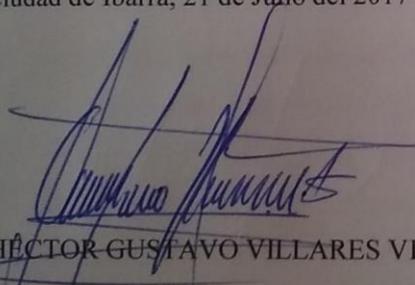
YOMAIRA ALEXANDRA IPIALES VÁSQUEZ

CL.100365236-7

INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

En calidad de Director de Trabajo de Grado presentado por las señoritas, **CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR Y YOMAIRA ALEXANDRA IPILAES VÁSQUEZ**, para optar por el Título de Ingeniera en Economía mención Finanzas, cuyo tema es **“ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS Y SU REPERCUSIÓN EN LA CALIDAD DE VIDA”**. Considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la Ciudad de Ibarra, 21 de Julio del 2017



MSC. HÉCTOR GUSTAVO VILLARES VILLAFUERTE

C.I. 1719885459

DIRECTOR DE TESIS



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

Nosotras, **CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR** portadora de la cédula de ciudadanía número 172212022-5 y **YOMAIRA ALEXANDRA IPIALES VÁSQUEZ** portadora de la cédula de ciudadanía número 100365236-7, manifestamos nuestra voluntad de ceder a la Universidad Técnica del Norte los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, artículos 4,5 y 6, en calidad de autor(es) de la obra o trabajo de grado denominado: **“ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS Y SU REPERCUSIÓN EN LA CALIDAD DE VIDA”**, que ha sido desarrollado para optar por el título de: Ingeniera en Economía mención Finanzas, en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En nuestra condición de autoras nos reservamos los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribimos este documento en el momento que hacemos entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.

Ibarra, 21 de Julio del 2017

CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR

CI.172212022-5

YOMAIRA ALEXANDRA IPIALES VÁSQUEZ

CI.100365236-7



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

La Universidad Técnica del Norte dentro del proyecto Repositorio Digital Institucional, determinamos la necesidad de disponer de textos completos en formato digital con la finalidad de apoyar los procesos de investigación, docencia y extensión de la universidad.

Por medio del presente documento dejamos sentada nuestra voluntad de participar en este proyecto, para lo cual ponemos a disposición la siguiente información.

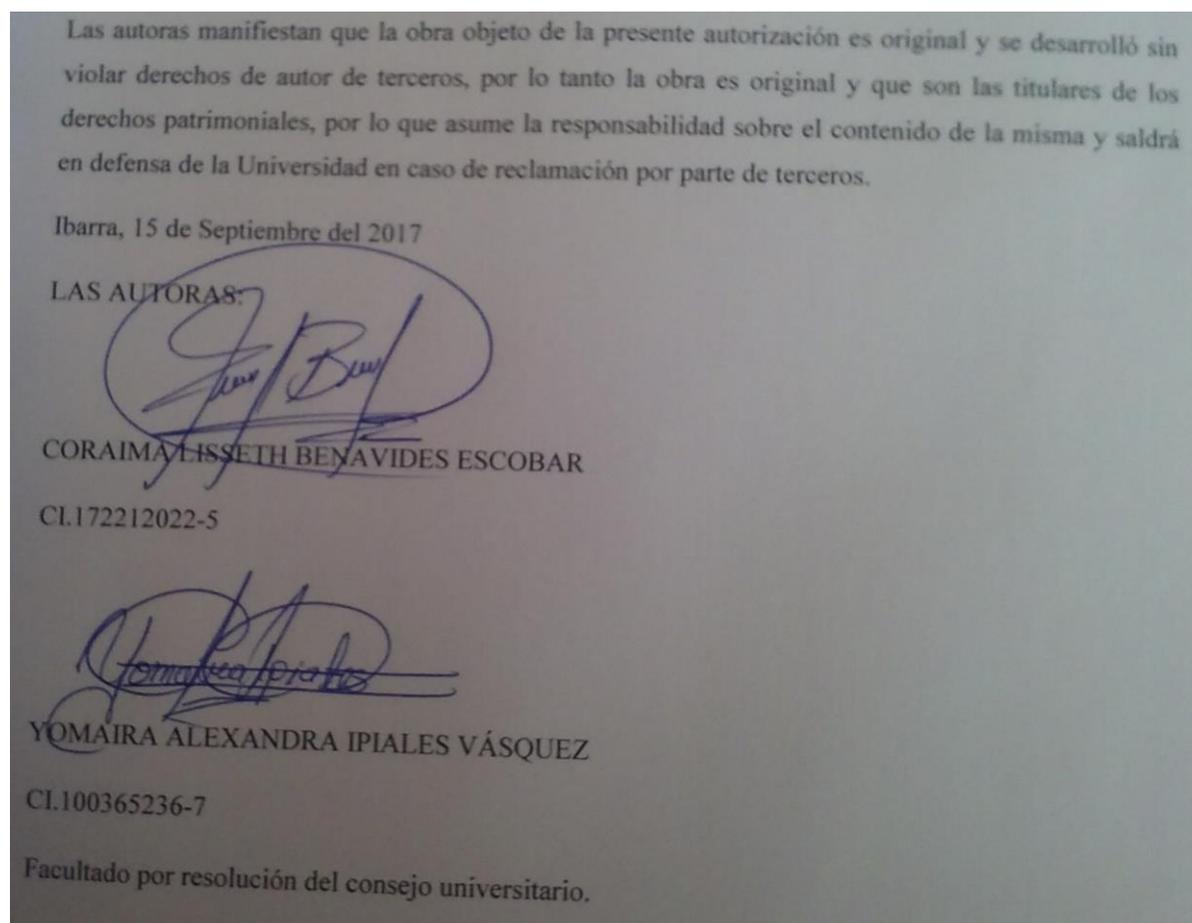
DATOS DE CONTACTO	
CÉDULA DE IDENTIDAD:	172212022-5 100365236-7
APELLIDOS Y NOMBRES:	BENAVIDES ESCOBAR CORAIMA LISSETH IPIALES VÁSQUEZ YOMAIRA ALEXANDRA
DIRECCIÓN:	IBARRA: Sánchez y Cifuentes 4-52 y Eusebio Borrero IBARRA: Hernán Gonzales de Saa y pasaje
EMAIL:	coraima.benavides1193@gmail.com yomairaiपाल.94@gmail.com
TELÉFONO FIJO:	065003318
TELÉFONO MÓVIL:	0985748015 0994685253
DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	“ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS Y REPERCUSIÓN EN LA CALIDAD DE VIDA”
AUTOR (ES):	BENAVIDES ESCOBAR CORAIMA LISSETH IPIALES VÁSQUEZ YOMAIRA ALEXANDRA
FECHA:	2017-07-21

SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	✓ PREGRADO POSTGRADO
TITULO POR EL QUE OPTA:	INGENIERA EN ECONOMÍA MENCIÓN FINANZAS
ASESOR/DIRECTOR	EC. HÉCTOR GUSTAVO VILLARES VILLAFUERTE

2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

Nosotras, **CORAIMA LISSETH BENAVIDES ESCOBAR** portadora de la cédula de ciudadanía número 172212022-5 y **YOMAIRA ALEXANDRA IPIALES VÁSQUEZ** portadora de la cédula de ciudadanía número 100365236-7 en calidad de autoras y titulares de los derechos patrimoniales de la obra o trabajo de grado descrito anteriormente, hacemos entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el Repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión: en concordancia con la Ley de Educación Superior Artículo 144.

3. CONSTANCIAS



DEDICATORIA

Dedicamos esta tesis en primer lugar a Dios por habernos permitido llegar hasta este punto y habernos dado salud para lograr nuestros objetivos, además de su infinita bondad y amor. A nuestras familias, en especial a nuestros padres y hermanos, que con su sacrificio y apoyo incondicional han hecho posible el cumplimiento de este sueño.

Coraima Benavides y Yomaira Ipiales

ÍNDICE

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA/JUSTIFICACIÓN	14
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	14
JUSTIFICACIÓN	15
OBJETIVOS	16
OBJETIVO PRINCIPAL.....	16
OBJETIVOS SECUNDARIOS	16
HIPÓTESIS.....	16
CAPÍTULO I	17
MARCO TEÓRICO.....	17
RESEÑA HISTÓRICA DEL ENDEUDAMIENTO	17
TEORÍA ECONÓMICA BASADA EN EL “ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS”.....	17
ENDEUDAMIENTO.....	22
TIPOS DE CRÉDITO.....	24
CÁLCULO DEL ENDEUDAMIENTO	25
MARCO EMPÍRICO DEL ENDEUDAMIENTO	27
CALIDAD DE VIDA	33
MARCO EMPÍRICO DE LA CALIDAD DE VIDA BASADA EN LA ENCUESTA DE CONDICIONES DE VIDA 1999, 2006 Y 2014	34
ÍNDICE DE DESARROLLO HUMANO	35
CAPÍTULO II.....	37
MÉTODOLOGÍA	37
TIPO DE INVESTIGACIÓN	38
CORRELACIÓN DE KARL PEARSON.....	40
CAPÍTULO III.....	42
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	42
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA	42
MOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO	45
ANÁLISIS DEL MANEJO DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS Y EL AHORRO CON PAÍSES VECINOS.....	49
ASPECTOS DEMOGRÁFICOS	50

TAMAÑO DEL HOGAR Y PERCEPTORES PROMEDIO	50
EDUCACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL HOGAR.....	51
SITUACIÓN LABORAL	51
INGRESO DE LOS HOGARES	52
DISTRIBUCIÓN SEGÚN FUENTE DE INGRESO	52
HOGARES, POBLACIÓN, JEFES DE HOGAR E INGRESO CORRIENTE MENSUAL, SEGÚN DECILES.....	54
GASTO CORRIENTE DE LOS HOGARES	58
GASTO DE CONSUMO.....	59
ESTRUCTURA DEL GASTO DE CONSUMO MONETARIO, SEGÚN DIVISIONES CCIF	59
GASTO DE CONSUMO MENSUAL DE LOS HOGARES, SEGÚN DECILES Y DIVISIÓN.....	60
CRÉDITO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS	62
PRÉSTAMOS DE LOS HOGARES ECUATORIANOS	65
DEUDA DE LOS HOGARES ECUATORIANOS.....	68
CÁLCULO DE LAS CORRELACIONES A TRAVÉS DEL MÉTODO DE KARL PEARSON Y MÉTODO LINEAL DE PROBABILIDAD (Regresión Lineal MLP).	71
CONCLUSIONES	79
BIBLIOGRAFÍA	83

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Flujo circular de la renta en una economía abierta	18
Gráfico 2 Racionamiento de crédito	21
Gráfico 3 Oferta y demanda de crédito.....	21
Gráfico 4 Equilibrio con racionamiento de crédito.....	22
Gráfico 5 Morosidad 1999-2016.....	30
Gráfico 6 Morosidad por segmento 2002-2016.....	31
Gráfico 7 PIB-Inflación 1999-2016.....	31
Gráfico 8 Tasas de interés 1999-2016	32
Gráfico 9 Profundización financiera en América Latina 2014	43
Gráfico 10 Volumen de crédito-Número de operaciones 2006-2015	44
Gráfico 11 Profundización financiera Ecuador 2006-2015	45
Gráfico 12 Morosidad Total 1999-2016	46
Gráfico 13 Morosidad por segmento 2002-2016	48
Gráfico 14 Endeudamiento de los hogares en países regionales	50
Gráfico 15 Tamaño del hogar y perceptores promedio 1996-2014	50
Gráfico 16 Ingreso promedio mensual por deciles 2006 y 2014	58
Gráfico 17 Gasto promedio mensual por deciles 2006 y 2014.....	62
Gráfico 18 Crédito de los hogares 2006 y 2014	63
Gráfico 19 Número de créditos por hogar 2006 y 2014	64
Gráfico 20 Utilización del crédito 2006 y 2014.....	64
Gráfico 21 Fuentes de financiamiento 2006 y 2014	65
Gráfico 22 Hogares que realizaron préstamos 2006 y 2014	66
Gráfico 23 Número de préstamos en los hogares 2006 y 2014	67
Gráfico 24 Fuentes de financiamiento del préstamo a hogares 2006 y 2014	68
Gráfico 25 Destino del préstamo 2006 y 2014	68
Gráfico 26 Hogares con deuda 2006 y 2014.....	69
Gráfico 27 Hogares endeudados-sobre-endeudados 2014.....	70
Gráfico 28 Relación endeudamiento y calidad de vida	71
Gráfico 29 Relación sobre-endeudamiento y calidad de vida	73
Gráfico 30 Curva endeudamiento-sobre-endeudamiento 2014	76

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Tipos de crédito	25
Tabla 2 Interpretación del grado del endeudamiento.....	26
Tabla 3 Marco empírico del comportamiento del sistema financiero ecuatoriano	27
Tabla 4 Análisis de los principales indicadores	28
Tabla 5 Aportes empíricos sobre el endeudamiento de los hogares en Latinoamérica	32
Tabla 6 Marco empírico de la encuesta condiciones de vida.....	34
Tabla 7 Interpretación de las correlaciones de Karl Pearson	40
Tabla 8 Escolaridad promedio	51
Tabla 9 Datos ocupacionales	52
Tabla 10 Fuentes de ingresos monetarios 2006-2014.....	53
Tabla 11 Fuente de Ingreso no monetarios2006-2014.....	53
Tabla 12 Tamaño promedio de hogar y perceptores promedio 2006-2014.....	55
Tabla 13 Ingreso corriente total mensual por deciles	57
Tabla 14 Fuentes de gastos	59
Tabla 15 Gasto de consumo.....	60
Tabla 16 Gasto corriente de consumo.....	61
Tabla 17 Nivel de deuda de los hogares	77
Tabla 18 Distribución de los hogares según los rangos de deuda establecidos 2014	77

ÍNDICE DE ECUACIONES

Ecuación 1 Ahorro e inversión	18
Ecuación 2 Producto Interno Bruto.....	19
Ecuación 3 Grado de endeudamiento	26
Ecuación 4 Índice de desarrollo humano	36
Ecuación 5 Calidad de vida y endeudamiento	37
Ecuación 6 Modelo matemático de la investigación.....	37
Ecuación 7 índice de la calidad de vida	39
Ecuación 8 Correlación de Pearson	40
Ecuación 9 Desviación Estándar.....	41
Ecuación 10 Covarianza	41
Ecuación 11 Ecuación de la recta de la relación endeudamiento y calidad de vida	74
Ecuación 12 Ecuación de la recta de la relación sobre-endeudamiento y calidad de vida ...	75
Ecuación 13 Curva endeudamiento-sobre-endeudamiento 2014.....	76

INTRODUCCIÓN

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA/JUSTIFICACIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

“La teoría económica ha planteado que el individuo siempre persigue incrementar su bienestar, por lo cual, cuando se ablanda el consumo tiene que tomar en cuenta ciertos aspectos que limitan su satisfacción, que a lo largo de la vida trascenderán sobre sus niveles de bienestar, obligando a que los hogares soliciten al financiamiento con la finalidad que no existan variaciones drásticas del consumo en la familia” (Deaton, 2005).

En consecuencia, a partir de la teoría del ciclo vital¹ es posible justificar la evolución del endeudamiento como un cambio en la proporción de hogares en edades de ahorro positivo a ahorro negativo o viceversa, no se logra explicar todo el problema. De hecho, muchas familias enfrentan limitaciones en la solicitud de un crédito, límites que se imponen de acuerdo con la garantía que se ofrezca a cambio del préstamo. Este tipo de restricciones impiden a las familias disfrutar su plan de consumo vital en aquellos momentos en los que requiere de un monto amplio para mantener su bienestar.

Ecuador en las últimas décadas, con un mayor acceso al crédito ha permitido a los hogares absorber fluctuaciones estacionales de sus ingresos, aumentando así sus niveles de bienestar. “Sin embargo, un incremento de las deudas tiene como consecuencia una mayor carga financiera en forma de pagos e intereses por amortización, y puede reducir en ciertas circunstancias la capacidad de respuesta de los hogares ante una evolución desfavorable de su renta o su patrimonio” (Chovar, *et al.*, 2010).

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2014), alrededor de 400 mil familias en el Ecuador estarían sobre-endeudadas con instituciones financieras a nivel nacional. Por las deudas contraídas los hogares deben más de lo que reciben mensualmente por su actividad económica y de lo que pueden pagar. El endeudamiento y sobreendeudamiento pone en riesgo a los hogares ecuatorianos porque tienen que destinar cada vez más recursos de su ingreso para pagar las deudas. En muchos de los casos los

¹Esta teoría explica el funcionamiento de las finanzas de los individuos en cada etapa de su vida.

hogares utilizan las tarjetas de crédito para pagar deudas e incrementan aún más su compromiso porque la tasa de interés para el consumo es muy alta.

El endeudamiento de las familias ecuatorianas es uno de las preocupaciones principales del gobierno. Si no se trata esta problemática adecuadamente puede conllevar a inconvenientes en el desarrollo de la economía del país. La contrariedad se origina cuando las familias ecuatorianas entran en un proceso en el cual no logran cumplir con las obligaciones crediticias que se comprometieron a efectuar en un periodo de tiempo determinado, provocando desfases en la calidad de vida de las mismas.

1.2 JUSTIFICACIÓN.

Al iniciar esta investigación acerca de una problemática en específico, la gran disyuntiva es lograr obtener el mayor volumen de información acerca del tema. Uno de los principales motivos para realizar este trabajo es la necesidad de abordar mediante un análisis, las principales razones del ¿Por qué? las familias se endeudan, para lograr determinar los factores de incidencia se analizará los datos financieros y demográficos de la población ecuatoriana, entre otros.

Lo que busca el presente estudio es identificar las principales variables que determinan cuando una familia desploma en el endeudamiento, es decir que los ingresos que percibe no son suficientes para cumplir con sus obligaciones y necesidades. Además, establecer los efectos que obtendrán como resultado en la estabilidad financiera de los hogares, para así originar medidas necesarias que permitan minimizar el impacto de estos efectos en la calidad de vida de las familias ecuatorianas.

Otro de los argumentos que se presenta en este tema de investigación es las razones por las cuales una familia se endeuda, que puede ser para la inversión o el consumo de la misma. Segregándose aquí otro problema ya que destinar un crédito en su totalidad para el consumo sin que genere ningún tipo de rentabilidad, puede provocar que el pago del crédito otorgado se incumpla. Otras razones por las cuales una familia se endeuda son por enfermedad, un nuevo integrante a la familia, educación, adquisición de un inmueble, entre otros.

Finalmente; dicho sobre-endeudamiento afecta de manera directa la calidad de vida de las personas, debido a que los ingresos que percibe la familia no son suficientes para saldar la

deuda, además de tener problemas al momento de satisfacer las necesidades básicas de la familia.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 OBJETIVO PRINCIPAL

- Analizar la relación entre el endeudamiento de los hogares ecuatorianos y su calidad de vida

1.3.2 OBJETIVOS SECUNDARIOS

- Sustentar los aspectos teóricos científicos referente al endeudamiento de los hogares y su relación con la calidad de vida.
- Analizar el endeudamiento familiar en los segmentos inmobiliario y consumo.
- Explicar las consecuencias que tiene el endeudamiento de las familias en el desarrollo económico del país.

1.4 HIPÓTESIS

- El endeudamiento de los hogares afecta a su calidad de vida.

CAPÍTULO I

2. MARCO TEÓRICO

2.1 RESEÑA HISTÓRICA DEL ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento se va dando lugar con el primer prototipo de banco de comerciantes de la Mesopotamia. Realizaban préstamos de semillas a los agricultores y negociantes que transportaban dichos productos. Posteriormente en la Antigua Grecia e Italia a principios del Renacimiento aparecen las primeras casas comerciales y financieras. Se dedicaron exclusivamente a recibir depósitos y otorgar créditos a comerciantes y monarcas, siendo en Italia la entidad bancaria más representativa el “Medici” (Mascarós, 2003)

Las entidades financieras han venido evolucionando en tamaño y alcance para los consumidores. Además, en un mundo globalizado ha producido que el sistema financiero adopte nuevos mecanismos operativos para brindar a sus demandantes variedad de servicios, mediante diferentes formas de consumo y nuevos medios de pago. Facilitando el gasto anticipado que las personas necesitan para satisfacer sus necesidades.

2.2 TEORÍA ECONÓMICA BASADA EN EL “ENDEUDAMIENTO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS”

Según Keynes (1936), se sostenía que el mercado no es regulado por sí solo, sino que el estado debe intervenir a través de políticas de fomento del trabajo, redistribución de ingresos, subsidios y seguros del desempleo; afirma que existe un círculo virtuoso² en la economía, a mayor gasto público, genera mayor inversión: por lo tanto, hay más puestos de trabajo, al haber trabajo, las familias tienen recursos económicos para destinarlos al consumo, y en esa misma línea, la producción también se incrementa.

La capacidad de ahorro y de endeudamiento de un hogar está en base a la capacidad de ingresos. Si el salario mínimo vital es menor a los gastos familiares, esa familia está condenada a vivir endeudada. Si los ingresos son equivalentes a los gastos, los hogares no

² El ingreso de las familias ecuatorianas incita el consumo, y en el caso de haber un excedente se destina al ahorro; siendo este canalizado por el sector financiero retornando al círculo virtuoso mediante crédito para la inversión, empleo y consumo.

tendrán capacidad de ahorro y sólo vivirán al día. Por el contrario, si es mayor, entonces, esa familia puede ahorrar y puede gastar más.

Ecuación 1 Ahorro e inversión

$$\text{Ecuación (1)} \quad S = I$$

$$\text{Ecuación (2)} \quad Y = C + S$$

$$\text{Ecuación (3)} \quad S = Y - C$$

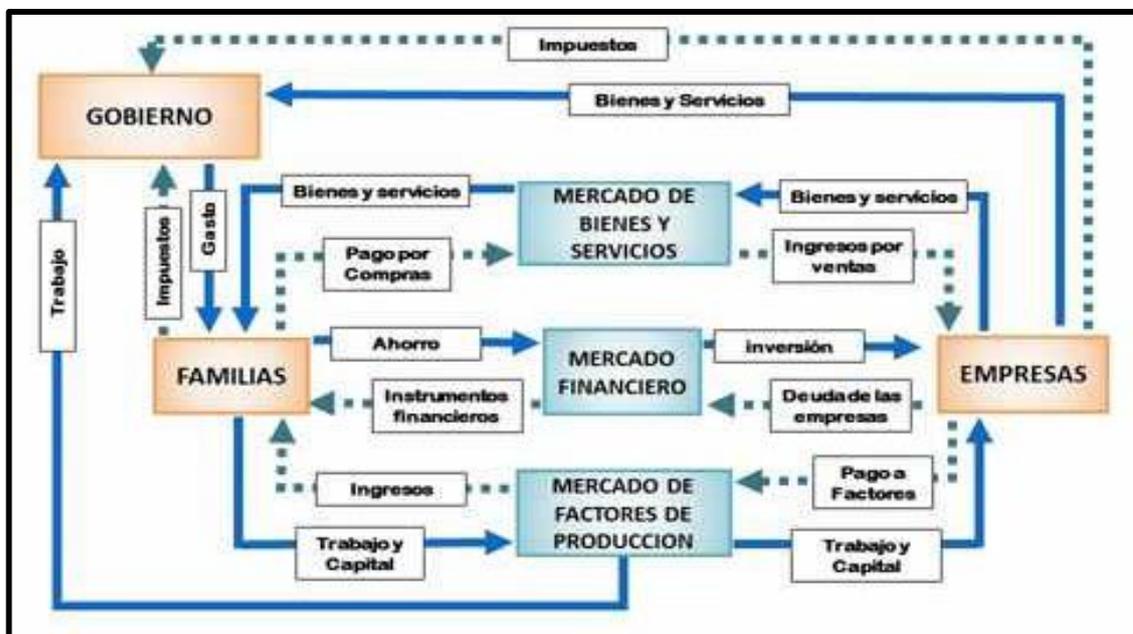
$$\text{Ecuación (4)} \quad C = C_0 + P_m g(Y - T)$$

$$\text{Ecuación (5)} \quad S = Y - (C_0 + P_m g(Y - T))$$

$$\text{Ecuación (6)} \quad S = Y - C_0 - P_m g(Y - T)$$

$$\text{Ecuación (7)} \quad S = -C_0 + Y(1 - P_m g)$$

Gráfico 1 Flujo circular de la renta en una economía abierta



Fuente: Elaboración propia a partir de “Macroeconomía en la economía global” (Jeffrey Sachs, 2002)

Además, la teoría de Keynes menciona la ecuación del PIB, mediante la cual se puede combatir el desempleo y la inflación. Dos problemas que influyen en el endeudamiento de los hogares ecuatorianos, ya que, si un miembro del hogar es generador de ingresos monetarios para la familia y pierde su empleo, crea inestabilidad en el hogar. Y la inflación, al incrementar los precios de los bienes y servicios provoca un desequilibrio económico en el hogar, llevando a buscar el financiamiento.

Ecuación 2 *Producto Interno Bruto*

$$\text{PIB} = \text{C} + \text{I} + \text{G} + \text{XN}$$

Para hacer frente al desempleo Keynes establece que el PIB debe incrementar, y para lograr este hecho se debe incentivar el consumo de las familias mediante la disminución de impuestos directos³. Al igual que estimular la inversión en las empresas a través de la baja de las tasas de interés al momento de adquirir un crédito. Incrementar el gasto del gobierno al lograr una eficiente administración pública, al igual que motivar el incremento de las exportaciones netas mediante una disminución del tipo de cambio de la moneda; dicha medida en nuestro país Ecuador no se puede llevar a cabo por no contar con moneda propia, consecuencia derivada de la crisis bancaria en el año 2000.

Para combatir la inflación menciona que el PIB debe reducir, a través de la desmotivación al consumo aumentando los impuestos directos, al igual que el incremento de las tasas de interés en los créditos para empresas, disminuir el gasto público e incrementar el tipo de cambio. (Keynes, 1936)

La teoría Keynesiana fue útil hasta 1973 donde se presentó la crisis del petróleo. Es ahí donde se da a lugar la teoría monetarista la cual explica los acontecimientos presentados en dicha época. La teoría monetarista sustenta sus bases en el control de la oferta monetaria como base del crecimiento nacional.

La política monetaria, es una herramienta de la que los gobiernos disponen para influenciar el desempeño global de la economía, emplea instrumentos tales como las tasas de interés para ajustar la cantidad de dinero en la economía. Los monetaristas consideran que la mejor manera de cumplir con los objetivos de la política monetaria consiste en enfocarse en la tasa de crecimiento de la oferta de dinero. El fundamento del monetarismo radica en la teoría cuantitativa del dinero.

Siendo uno de los principales representantes de esta teoría Milton Fridman (1976), quien sostenía que debía haber un buen control de la oferta de dinero para mantener en equilibrio la inflación, además de que existe una estrecha relación entre el desempleo y la inflación. Existe el enfoque de libre mercado en donde el estado no debe intervenir, los individuos pueden adquirir bienes y servicios de acuerdo al precio y la calidad. La economía puede ser controlada mediante la aplicación de políticas monetarias que regulen la cantidad de dinero del mercado, la tasa de interés y el valor de la moneda legal.

³ Son aquellos impuestos que no repercuten sobre la renta del individuo, si no sobre el consumo que realice; como el impuesto a la renta.

Por otro lado, en esta investigación también, es pertinente analizar la relación entre la oferta y la demanda crediticia, donde se encierran aspectos institucionales y normativos del mercado de crédito. Bajo esta relación es esencial tener en cuenta que el mercado crediticio se identifica por poseer falencias de selección adversa⁴ y riesgo moral⁵. En esta situación se origina lo que se designa un racionamiento del crédito, mediante el cual, en lugar de ajustar los tipos de interés, se ajusta la cantidad de créditos concedidos por la entidad bancaria, a través del credit crunch⁶, generándose, por tanto, un exceso de demanda de crédito que no es satisfecha (Stiglitz y Weiss, 1981).

El racionamiento de crédito⁷, depende del riesgo que las entidades bancarias estén dispuestas a tomar, que puede variar con las fases del ciclo económico o en un contexto de mayor competencia entre las entidades. Mientras más riesgo asume el banco, mayor rentabilidad obtendrá, porque la tasa de interés será más alta, pero también asume más riesgo al momento de recuperación del crédito más el interés, ya que, al ser más riesgoso este desembolso, corre el peligro del impago del mismo. Y por el contrario cuando la tasa de interés es baja, existe mayor demanda de créditos y mayor probabilidad de que sean devueltos, pero la rentabilidad no es la esperada por la entidad bancaria, por lo que recurre al racionamiento del crédito (López, 2015).

Esto implica que si la curva de oferta de créditos se desplaza hacia la izquierda y la tasa de interés no se ajusta rápido como para vaciar el mercado y llevar al crédito y a la tasa de interés a los nuevos valores de equilibrio, sucede que a la misma tasa de interés (r^*) a una cantidad especificada como L^*-L2^* (Gráfico N° 2) prestatarios no van a recibir crédito del sector bancario (Bustamante, 2005).

La reducción del nivel de crédito, no guarda relación con el nivel de tasas de interés que se presentan en el mercado. Esta condición se observa cuando el destino de recursos se decide sin tomar en cuenta el mecanismo de precios vigentes. En este escenario en el cual

⁴ Describe aquellas situaciones previas en las que una de las partes interesadas, está menos informada, es decir no es capaz de distinguir lo bueno o malo de lo ofrecido por la otra parte.

⁵ Describe aquellas situaciones en las que un individuo tiene información privada acerca de las consecuencias de sus propias acciones y sin embargo son otras personas las que soportan las consecuencias de los riesgos asumidos.

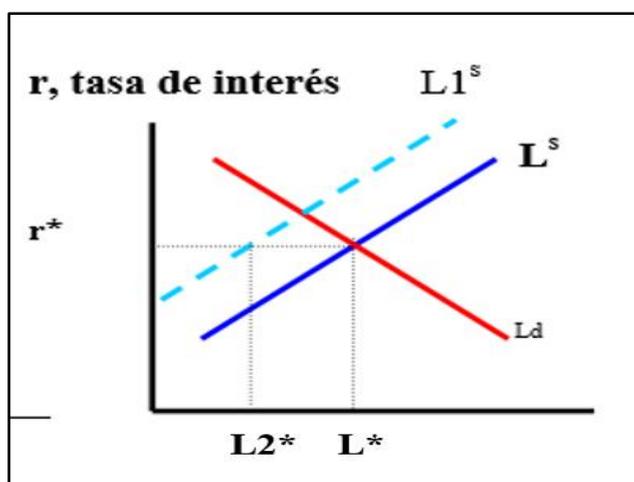
⁶ Restricciones para acceder a un crédito.

⁷ El racionamiento del crédito supone la existencia de exceso de demanda al precio vigente. Según se defina ese exceso de demanda, podemos encontrar distintos tipos de racionamiento: 1) Racionamiento de precio (o tipo de interés): el prestatario no recibe la cuantía deseada, al tipo de interés vigente, porque el riesgo crece con el volumen del préstamo. 2) Racionamiento por puntos de vista divergentes: el prestatario no recibe crédito al tipo de interés que considera apropiado, dada su percepción de cuál es su nivel de riesgo, porque su valoración de la probabilidad de impago es distinta de la que tiene el prestamista. 3) Racionamiento puro: el prestatario no recibe crédito, al tipo de interés vigente, mientras sí lo reciben otros prestatarios que, aparentemente, presentan su mismo nivel de riesgo. 4) Exclusión: dada la clasificación de riesgo de un deudor, el acreedor no estará dispuesto a prestarle a ningún tipo de interés.

está presente el racionamiento del crédito y debido a esto, los credit crunch no suelen solucionarse mediante el único uso de la política monetaria.

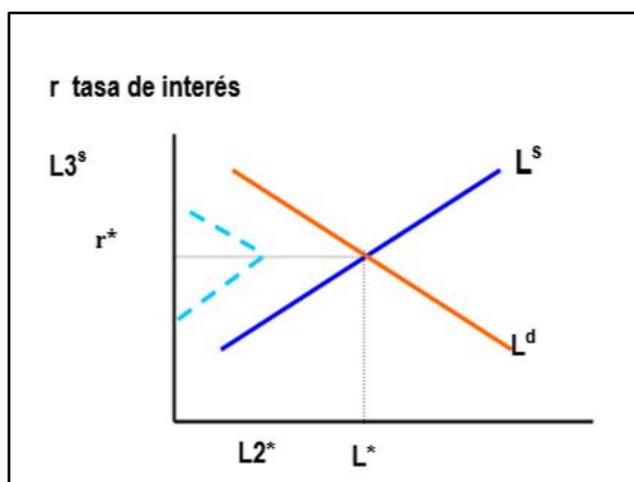
A continuación, en el Gráfico N° 3, donde L^s y L^d representan la oferta y la demanda por crédito respectivamente, de igual forma, L^* y r^* son los niveles de equilibrio.

Gráfico 2 Racionamiento de crédito



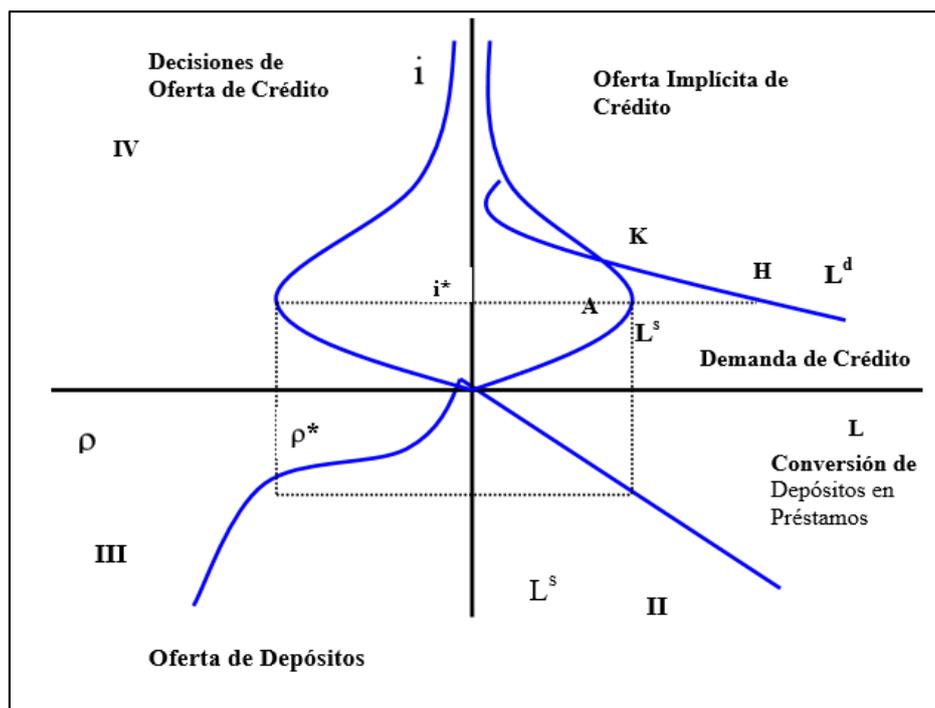
Fuente: Elaboración propia a partir del “Ciclo de desequilibrio, racionamiento de crédito” (López, 2015)

Gráfico 3 Oferta y demanda de crédito



Fuente: Elaboración propia a partir del “Ciclo de desequilibrio, racionamiento de crédito” (López, 2015)

Gráfico 4 *Equilibrio con racionamiento de crédito*



Fuente: Elaboración propia a partir del “Ciclo de desequilibrio, racionamiento de crédito” (López, 2015)

En el gráfico anteriormente planteado podemos determinar que en el cuadrante III se encuentra la curva de depósitos con los que cuenta el banco en función de la rentabilidad obtenida por el tipo de interés. En el cuadrante II se encuentra la relación entre los depósitos realizados y como se convierten en créditos, de acuerdo con el coeficiente de caja. Finalmente se puede trasladar del cuadrante IV al I, la curva de decisiones de oferta de crédito, obteniendo la curva de oferta implícita de crédito, en términos del interés cobrado por los mismos (Bustamante, 2005).

2.3 ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento se puede analizar a nivel macro desde dos enfoques; del Estado como sector público y a nivel privado como el de los hogares; analizando el endeudamiento del sector público, comprende la deuda pública de todas las entidades, instituciones y organismos del sector público provenientes de contratos de mutuo acuerdo; colocaciones de bonos y otros valores, incluidos las titularizaciones y las cuotas de participación; los convenios de novación y/o consolidación de obligaciones; y, aquellas obligaciones en donde existan sustitución de deudor establecidas por ley. Obligaciones en donde existan sustitución de deudor establecidas por ley (Código Orgánico de Planificación, 2010).

El nivel de endeudamiento depende de las tasas de interés⁸ que la institución financiera fije, entendiéndose a la tasa de interés por el valor monetario que se efectúa por el uso del dinero, las tasas de interés varían de acuerdo al tipo de crédito. La capacidad de endeudamiento está dada por el nivel de ingresos y el valor que puede destinar para pago de deudas tomado en cuenta los intereses, esto permitirá de alguna manera, no comprometer los recursos económicos familiares para pago de bienes y servicios de primera necesidad.

Según Canto (2014), Mantener un buen nivel de endeudamiento requiere contar con una buena educación financiera, es decir comprometer entre 30% y 35% del ingreso familiar, tener una clara idea del nivel de endeudamiento y capacidad de pago es importante ya que permitirá garantizar de alguna manera el cumplimiento de los pagos mensuales.

Los hogares que más se endeudan no son los más pobres o los que más necesitan de dinero, sino aquellos que les hace falta un cierto nivel económico para poder solventar sus necesidades y encontrarse al mismo nivel que el estrato económico de su entorno, a los más pobres nadie les da créditos por su condición de solvencia, es por ello que las personas pobres tienen bajos niveles de endeudamiento financiero, pero si presentan deudas informales (Berbis *et al*, 2010).

Las consecuencias negativas de las familias que tienen deuda se ven reflejadas en la reducción de disponibilidad de ahorros, pagan más intereses y reduce los recursos disponibles para otros gastos, reduce la flexibilidad de hacer frente a gastos inesperados, incrementa la falta de confianza crediticia en instituciones financieras por no poder cancelar sus obligaciones. Así también el sobreendeudamiento genera estrés por no poder cumplir con los compromisos. Es riesgoso para las familias que han adquirido una deuda superando el valor de pago mensual ya que, al presentarse una contingencia, limita su capacidad de respuesta.

Algunas familias enfrentan restricciones en la solicitud de un crédito, límites que se imponen de acuerdo con la garantía que se ofrezca a cambio del préstamo y que les impide disfrutar su plan de consumo vital en aquellos momentos en los que requiere de un monto amplio para mantener su bienestar, sin embargo, existen varios factores⁹ que incrementan el endeudamiento (Gonzales y León, 2007).

⁸ **Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, pagan por las captaciones de dinero.

Tasa de interés activa: Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito.

⁹ **Factores que influyen en el incremento del endeudamiento:** inflación, tasas de interés, falta de educación financiera, pérdida de ingresos familiares, incremento de los gastos familiares, ahorro familiar cero, entre otros.

Alrededor de 400 mil familias en el Ecuador estarían excesivamente endeudadas con instituciones financieras y tarjetas de crédito, esto se debe a que los pagos mensuales superan el ingreso familiar y de lo que pueden pagar. La incapacidad de pago de los hogares puede generar una crisis financiera, si no se toman los correctivos a tiempo ya que provoca un efecto negativo. (Instituto Nacional de Estadística y Censos. Informe de Resultados ECV, 2014)

El consumismo y el sobreendeudamiento puede llevar a una crisis financiera de los hogares y por efecto de las instituciones financieras y del país, al no contar con los recursos económicos para hacer frente a la deuda, la cartera de los bancos también puede quebrar, generándose un efecto multiplicador negativo y conllevando a un declive económico.

Según el Informe de Coyuntura Económica de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil (2012), los hogares ecuatorianos, ante el déficit de ingresos y la falta de liquidez, se han visto impulsados al uso de las tarjetas de crédito, que se ha convertido en un medio de pago para adquirir bienes y servicios de primera necesidad y también suntuarios, las tarjetas de crédito han cobrado gran importancia como medio de pago, surgiendo como una solución frente a la falta de liquidez, así también han ocasionado una problemática ya que los hogares se sobre endeudan, y por este medio adquieren artículos que no son necesarios en el hogar, pero por la facilidad de la compra, las personas se ven motivadas a adquirirlas.

2.4 TIPOS DE CRÉDITO

Existen varios tipos de créditos cada uno con una tasa de interés distinta por sus garantías, destino y plazo, siendo los siguientes: créditos inmobiliarios, microcrédito, comerciales y de consumo.

Tabla 1 *Tipos de crédito*

TIPOS DE CRÉDITO	DESTINO	TASA VIGENTE AÑO 2015	
Inmobiliario	Adquisición de bienes inmuebles, construcción de los mismos y desarrollo de áreas urbanas.	11,33%	
Microcrédito	Confieren a los negocios para el desarrollo de las diferentes etapas de gestión empresarial a partir del financiamiento del capital de trabajo hasta el de proyectos de inversión.	Minorista	25,5%
		Acumulación Simple	27,5%
		Acumulación Ampliada	30,5%
Comercial	Dirigidos al financiamiento de actividades productivas, las operaciones de tarjetas de crédito corporativas y los créditos entre instituciones financieras.	C. Ordinario	11,83%
		C. Prioritario	
		Corporativo	9,33%
		Empresarial	10,21%
		Pymes	11,83%
Consumo	Son otorgados a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios.	Ordinario	16,3%
		Prioritario	16,3%

Fuente: Elaboración propia a partir de la Junta Reguladora Resolución No. 044-2015-F (2015).

2.5 CÁLCULO DEL ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento de los hogares, se presenta a partir de satisfacer las necesidades básicas, “consumir”. Por lo cual las personas se ven en la necesidad de acceder a un crédito para aumentar sus niveles de consumo modificando considerablemente sus condiciones de vida, pero también esto ha ido acompañado de un incremento paulatino en sus niveles de endeudamiento (Holger, 2012).

Adquirir deudas, no es un error sobre todo cuando hay bienes y servicios a los que no se puede acceder sin un crédito, como la compra de un bien inmobiliario o la educación. El objetivo del crédito es mejorar la calidad de vida a través del cumplimiento de metas de los hogares. Según la Superintendencia de Bancos y Seguros Programa de educación financiera “Tus Finanzas, (2013).

El grado de endeudamiento es un indicador que permite determinar qué porcentaje de sus ingresos percibidos se destinan para el pago de deudas, y se puede calcular con la siguiente fórmula:

Ecuación 3 Grado de endeudamiento

$$\text{Grado de endeudamiento} = \frac{\sum \text{Deudas familiares}}{\sum \text{Ingreso neto familiar}}$$

El resultado obtenido de la ecuación planteada, se puede interpretar de la siguiente manera:

Tabla 2 Interpretación del grado del endeudamiento

RESULTADO	INTERPRETACIÓN
0% - 30%	Grado de endeudamiento ideal, es poco probable que tenga situaciones de sobreendeudamiento.
30% - 40%	Se encuentra en un punto peligroso, ya que está superando el 30% de sus ingresos y deberá hacer ajustes para regresar a un nivel de endeudamiento saludable.
40% - 60%	Tienen una alta probabilidad de caer en una situación de iliquidez que puede comprometer la salud financiera de la familia.
60% o más	Se encuentra en una situación de sobreendeudamiento, que provoca inestabilidad en la economía del hogar.

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros Programa de educación financiera “Tus Finanzas” (2013)

2.6 MARCO EMPÍRICO DEL ENDEUDAMIENTO

Tabla 3 Marco empírico del comportamiento del sistema financiero ecuatoriano

Años	Hechos	Regulaciones aplicadas al Sistema Financiero	Objetivo
1999 – 2004	Se enfrentó a un entorno con una aguda recesión económica, cierre de líneas de crédito del exterior, fuga de capitales, altas tasas de interés, morosidad del Estado en el pago de deuda externa, reestructuración de la deuda interna, fuerte depreciación de la moneda que erosionó la solvencia de deudores privados y de la banca, inestabilidad política y desconfianza generalizada.	Ley General de las Instituciones Financieras. Implementación de la dolarización. Auditorías Internacionales Bancarias. Intervención de la Junta Monetaria.	Supervisión prudencial para el sistema bancario. Capacidad para controlar la cantidad de dinero en la economía, afectar la evolución del tipo de cambio nominal y, sobre todo, la capacidad de emisión monetaria. Saneamiento del Sistema Bancario. Modificación del encaje legal bancario.
2005 – 2010	Se inicia la reciente crisis mundial al explotar la burbuja inmobiliaria internacional. Gran actividad económica debido al incremento del precio del petróleo exportado y a una política de fuerte inversión pública.	Sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas mediante el que se regula la aplicación de la Ley de Regulación del Costo Máximo efectivo del Crédito. Sistema de pago y transacciones móviles.	Fomentar la transparencia y la competitividad en el sistema financiero ecuatoriano. Facilitar el acceso a la especie monetaria y servicios financieros.
2011 – 2016	Decrecimiento del precio del barril de petróleo. Identificación de una gran depresión debido a la excesiva inversión pública, crisis económica.	Regulación a la distribución de mora establecida por el Directorio del Banco Central del Ecuador. Implantación del Dinero Electrónico.	Liquidación a la tasa de mora, únicamente el monto vencido del capital. Facilidad y nueva alternativa de pago, regula la corriente de oferta monetaria

Fuente: Elaboración propia a partir de Memorias del Banco Central del Ecuador (1999-2016)

Tabla 4 Análisis de los principales indicadores

PERIODOS	TASAS DE INTERÉS	PIB	INFLACIÓN	MOROSIDAD
1999-2004	Ecuador sufrió un proceso de cambio estructural para superar la deuda económica que tenía, liberalizando el tipo de cambio y sus tasas de interés las cuales se presentaban en 1999 un 48% tasa pasiva y 75% tasa activa índices que eran muy elevados, sin embargo, a partir de la introducción del dólar arroja una variación de 39.9% y 60% respectivamente, año base para presenciar una disminución considerable de un punto porcentual promedio, regularizando el sistema.	Debido al colapso que sufrió el sistema financiero causado por el cierre o transferencia al Estado de más de la mitad de los principales bancos del país, sus resultados afectaron drásticamente a la estabilidad económica en los primeros años de este periodo, se cuenta con un PIB en desventaja de 4% en el 2001 comparándolo con el año anterior, no obstante, existe una recuperación positiva posicionando al PIB en el último año de este periodo en 32635.711 millones de dólares.	A causa de que nuestro país sufrió una serie de eventos que afectaron su estabilidad económica, situación que ha repercutido en un elevado costo social, persistencia de la pobreza y el desempleo provocando un impacto alarmante en su inflación de 95% en el 2000, año a partir del cual se ve una recuperación estable por políticas adoptadas emergentes presentando una inflación de 5 puntos porcentuales promedio en los dos últimos años, recuperación exitosa para hacer frente a la crisis vivida.	En transcurso del presente periodo se hacen evidentes los efectos acumulados de la situación financiera del país y su alto endeudamiento generando un boom de créditos en forma acelerada, creando una morosidad de deuda en el 2000 del 27% presentada por la incapacidad de pago de las personas, gracias a las reformas implantadas en el sistema se logra estabilizar este indicador en 14% promedio en los demás años.
2005-2010	Al establecer un proceso de recuperación y estabilizar en el corto plazo la economía a partir de la dolarización es	A partir de este periodo se visualiza la recuperación de los diferentes sectores de la economía que se ven	Es fundamental durante este periodo describir el comportamiento distinto en cuanto a inflación pues se	Debido a la necesidad de recuperación económica se plantea y pone en marcha la propuesta de inyección de

	<p>posible visualizar un equilibrio dominante positivo en la reducción de sus tasas pasivas y activa generando la más alta en el año 2008 en 5.4% y 9% respectivamente, año en el cual asumió la presidencia de la república Rafael Correa con un sin número de regulaciones al sistema.</p>	<p>favorecidos del auge consumista que ha caracterizado a los agentes económicos, producto de su preferencia por la liquidez antes que el ahorro bancario definiendo un PIB elevado de 69555.367 millones de dólares en el año 2010.</p>	<p>logró controlar el crecimiento de los precios, mejorando el poder adquisitivo adjuntando la participación del gobierno la cual contribuyo con este indicador por la inyección de dinero en bonos, decretos de subida de salarios y otras medidas las cuales generaron el reporte del índice más alto de 8.39% en relación a los demás años que arrojan una variación de 3% promedio de este periodo lo cual es beneficioso para nuestra economía.</p>	<p>liquidez a la economía, haciendo más accesibles a sus colocaciones, así como realizando cambios en los grupos de aceptación lo que ocasiona en los primeros años una morosidad significativa representada por 12.17% con una variación de menos de 1 punto porcentual promedio lo que genera que el sistema sea calificado como no muy asertivo.</p>
2011-2016	<p>Consecuente en este periodo se registra problemas económicos externos como la gran crisis inmobiliaria que traslado sus efectos al sector financiero, pese a dicha problemática se ha planteado una estabilidad en cuanto a tasa de interés activa y pasiva con una variación menor al 1% presentando las</p>	<p>Cabe señalar que el comportamiento del PIB ecuatoriano es sumamente volátil, tanto shocks exógenos como endógenos impactan directamente en su crecimiento. Estos shocks, sobre todo los exógenos como la crisis internacional, variaciones del precio del petróleo, etc.</p>	<p>La inflación ha sido genuina y mayor de la prevista, los costes por unidad producida no dejan de caer, y a un ritmo significativo en el año 2016 se presenta la tasa más baja de 1.48% y una variación de menos del 1% promedio durante el periodo estudiado.</p>	<p>Dentro de este periodo el volumen de crédito del sistema financiero nacional muestra un crecimiento puesto a las reformas implantadas para la adquisición del mismo. Los segmentos más dinámicos en la concesión de crédito fueron los de consumo y productivo sin embargo se muestra en su</p>

	más altas en el año 2016 con 5.73% y 8.69% respectivamente.	marcan rupturas y quiebres en la actividad económica reportando para el año 2014 como el más alto de este periodo un PIB de 102292.260 millones de dólares.		morosidad en el año 2015 y 2016 con 8.04% y 8.99% respectivamente.
--	---	---	--	--

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016)

DATOS HISTÓRICOS DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

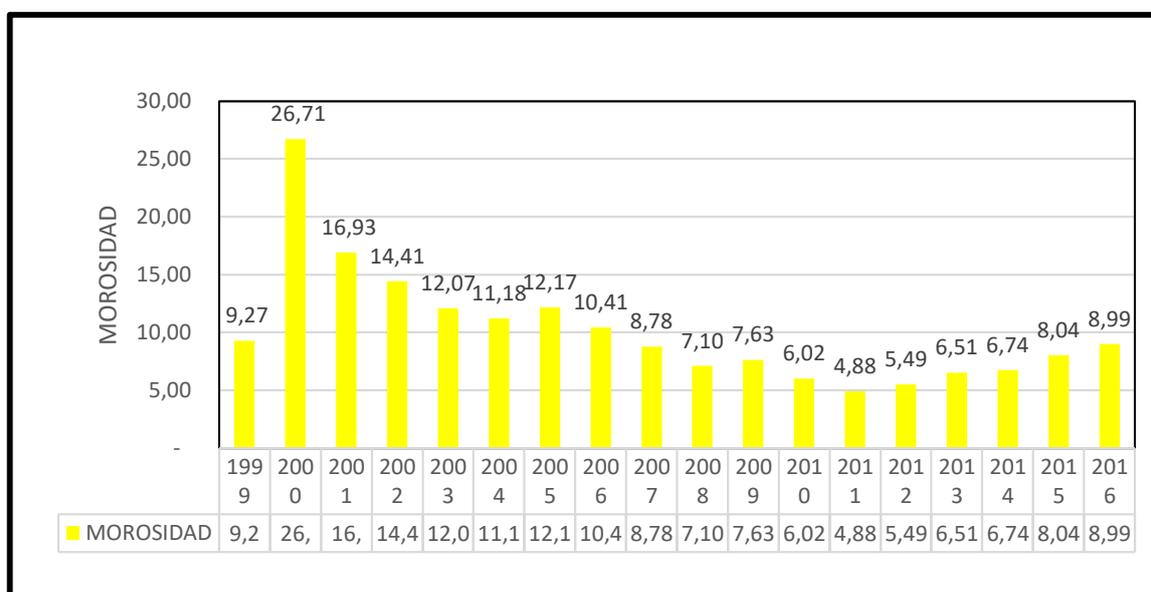


Gráfico 5 Morosidad 1999-2016

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

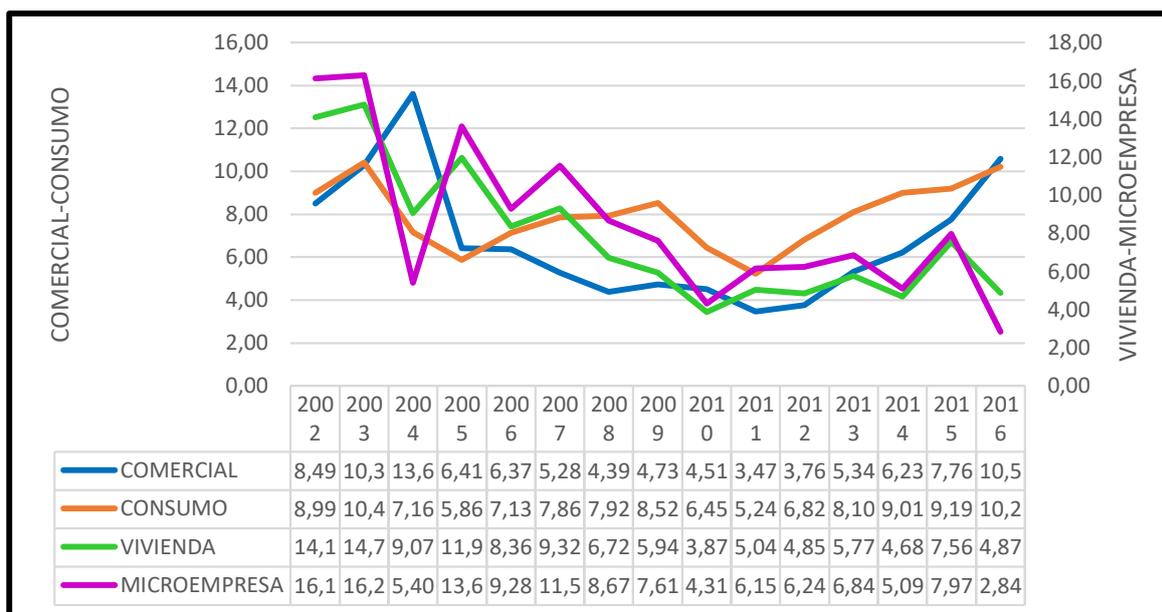
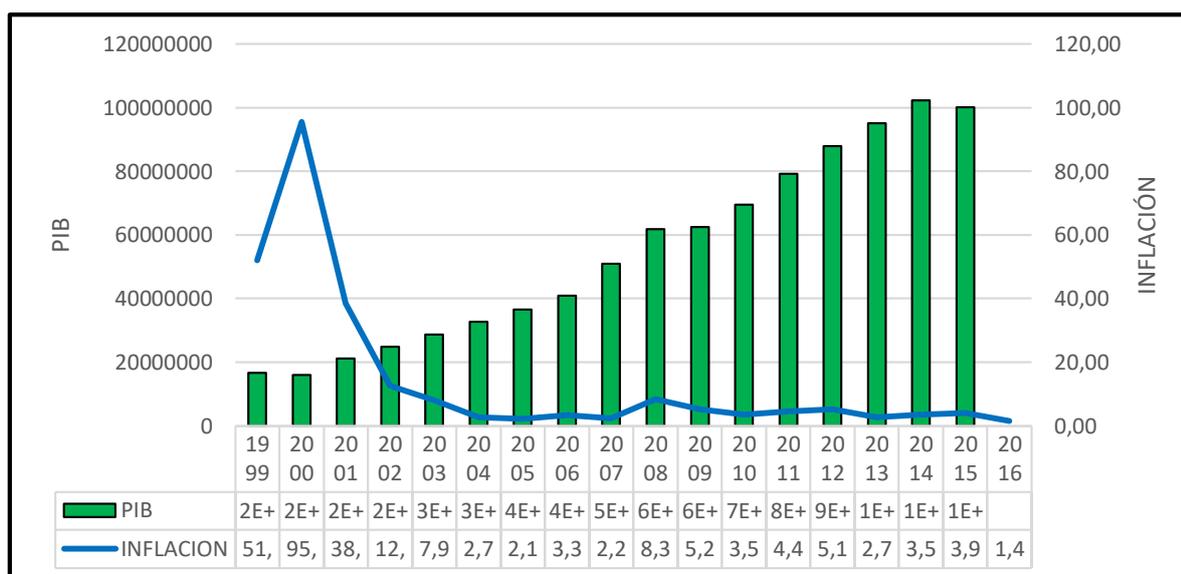


Gráfico 6 Morosidad por segmento 2002-2016

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

Gráfico 7 PIB-Inflación 1999-2016



Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

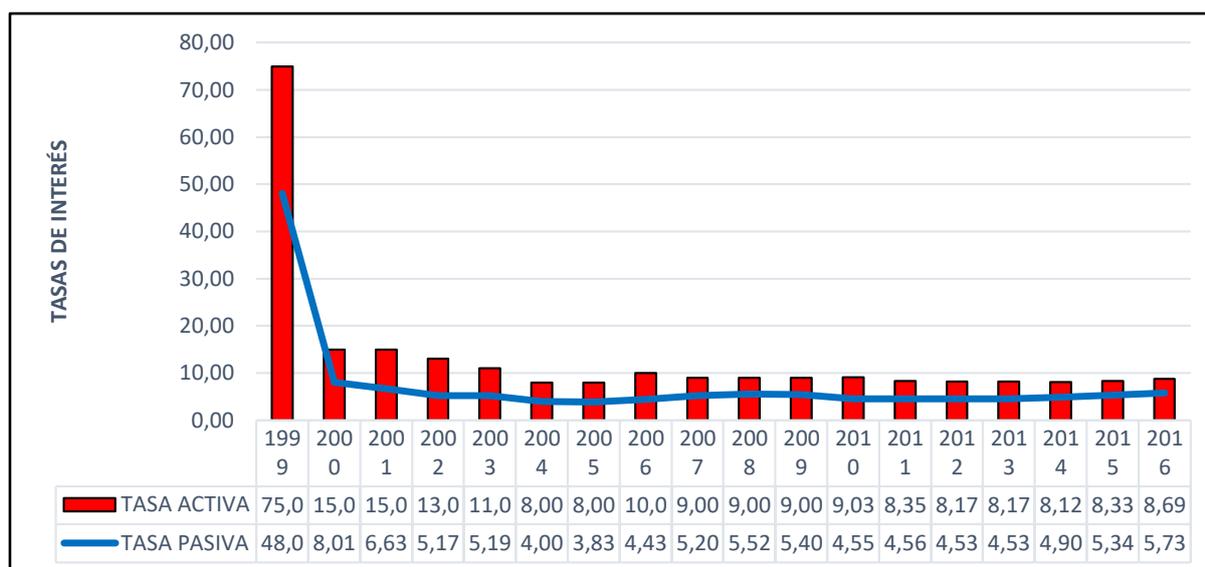


Gráfico 8 *Tasas de interés 1999-2016*

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

Tabla 5 *Aportes empíricos sobre el endeudamiento de los hogares en Latinoamérica*

País	Estudios Realizados	Objetivo	Resultados obtenidos
Argentina (1989 – 2013)	La relación deuda y calidad de vida: un análisis empírico y econométrico.	Encontrar evidencia de una relación entre el endeudamiento argentino e indicadores de bienestar social en Argentina.	Crecimiento sostenido de la deuda, además de un deterioro continuado de los indicadores de bienestar social de pobreza, indigencia y desempleo. Argentina es el país emergente de significación con menor deuda sólo el 35%.
Chile (1999 – 2000)	El endeudamiento como problemática social emergente.	El Objetivo General de la Investigación apunta a Caracterizar y Analizar socialmente el fenómeno del endeudamiento de los consumidores.	Entendimiento del comportamiento de pérdida de control de la situación financiera por parte de aquellos consumidores endeudados. El nivel de Relación Deuda Ingreso RDI es del 68%.
Colombia (2013 – 2014)	Colombianos los más endeudados de Latinoamérica.	Estudio realizado con el objetivo de analizar la relación de deuda de los hogares colombianos con su calidad de vida.	El 65% de los hogares colombianos tiene uno o más miembros de la familia con algún tipo de deuda, colocando a Colombia como los más endeudados en Latinoamérica.

Fuente: Elaboración propia a partir de (Rinaldi y Rinaldi, 2013), (Castañeda ,2000), (Beltran,2015).

2.7 CALIDAD DE VIDA

El monto de deudas que adquirimos, debe ser acorde a nuestros ingresos y capacidad de pago. Quienes se endeudan por encima de sus posibilidades, destruyen su potencial de crear patrimonio, afectando su salud financiera y su calidad de vida (Oscar Herrera, 2013)

La calidad de vida está medida por el nivel de bienestar que tienen las personas, significa estar bien, sentirse y verse bien, valorarse y vivir dignamente, por tanto, para garantizar este estado positivo en la población es necesario contar con los recursos suficientes para satisfacer las necesidades (Galaz y Prieto, 2006).

Una buena calidad de vida permite que la persona tenga estabilidad emocional, física, mental y económica ya que estaría aliviando problemas sociales como pobreza, falta de educación, y además alargando la esperanza de vida; permite un modelo de vida mucho más justo. Las familias tienen una alta calidad de vida cuando tienen amplias posibilidades de satisfacer sus necesidades.

La educación es una variable incluyente para medir la calidad de vida de la población, al ser dicha variable accesible se está brindando la posibilidad de que las personas se eduquen y por tanto reducir los índices de pobreza, así también en poblaciones adultas reduciendo los índices de analfabetismo, garantizando un nivel primario de educación terminado. El acceso a la salud también conduce a conocer cómo se encuentra la población en el nivel de pobreza, si las personas tienen atención médica, existe programas para atención prioritaria de mujeres, niños, embarazadas y personas adultas mayores;

En Ecuador se realiza la “Encuesta de condiciones de vida”, la cual permite medir el bienestar de las personas a través de algunas variables. Con bienestar se refiere a vivir dignamente relacionando varios factores como educación, salud, pobreza e inequidad para la aplicación de política pública.

2.8 MARCO EMPÍRICO DE LA CALIDAD DE VIDA BASADA EN LA ENCUESTA DE CONDICIONES DE VIDA 1999, 2006 Y 2014

Tabla 6 Marco empírico de la encuesta condiciones de vida

Encuesta de condiciones de vida (ECV)	Indicadores	Análisis
Encuesta de condiciones de vida (ECV) 1999	Vivienda y hogar	Fue llevada a cabo la IV ronda en octubre 1998-septiembre 1999, con la finalidad de realizar un análisis de las condiciones de vida de las personas mediante varios parámetros establecidos entre ellos el acceso a los servicios básicos donde un 59,76% de la población satisface esta necesidad, mediante la obtención de agua potable, luz eléctrica y alcantarillado; mientras que en educación un 64,2% tiene posibilidad para asistir a establecimientos educativos y en pobreza se registró un 62,8% en cuanto a necesidades básicas insatisfechas.
	Salud	
	Hábitos y prácticas	
	Educación	
	Fecundidad	
Encuesta de condiciones de vida (ECV) 2006	Pobreza y desigualdad	
	Vivienda y hogar	Fue llevada a cabo la V ronda en noviembre 2005-octubre 2006, para medir el impacto que las medidas de ajuste macroeconómico y las de compensación social han tenido sobre el nivel de vida de los hogares y de la población ecuatoriana. Teniendo una variación del 5,04% en el acceso a servicios básicos de los ciudadanos; en educación subió de 64,2% al 73,6% teniendo como resultado un incremento del 9,46% de estudiantes matriculados en las instituciones educativas para los diferentes niveles, en cuanto a la pobreza tuvo una disminución del 4%, es decir las necesidades básicas insatisfechas fueron solventadas en dicho porcentaje.
	Salud	
	Hábitos y prácticas	
	Educación	
Fecundidad		
Encuesta de condiciones de vida (ECV) 2014	Pobreza y desigualdad	Para la VI ronda realizada en noviembre 2013-octubre 2014 incluye temas nuevos como hábitos, prácticas y uso del tiempo de los
	Vivienda y hogar	
	Salud	
	Hábitos y prácticas	
	Educación	

	Fecundidad	hogares, bienestar psicosocial, percepción del nivel de vida, capital social, seguridad ciudadana, retorno migratorio y un indicador nuevo "Ambientales" en el cual se enfoca en el cuidado del ecosistema y como la población se ve afectada por el deterioro ambiental. Teniendo como resultado un incremento en todos los indicadores a investigar, en acceso a servicios básicos una variación de 9,82%, educación 9,86% y en la disminución de la pobreza una baja del 4,48%. para salud asciende a un 57,68% de personas que tienen acceso a la salud gratuita. Varios de estos cambios se deben a las diferentes políticas aplicadas por el gobierno del Eco. Rafael Correa que desde sus inicios hizo énfasis en la creación del "Plan Nacional del Buen Vivir", donde se establece y prioriza mejor la calidad de vida de la población, a través de la creación de proyectos y programas de bienestar social.
	Pobreza y desigualdad	
	Ambientales	

Fuente: Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos (1999-2014)

Es posible que para tener una idea de cómo medir la calidad de vida de acuerdo a aspectos relacionados al bienestar del hogar, se procede a realizar una comparación con el índice de mayor correlación, en este caso el índice de desarrollo humano.

2.9 ÍNDICE DE DESARROLLO HUMANO

Según el Sistema de Indicadores Sociales del Ecuador índice de desarrollo humano es entendido como el número de personas que viven en condiciones de pobreza, considerando como persona pobre a aquellas que presentan carencias persistentes en la satisfacción de sus necesidades básicas incluyendo: vivienda, salud, educación y empleo.

A través de la historia la riqueza de los hogares ha tendido a crecer a un ritmo relativamente lento, en los años noventa se produjo un acelerado incremento en la mayoría de los países, en gran medida impulsado por fuertes aumentos en la valoración de los activos. Ello, en general, ha venido acompañado de un descenso de las tasas de ahorro personal

debido al aumento de los precios de los activos y a la disminución de la inflación, puesto que reduce la necesidad de ahorro para contrarrestar las pérdidas de riqueza real inducidas por la inflación. (Fondo Monetario Internacional, 2002).

Para medir la calidad de vida se recurre al Índice de Desarrollo Humano que a la vez mide tres perspectivas:

Ecuación 4 Índice de desarrollo humano

Calidad de Vida medida por Índice de Desarrollo Humano

Índice de Desarrollo Humano

$$= \text{Esperanza de Vida} + \text{Tasa de Analfabetismo Adulto} \\ + \text{Producto Interno Bruto}$$

Fuente: Elaboración propia a partir de Andía (2013)

En cuanto a la esperanza de vida, las personas tengan y gocen de buena salud y garanticen una vejez saludable, esto mediante una buena nutrición y alimentación. El conocimiento es otra variable que suma para medir el IDH y medir la calidad de vida, reduciendo o eliminando la tasa de analfabetismo. Un nivel de vida decente, medido por los ingresos de las personas, esto permite un nivel de vida decente que cubra los gastos básicos.

CAPÍTULO II

3. MÉTODOLÓGÍA

En la siguiente investigación se busca determinar la relación existente entre el endeudamiento y la calidad de vida para lo cual se partirá desde la caracterización del estudio previamente realizado.

Ecuación 5 Calidad de vida y endeudamiento

$$\text{Calidad de vida} = f(\text{Endeudamiento})$$

$$y = f(x)$$

y= variable endógena o dependiente

x= variable exógena o independiente

$$CV = f(E)$$

La finalidad de esta investigación es demostrar que el endeudamiento tiene un efecto en la calidad de vida de los hogares ecuatorianos por lo cual se plantea las siguientes hipótesis:

Ho= el endeudamiento de los hogares ecuatorianos afecta a su calidad de vida

H1= el endeudamiento de los hogares ecuatorianos no afecta a su calidad de vida

Para plantear el modelo matemático de este estudio se aplicará el método PROBIT. El modelo lineal de probabilidad (MLP) o PROBIT, es el modelo de elección binaria, en el cual la variable **Y** es dicotómica ya que permite determinar el hecho de que suceda o no un evento. La variable dicotómica puede tomar valores de 1 y 0; donde sí; y=1 el evento ocurre, de lo contrario si y=0 el evento no ocurre. Mediante el modelo lineal de probabilidad (MLP) o PROBIT; se define el modelo matemático para esta investigación:

Ecuación 6 Modelo matemático de la investigación

$$Y_i = \beta_0 + \beta_i X + \mu_i$$

Y_i= Calidad de vida

B₀= Valor de la calidad de vida cuando X es 0

B_i = pendiente, o el incremento que se produce en la calidad de vida cuando X aumenta

X= Endeudamiento

u_i = error

$$E(Y_i) = \Pr(Y_i = 1) x 1 + \Pr(Y_i = 0) x 0 = \Pr(Y_i = 1)$$

$$E(Y_i) = \beta_0 + \beta_i X \rightarrow \Pr(Y_i = 1) = \beta_0 + \beta_i X$$

Con lo planteado, se quiere decir que la probabilidad que la variable endógena obtenga el valor de 1 depende exclusivamente de los regresores. Por esta razón cuando la variable dependiente es binaria a este modelo se denomina “modelo de probabilidad lineal”.

Para analizar esta relación se ha utilizado los datos de la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV) 2014, que básicamente es un instrumento estadístico de primer orden para el estudio de la pobreza y desigualdad, el estudio de las necesidades de la población y el impacto de las políticas sociales y económicas sobre los hogares y las personas, al igual que la percepción de ingresos y gastos por hogar.

Por otra parte, se identificará los diferentes tipos de segmentación del crédito, niveles de morosidad de las instituciones que conforman el Sistema Financiero reportadas en la Superintendencia de Bancos (SB) y en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), así como volumen de crédito, tasas de interés, producto interno bruto e inflación detallados en el Banco Central del Ecuador (BCE).

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

La investigación a realizarse es de tipo correlacional que tiene como objetivo analizar la relación existente entre dos o más variables, a través de una medición cuantitativa que mida el grado de dependencia, ya sea directa o inversa. A través, del cotejo de cada variable por separado, para luego proceder a medir y analizar la correlación (Hernández, 2003).

Es por ello que se hace referencia al cálculo del grado de endeudamiento de cada uno de los hogares ecuatorianos basado en la siguiente ecuación, ya establecida por el programa ecuatoriano de educación financiera “Tus Finanzas”, controlado y asistido por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

$$\text{Grado de Endeudamiento} = \frac{\Sigma \text{Deudas Familiares}}{\Sigma \text{Ingreso Neto Familiar}}$$

Por otro lado, para la medición de la calidad de vida de los hogares es necesario formarlo mediante la creación de un indicador basado en la ponderación de variables. Este está cimentado en la metodología de cálculo similar al Indicador de Desarrollo Humano (IDH). El cual maneja cierta semejanza en sus variables, como las que se ha tomado a consideración para el cálculo del indicador de la calidad de vida; tales como:

- Acceso a servicios básicos
- Educación del jefe de hogar
- Planificación Familiar
- Percepción de Nivel de Vida
- Satisfacción de Necesidades Básicas
- Salud

Se tomó en cuenta estas variables basándose en los parámetros de la Encuesta de Condiciones de vida (2014) del Instituto Nacional de Estadística y Censos, que realiza una investigación mediante una muestra, para dar a conocer indicadores del estilo de vida de los hogares ecuatorianos. Mediante este instrumento estadístico de primer orden se da a conocer la accesibilidad a los servicios básicos como alcantarillado, agua potable, luz eléctrica e internet, educación de los miembros del hogar, si el hogar realiza o al menos conoce algún método de planificación familiar , la satisfacción de las necesidades básicas tomando en cuenta los ingresos por hogar y el costo actual de la canasta básica, al igual que el acceso o disponibilidad de establecimiento médicos cerca de los hogares ecuatorianos, ya sean urbanos o rurales. A través de este análisis se establece la siguiente ecuación para el cálculo:

Ecuación 7 índice de la calidad de vida

$$ICV = \frac{E + S + AB + SNB + PF + PNV}{n}$$

De este modo para realizar el análisis, las variables de correlación de endeudamiento y calidad de vida fueron aplicadas en el programa de simulación IBM SPSS. Este programa nos ayuda a ver cómo se comportan aquellos hogares que se encuentran en nivel de endeudamiento o sobreendeudamiento y su afección a la calidad de vida. Es decir, si un hogar está endeudado o sobre endeudado como repercute en su calidad de vida.

Consecuente al proceso la investigación será explicativa ya que este tipo de estudio se lleva a cabo al trabajar con la serie de resultados arrojados a causa de la simulación. Además del entendimiento de aceptación o rechazo de la hipótesis, así como el ¿por qué? de la relación de las variables expuestas anteriormente. Para la comprobación de la relación de estas variables se aplicará el método de correlación de Karl Pearson.

3.1.2 CORRELACIÓN DE KARL PEARSON

Según de la Fuente (1998), la correlación de Karl Pearson es un indicador estadístico entre dos variables cuantitativas que mide su relación lineal. El resultado de su relación son números que oscilan entre -1 y +1. Mientras su resultado sea más cercano a +1 o -1 la relación de las variables es más alta y mientras más cercano sea a 0 la relación de las variables es débil, es decir las variables son independientes no incide una en la otra. La ecuación matemática para el cálculo de la correlación es:

Ecuación 8 Correlación de Pearson

$$r_{xy} = \frac{\sum Z_x Z_y}{Z_{xy}}$$

Donde:

Z_x = Desviación estándar de x

Z_y = Desviación estándar de y

Z_{xy} = Covarianza

Tabla 7 Interpretación de las correlaciones de Karl Pearson

VALOR	CORRELACIÓN
$r = -1$	Perfecta e inversa (negativa)
$r = 0$	Nula
$0,20 \leq r < 0,40$	Muy baja
$0,40 \leq r < 0,70$	Moderada
$0,70 \leq r < 0,90$	Alta
$0,90 \leq r < +1$	Muy alta
$R = +1$	Perfecta y directa (positiva)

Fuente: Elaboración propia a partir de la Fuente "Estadística Descriptiva" (1998)

Para el cálculo de dicha correlación se debe calcular la desviación estándar de ambas variables y la covarianza, a continuación, sus ecuaciones:

Ecuación 9 Desviación Estándar

$$S = \sqrt{\frac{\sum(x - \bar{x})^2}{n - 1}}$$

Ecuación 10 Covarianza

$$S_{xy} = \frac{1}{n} \sum (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})$$

CAPÍTULO III

4. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

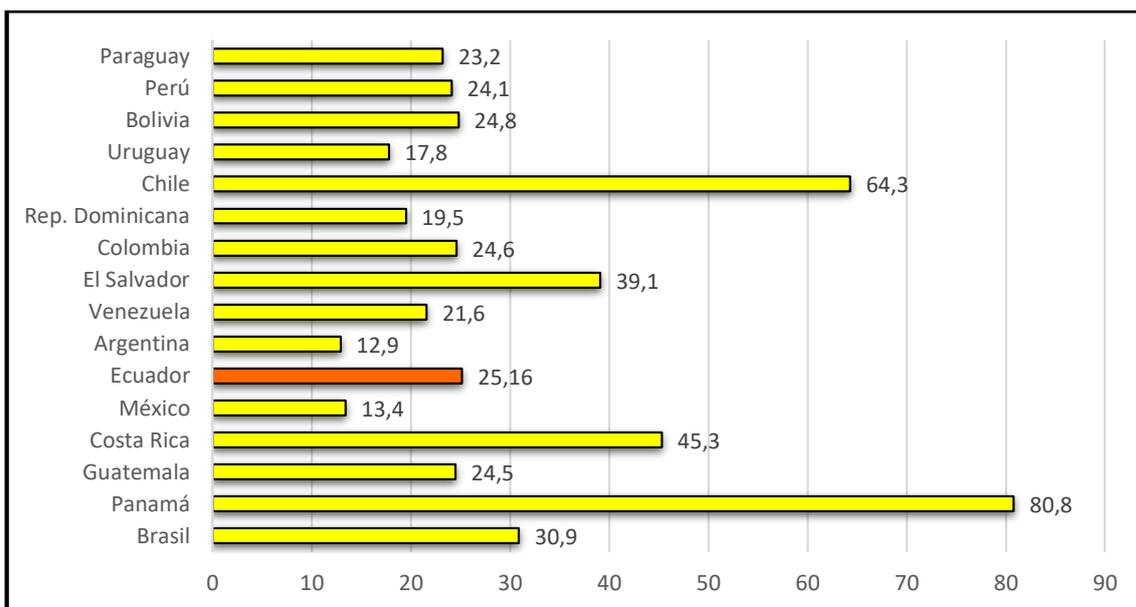
En el Ecuador a lo largo del proceso crediticio se va apreciando una realidad completamente distinta a la que se regía anteriormente. El manejo y la postura que asumían los consumidores frente a todo lo relacionado con los financiamientos se caracterizaba por una posición distante y de poca apertura, en la que, por ejemplo, para aprobar un crédito exigían una gran cantidad de trámites y requisitos que cada vez eran más estrictos y complejos.

Y es que el limitado poder adquisitivo existente en nuestro país para las compras de contado, así como la poca capacidad de ahorro con la que cuenta el consumidor, nos ubica actualmente ante un mercado en el que el crédito constituye una herramienta estratégica que permite acceder a los bienes y servicios, convirtiéndose a su vez, en una medida casi obligatoria.

4.1 PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA

El desarrollo de la economía mundial se refleja en el crecimiento de la actividad financiera, es decir, en el aumento del uso de productos y servicios financieros en la sociedad. Bajo esta consigna, la banca ecuatoriana ha volcado su esfuerzo hacia la masificación y modernización de estos productos y servicios financieros, que permitan la inclusión de un mayor número de ecuatorianos en el sistema. Si bien el avance ha sido importante, los niveles de profundización financiera y bancarización aún se mantienen por debajo del promedio de América Latina, por lo que es fundamental la adopción de nuevas políticas que estimulen el crecimiento sostenido del sector (Asociación de bancos privados del Ecuador, 2010).

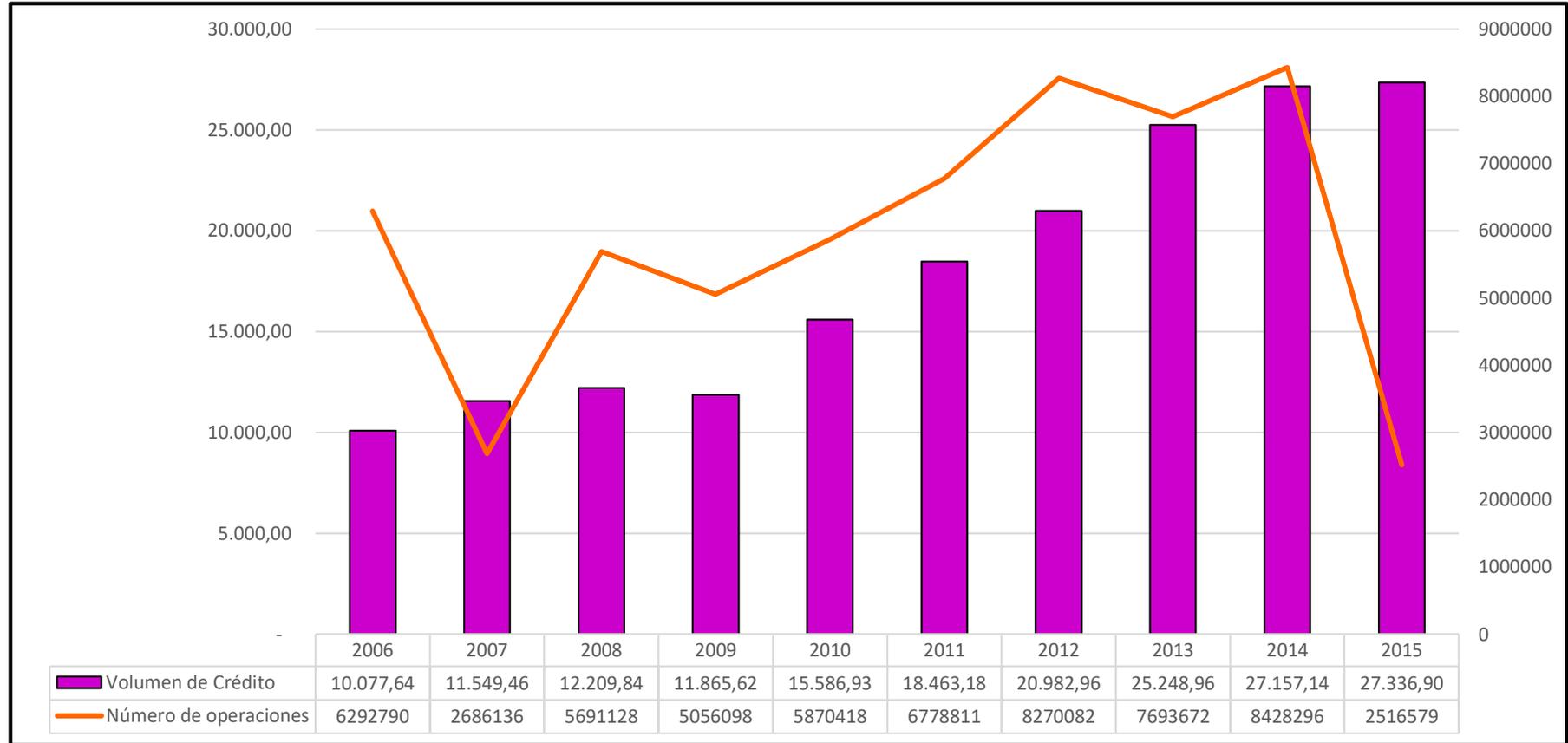
Gráfico 9 Profundización financiera en América Latina 2014



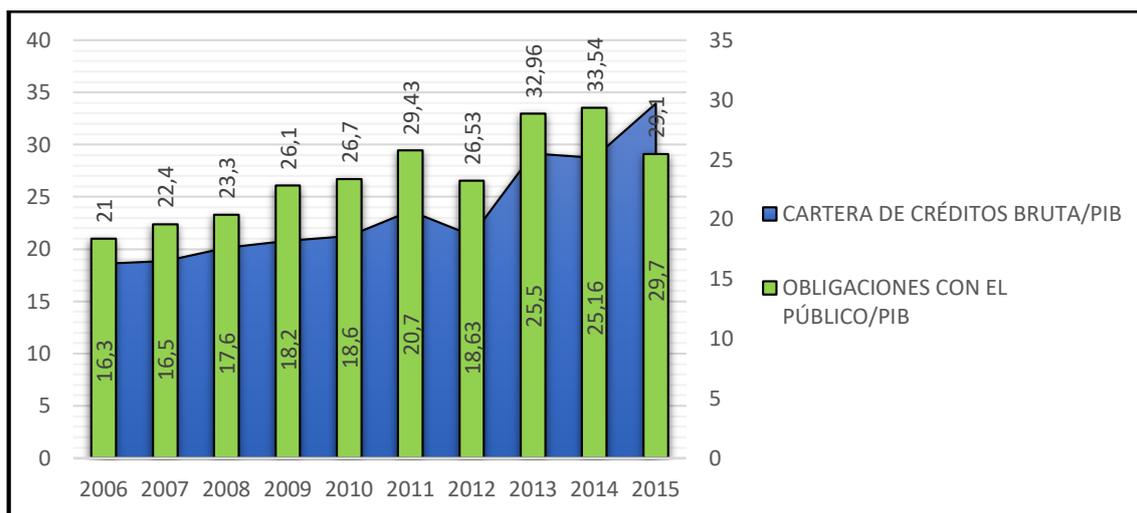
Fuente: Elaboración propia a partir de la Asociación de bancos privados del Ecuador (2014)

La profundización de los servicios financieros es fundamental para propender al desarrollo del sistema financiero de un país y por ende de su economía, ya que existe una estrecha interrelación entre la profundidad de los servicios financieros y el nivel de desarrollo económico. Para medir la profundización financiera de un país se compara los Depósitos frente al Producto Interno Bruto (PIB) y de igual forma las colocaciones y volumen de crédito.

Gráfico 10 Volumen de crédito-Número de operaciones 2006-2015



Fuente: Elaboración propia a partir del Banco Central del Ecuador (2006 - 2015)

Gráfico 11 *Profundización financiera Ecuador 2006-2015*

Fuente: Elaboración propia a partir del Banco Central del Ecuador (2006 - 2015)

En efecto, el PIB en diciembre del 2013 habría alcanzado \$95.129.659, mientras la cartera de créditos bruta de la banca circunvaló los \$18.202 millones de dólares; y los depósitos alcanzaron los \$25.426 millones. El crecimiento de las variables citadas experimentó variaciones superiores al registrado por el PIB, lo que tuvo como resultado el impulso para aumentar en el país los niveles de profundización.

La evolución de las variables mencionadas permite determinar que en los últimos diez años hubo notables avances, estableciendo una variación de crecimiento del 2006 al 2010 de 13,40%. Para lograr el nivel alcanzado contribuyó en gran parte la cartera comercial (13,8%), seguida por la cartera de consumo (10,10%) y se complementa con vivienda y microcrédito (5,8%).

También se puede estimar el concepto de profundización relacionando las obligaciones con el público y el PIB. El sistema financiero presentó un índice del 33,54% en el 2014 lo que significó un crecimiento en relación al 2013 de 0,58pp, con lo cual se confirmaba que la población mantiene un concepto positivo del sistema. En el año 2015 se registra un descenso en la profundización financiera de -4,44%pp, provocada por la crisis económica que se presentó debido a la baja en el precio del petróleo.

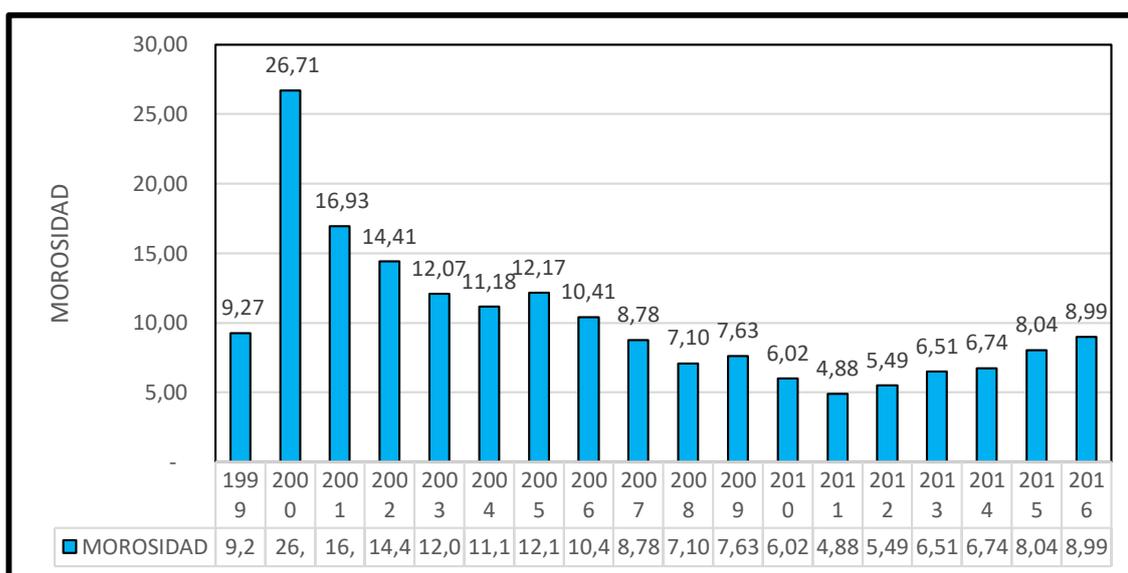
4.2 MOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO

El índice de morosidad total para el año 2016 se ubicó en el 8,99%, es decir registro un incremento de 0.95 puntos básicos en frente al año 2015. Al observar los segmentos de crédito, se obtiene que tanto la morosidad de la cartera del segmento de vivienda y microempresa, se mantuvieron por debajo del promedio, al marcar un índice de 4.87% y del

2.84% respectivamente. En cambio, la morosidad de los segmentos comercial y de consumo marco índices del 10,58% y 10,21% respectivamente.

Tenemos una representación de cómo evolucionaron los índices de morosidad de la Cartera Total desde el año 1999 con un 9,27% a 2016 alcanzando un 8,99%, este demuestra que se mantiene correctos procesos en el análisis y revisión de las operaciones de crédito, y que existe una recuperación de los capitales otorgados, la aptitud y actitud de los clientes de cumplir con sus obligaciones financieras.

Gráfico 12 Morosidad Total 1999-2016



Fuentes: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

La Cartera de Comercial es tal vez una más de las más altas, luego de mantener un índice de 8.49% en 2002 al 2016 se mantiene en el 10.58%, esto se debe por el tipo de producto y segmento de clientes que están enfocados.

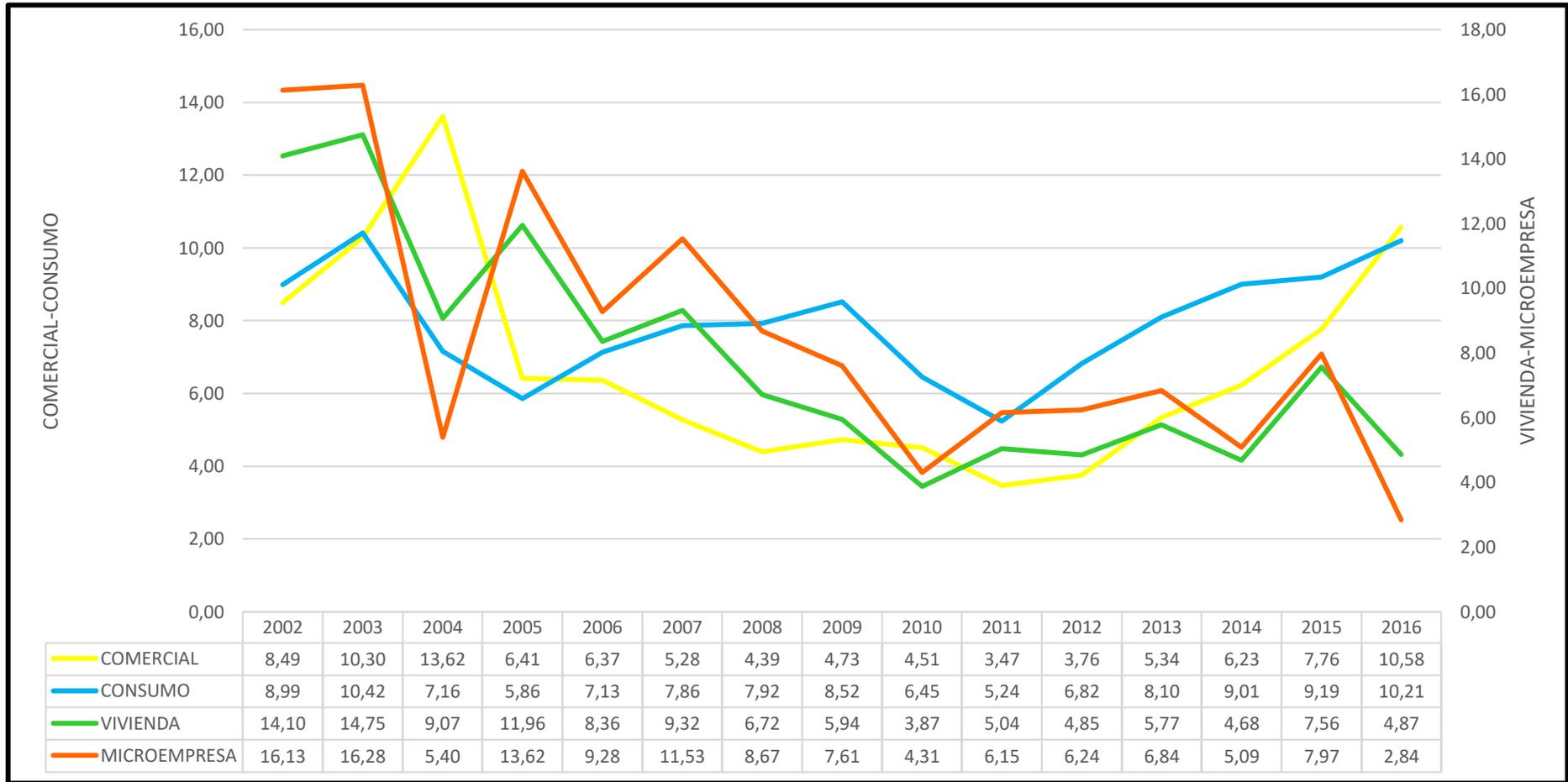
La cartera de Consumo se encuentra penúltima en cuanto a índices altos de morosidad, esto se origina por ser un producto de alto riesgo, de colocación masiva donde por la misma competencia agresiva se omite la revisión y análisis personal, sino que se realiza una colocación masiva de operaciones con operaciones pre-calificadas u operaciones pre-aprobadas, a 2016 su índice es de 10,21%.

La cartera de vivienda ha mantenido una variación a lo largo de la muestra, desde 2002 ha mantenido un promedio de 7.79% esto se origina por las características de este

proceso, donde se realiza un análisis minucioso de parte de las instituciones financieras, es un producto de largo plazo, después de los 90 días pasa recién a formar parte de la cartera vencida.

Los índices de morosidad de los Microcréditos son sin duda los más irregulares, esto debido al segmento de clientes que se encuentran enfocados a estos productos, tenemos un mínimo de 2,84% para el año 2016 y un máximo de 16.28% para el 2003, son productos de alto riesgo

Gráfico 13 *Morosidad por segmento 2002-2016*



Fuentes: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador (1999-2016).

4.3 ANÁLISIS DEL MANEJO DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS Y EL AHORRO CON PAÍSES VECINOS

El ahorro como cultura de los ciudadanos de los países andinos es baja, según lo establece la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los países Andinos: Colombia, Bolivia, Ecuador y Perú, realizada por la Corporación Andina de Fomento (CAF). En la encuesta podemos identificar al país con mayor porcentaje en no haber adquirido ningún producto financiero¹⁰ presentando un 56% dentro de sus consultados. En Bolivia y Colombia esa cifra llega al 43%, mientras que en Ecuador alcanza el 31%.

En concordancia con el informe de la CAF, existe una brecha entre la oferta existente de productos y las necesidades de la población, ya que la mayoría de los entrevistados manifestó no tener conocimiento de ninguno de estos productos. El total de encuestados en los 4 países fue de 4.871 personas, entre hombres y mujeres pertenecientes a todos los estratos socioeconómicos, con un margen de error del 2.8%.

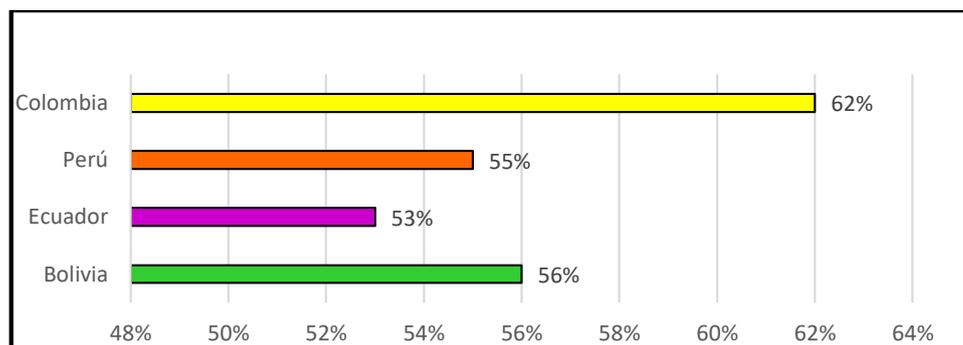
En el sondeo, realizado a 1.200 personas en cada uno de estos países, los peruanos son los que menos ahorran: el 45% reconoció no hacerlo activamente. Mientras que el 41% de los ecuatorianos tampoco ahorra en un banco, en Colombia esto se repite en el 39% de los encuestados y en Bolivia, en el 26%. En general, en los 4 países la encuesta evidenció que se registran menores capacidades financieras para las personas con niveles limitados de educación, inactivos o desempleados, residentes en zonas rurales o aquellas que pertenecen a sectores socioeconómicos bajos.

La estrategia que tienen las personas para afrontar sus gastos mensuales ante problemas dentro de sus flujos de ingreso lo que define el nivel de su comportamiento además de su educación financiera. Como bien se sabe es de difícil predecir la ocurrencia de problemas en los ingresos mensuales de las familias, a pesar de ello es significativo conocer la dependencia de las personas ante cualquier forma de endeudamiento con la necesidad de poder cubrir sus gastos, lo que genere que las personas se vean atrapados en un círculo vicioso de sobreendeudamiento. De acuerdo al estudio realizado por parte de la encuesta se procede a un trabajo comparativo entre los cuatro países, en donde se ha creado una variable de endeudamiento basado en aquellas personas que afirman que en el último año tuvieron conflictos en sus ingresos y que por lo tanto, tuvieron que acudir a cualquier forma de obligación de pago ya sea formal (a través de entidades financieras) o informal (mediante la

¹⁰Son productos financieros todos aquellos que puede utilizar una entidad para captar fondos como garantía para su actividad, (cuenta de ahorro, corriente, crédito de consumo, vivienda, microcrédito, entre otros.)

compra de alimentos al crédito en tiendas, prestamos familiares, amigos, entre otros), para cubrir sus gastos familiares.

Gráfico 14 Endeudamiento de los hogares en países regionales



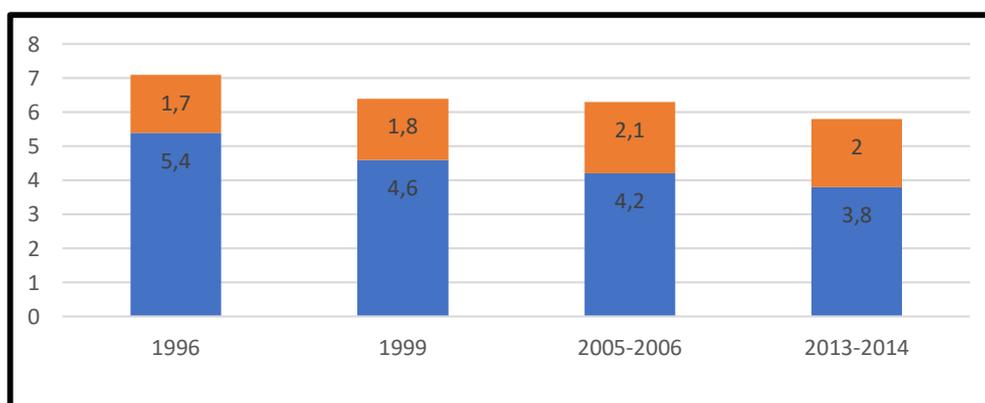
Fuente: Elaboración propia a partir de la Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos (2015)

4.4 ASPECTOS DEMOGRÁFICOS

4.4.1 TAMAÑO DEL HOGAR Y PERCEPTORES PROMEDIO

Basado en los resultados del análisis de las diferentes encuestas oficiales en el país, se observa la disminución del tamaño de los hogares en el tiempo, por tanto, tenemos un promedio de personas por hogar, en el área urbana, reduce de 5,4 a 3,8 personas por hogar entre 1996 al 2014, información estable con la disminución del ritmo de crecimiento de la población. Así mismo se muestra un invariable número de personas perceptoras de un ingreso para cada familia, lo que origina que pueda mantenerse sin complicaciones, presentando un número de 1,7 a 2 personas en el periodo de tiempo estudiado.

Gráfico 15 Tamaño del hogar y perceptores promedio 1996-2014



Fuente: Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014)

4.4.2 EDUCACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL HOGAR

Para conocer el comportamiento y tener una mayor comprensión de cómo los hogares generan sus ingresos y como lo distribuyen, así como la composición de sus gastos, es importante considerar las características demográficas de la población, además de otros aspectos socioeconómicos, tales como el nivel educativo y la condición de ocupación de las personas.

Los indicadores educativos que resultaron a partir de la aplicación de la Encuesta Condiciones de Vida (ECV) realizada en el periodo 2013-2014, indican que la escolaridad promedio para las personas de 24 y más años de edad es de 9,3 años. Se obtiene una brecha entre el área urbana de y rural de 4 años de diferencia; esto es, 10,6 años en el área urbana y 6,5 años en el área rural.

Tabla 8 Escolaridad promedio

Indicadores	Nacional	Área	
		Urbana	Rural
Escolaridad promedio de personas de 24 años y más.	9,3	10,6	6,5
Porcentaje de personas de 5 a 14 años que asisten a educación básica.	94,2%	95,3%	92,4%
Porcentaje de personas de 15 a 17 años que asisten a educación media.	58,8%	64,0%	49,1%

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2014)

4.4.3 SITUACIÓN LABORAL

Es de suma importancia tomar en cuenta aspectos ocupacionales, ya que designa directamente el comportamiento de los ingresos de las personas y de este modo el cómo podrán responder a sus obligaciones. Considerando que si un hogar mantiene una regularidad de número de miembros que perciban un ingreso, dicho hogar podrá responder de mejor manera a sus deudas, caso contrario si en el hogar disminuye el número de miembros perceptores, su ingreso no podrá cubrir sus obligaciones, conduciendo al hogar a un sobreendeudamiento.

En el periodo 2013-2014 se hace hincapié en los indicadores ocupacionales, la tasa de participación bruta, es decir el porcentaje de aquella población económicamente activa con respecto al total de la población, a nivel nacional fue del 50,0% mientras, en el área rural al

54,3%. El porcentaje de población inactiva o tasa de inactividad en el país, es del 37,1%, con una cifra superior en el área rural. Con respecto a las personas que se definieron como ocupados durante el periodo de levantamiento de la encuesta, el promedio a nivel nacional es de 1,9 ocupado por hogar.

Tabla 9 Datos ocupacionales

Indicadores	Nacional	Área	
		Urbana	Rural
Tasa de participación bruta.	50,0%	47,90%	54,30%
Tasa bruta de participación femenina.	42,4%	40,4%	46,5%
Tasa bruta de participación masculina.	57,8%	55,7%	61,9%
Ocupados por hogar	1,9	1,7	2,1
Dependencia económica	1,0	1,1	0,8
Porcentaje de Inactivos	37,10%	40,30%	30,60%

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2014)

4.5 INGRESO DE LOS HOGARES

El ingreso corriente total del hogar comprende todas las entradas en efectivo o en especie percibidas con regularidad por los hogares, puede provenir de diversas fuentes, tales como: el trabajo, la renta de la propiedad y el capital, así como de transferencias entre las que se incluyen: pensiones por jubilación, viudez, enfermedad, alimenticias, bono de desarrollo humano, envío de dinero dentro o fuera del país, entre otros. (INEC, 2014).

4.5.1 DISTRIBUCIÓN SEGÚN FUENTE DE INGRESO

Como rubro de mayor importancia dentro del ingreso monetario de los hogares encontramos a la fuente de trabajo (asalariado o independiente) con el 83,55%, el segundo rubro en importancia son las transferencias corrientes (12,5%), le siguen la renta de la propiedad y del capital (2,6%) y otros ingresos (1,4%).

Tabla 10 Fuentes de ingresos monetarios 2006-2014

Fuentes de Ingresos monetarios	Ingresos Corrientes mensuales (en dólares) 2006	Ingresos Corrientes mensuales (en dólares) 2014	%
Ingresos provenientes del trabajo	1.246.469.849	1.786.459.446	83,5
Renta de la propiedad y del capital	38.630.374	55.365.637	2,6
Transferencias corrientes	187.340.619	268.499.410	12,5
Otros Ingresos Corrientes	20.694.290	29.659.369	1,4
Ingreso Corriente Monetario	1.493.135.132	2.139.983.862	100

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014)

Se puede observar una participación igualitaria en cuanto a comportamiento de cada una de las fuentes de ingreso en el estudio del año 2006, pues se presenta en primer lugar aquellos ingresos provenientes del trabajo puesto que representa la fuente de mayor concentración para obtención de ingresos.

Tabla 11 Fuente de Ingreso no monetarios 2006-2014

Fuentes de Ingresos No monetarios	Ingresos mensuales (en dólares) 2006	Ingresos mensuales (en dólares) 2014	%
Salario en especie	59.874.083	85.812.441	15,4
Autoconsumo y Autosuministro	35.877.235	51.419.796	9,2
Regalos recibidos	115.087.990	164.945.848	29,6
Valor imputado de la vivienda propia y cedida	177.979.591	255.083.043	45,8
Ingreso Corriente No Monetario	388.818.898	557.261.128	100

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014)

Dentro del total de los ingresos correspondientes a no monetarios de los hogares, el rubro más representativo es de 45,8% incumbe al valor imputado de la vivienda propia y cedida, el 29,6% son regalos recibidos, el 15,4% proviene del salario en especie y el 9,2% del autoconsumo y auto suministro.

Tomando en cuenta aquellos ingresos no monetarios y su comportamiento en el año 2006, identificamos el rubro más bajo generado por el autoconsumo y autosuministro, actividades realizadas en base directa a tareas pertenecientes a fuentes del trabajo o dirigidas a la obtención de la renta primaria.

4.5.2 HOGARES, POBLACIÓN, JEFES DE HOGAR E INGRESO CORRIENTE MENSUAL, SEGÚN DECILES

En el análisis por deciles de ingresos per cápita nos muestra la relación inversa en cuanto a su promedio de miembros de hogar el cual es el más alto con 5,4 en el decil 1 el cual presenta el ingreso más bajo, mientras que en el decil 10 de mayores ingresos, se registra el promedio más bajo de 2,6 miembros. se registra un promedio de personas por hogar de 3,9 miembros a nivel nacional.

Tabla 12 Tamaño promedio de hogar y perceptores promedio 2006-2014

Deciles	Distribución porcentual de hogares	Total, de Hogares 2006	Total, de Hogares 2014	Tamaño promedio del hogar 2006	Tamaño promedio del hogar 2014	Perceptores promedio 2006	Perceptores promedio 2014	Variación Perceptores Promedio 2006-2014
Total	100	2.737.288	3.923.123	2.7	3.9	1.3	2.0	0,70
Decil 1	10	273.765	392.364	3.7	5.4	1.4	2.1	0,70
Decil 2	10	273.688	392.254	3.3	4.8	1.4	2.1	0,70
Decil 3	10	273.732	392.317	3.1	4.5	1.4	2.1	0,70
Decil 4	10	273.664	392.220	2.9	4.2	1.4	2.1	0,70
Decil 5	10	273.818	392.440	2.7	4.0	1.4	2.1	0,70
Decil 6	10	273.746	392.337	2.6	3.8	1.4	2.1	0,70
Decil 7	10	273.646	392.194	2.4	3.5	1.3	2.0	0,70
Decil 8	10	273.787	392.395	2.2	3.2	1.3	1.9	0,60
Decil 9	10	273.707	392.281	2.0	2.9	1.2	1.8	0,60
Decil 10	10	273.734	392.319	1.8	2.6	1.2	1.8	0,60

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014)

El tamaño de los hogares en los diferentes años 2006 y 2014 varían, esto puede justificarse con la utilización de la muestra para efecto del estudio de la encuesta en cada año presentada en 20.304 hogares y 29.100 respectivamente, a pesar de la distinción en tamaño del hogar el comportamiento en cuanto número de personas de un hogar así como el número de sus perceptores no es tan significativo, ya que presenta variaciones de entre 0,70 y 0,60 lo que significa variación de casi 1 persona perceptora para cada año y por cada decil.

Además, se puede apreciar una variación poco representativa y un tanto paulatina de perceptores promedio a través del tiempo, es decir en el año 2006 en el decil 1 un hogar de 2,7 personas cuenta con 1,3 perceptores lo que mantendría estable el ingreso de una familia, así también el caso del año 2014 en donde una familia de 3,9 miembros cuenta con 2 perceptores o personas que aportan económicamente.

Tabla 13 *Ingreso corriente total mensual por deciles*

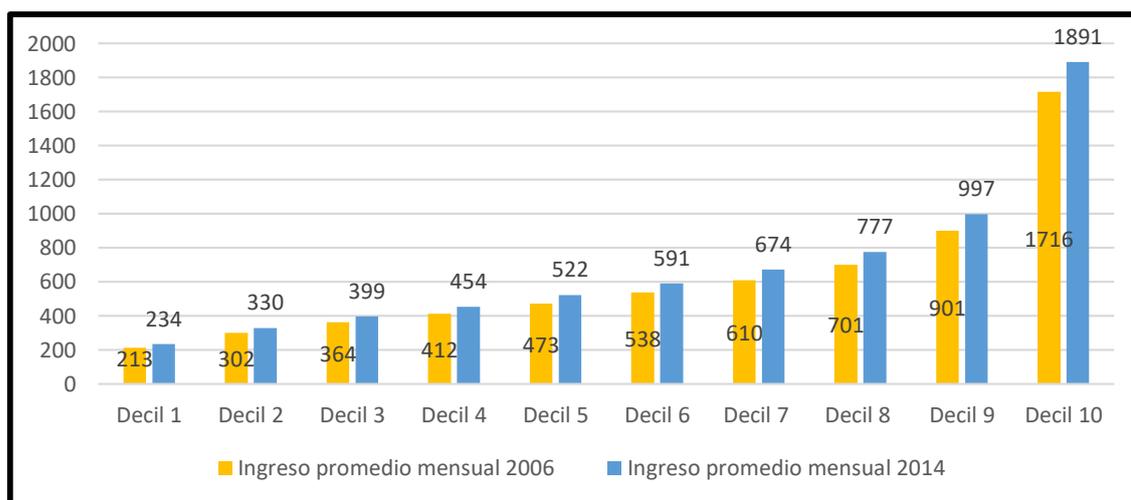
Deciles	Ingreso Corriente Total mensual 2006	Ingreso Corriente Total mensual 2014	Distribución del Ingreso	Ingreso promedio mensual 2006	Ingreso promedio mensual 2014	Ingreso per cápita 2006	Ingreso per cápita 2014
Total	1.881.949.844	2.697.238.990	100	623	688	160	230
Decil 1	63.986.294	91.706.125	3,40%	213	234	39	56
Decil 2	90.333.592	129.467.471	4,80%	302	330	63	90
Decil 3	109.153.091	156.439.861	5,80%	364	399	81	116
Decil 4	124.208.689	178.017.773	6,60%	412	454	99	142
Decil 5	143.028.188	204.990.163	7,60%	473	522	119	171
Decil 6	161.847.686	231.962.553	8,60%	538	591	142	203
Decil 7	184.431.085	264.329.421	9,80%	610	674	174	249
Decil 8	212.660.332	304.788.005	11,30%	701	777	221	317
Decil 9	272.882.727	391.099.653	14,50%	901	997	309	443
Decil 10	517.536.207	741.740.722	27,50%	1716	1891	661	947

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006- 2014)

Tomando en cuenta la distribución de ingresos tanto monetarios como no monetarios y el orden de hogares por su ingreso per cápita en deciles, observamos que en el decil 1, se ubican aquellos hogares con más bajos ingresos percibiendo el 3,4% del ingreso total, por consecuente en el decil 10 se encuentran hogares que perciben mayores ingresos correspondiente al 27,5%, siendo 8,1 veces más.

En cuanto a la variación de análisis de los años 2006-2014 se genera un incremento representativo en su ingreso corriente total mensual, esto gracias al comportamiento de aquellas fuentes de ingreso cambiantes al transcurso de tiempo, además de resaltar la utilización de la diferente muestra de viviendas para cada año de estudio.

Gráfico 16 Ingreso promedio mensual por deciles 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006- 2014)

El análisis aplicado nos da como resultado una relación directa puesto que el ingreso promedio y per cápita sube en la medida que se avanza en deciles; de esta manera, el ingreso promedio de los hogares del decil 1es de 213 y 234 dólares para los años 2006 y 2014 respectivamente y el del decil 10 de 1.716 y 1.891 dólares de igual manera.

En el decil 10 se presencia la mayor concentración de ingreso promedio mensual en los dos periodos de estudio, este ha tenido un crecimiento pronunciado, debido al comportamiento del incremento de perceptores de cada uno de los hogares a través del tiempo.

4.6 GASTO CORRIENTE DE LOS HOGARES

El gasto corriente total, conformado por el gasto monetario y no monetario, se registra según la encuesta en 15.755.959.706 y 22.581.679.839dólares correspondientes a los años 2006 y

2014 respectivamente, el 77,2% corresponde al gasto monetario, donde el mayor porcentaje lo constituye el gasto de consumo de los hogares (97,6%).

Tabla 14 Fuentes de gastos

Fuentes de gastos	Gasto corriente mensual (en dólares) 2006	Gasto corriente mensual (en dólares) 2014	%	%
Gasto corriente Monetario	1.216.607.302	1.743.659.992	77,2	100
Gasto de consumo	1.187.312.669	1.701.674.481	75,4	97,6
Gasto de no consumo	29.294.634	41.985.512	1,9	2,4
Gasto Corriente no Monetario	358.993.566	514.515.010	22,8	
Gasto Corriente Total	15.755.959.706	22.581.679.839	100	

Fuente: Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014).

4.6.1 GASTO DE CONSUMO

Se refiere al valor de los bienes y servicios de consumo adquiridos por los hogares para la satisfacción de sus necesidades. En su agregación toma en cuenta la Clasificación del Consumo Individual por Finalidades (CCIF). (INEC, 2012).

4.6.2 ESTRUCTURA DEL GASTO DE CONSUMO MONETARIO, SEGÚN DIVISIONES CCIF

La estimación del gasto de consumo monetario mensual, a nivel nacional, es de 1.187.312.669 y 1.701.674.481 dólares para los años 2006 y 2014. Dentro de su composición se llega al análisis de que los gastos destinados a alimentos y bebidas no alcohólicas representan el mayor porcentaje (24,4%); de acuerdo a su importancia, se sitúa: transporte con el 14,6%; bienes y servicios diversos con el 9,9%; prendas de vestir y calzado; restaurantes y hoteles, que giran alrededor del 8%; entre los más representativos.

Tabla 15 *Gasto de consumo*

No.	Divisiones	Consumo (en dólares) 2006	Consumo (en dólares) 2014	%
1	Alimentos y bebidas no alcohólicas	289.934.861	415.539.029	24,4
2	Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes	8.583.432	12.301.905	0,7
3	Prendas de vestir y calzado	94.379.877	135.266.668	7,4
4	Alojamiento, agua, electr., gas y otros combustibles	87.969.237	126.078.842	5,9
5	Muebles, artíc.electr., gas y otros combustibles	70.470.495	100.999.379	7,5
6	Salud	88.836.508	127.321.827	14,6
7	Transporte	173.365.486	248.470.037	5
8	Comunicaciones	82.844.989	118.734.692	4,6
9	Recreación y cultura	54.209.961	77.694.537	4,4
10	Educación	51.777.620	74.208.468	7,7
11	Restaurante y hoteles	91.632.478	131.329.054	9,9
12	Bienes y servicios diversos	117.255.294	168.052.061	
	Gasto de Consumo del Hogar	1.187.312.669	1.701.674.481	100

Fuente: Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014).

4.6.3 GASTO DE CONSUMO MENSUAL DE LOS HOGARES, SEGÚN DECILES Y DIVISIÓN

Luego del análisis obtenemos que el decil de más bajos ingresos (decil 1), que gasta en promedio mensual 178 dólares y tiene un gasto per cápita de 33 dólares, representa el 4% del gasto total de consumo de los hogares y 5,7 veces menos, que el decil de más altos ingresos (decil 10).

Aquellos deciles que muestran los más altos ingresos se encuentran en los deciles 8,9 y 10, representando el 50% del gasto total de consumo de los hogares.

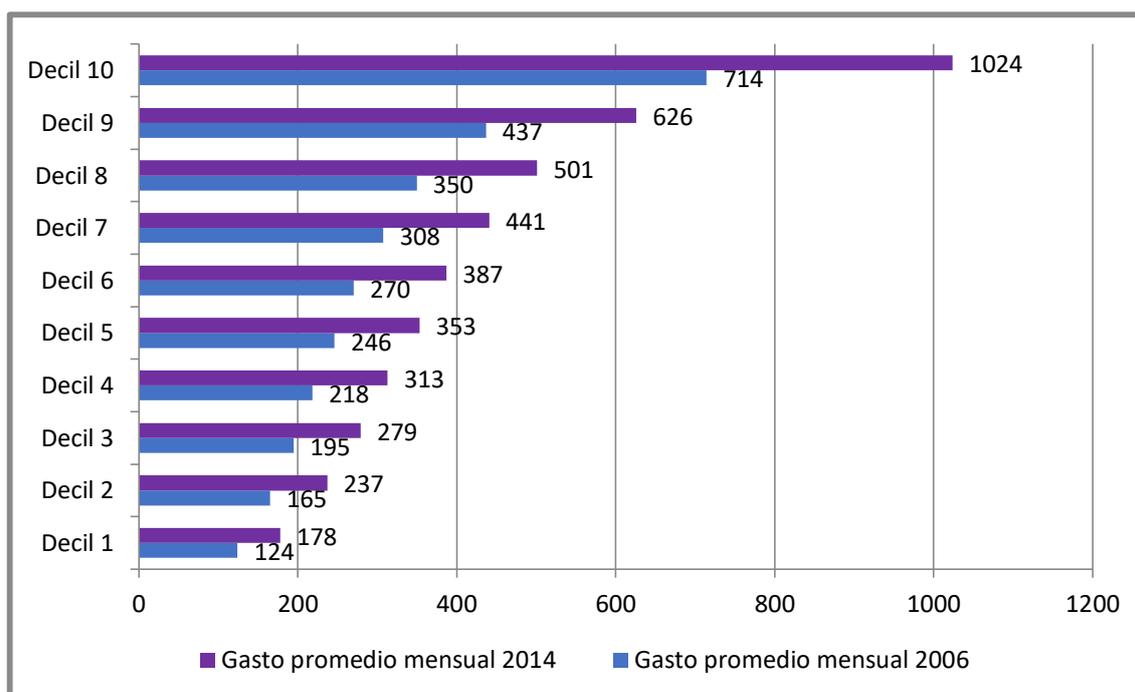
Tabla 16 *Gasto corriente de consumo*

Deciles	Gasto corriente de consumo 2006	Gasto corriente de consumo 2014	Distribución del Gasto	Gasto promedio mensual 2006	Gasto promedio mensual 2014	Gasto per cápita 2006	Gasto per cápita 2014
Total	1.187.312.669	1.701.674.481	100	303	434	78	112
Decil 1	48.749.409	69.868.390	4,10%	124	178	23	33
Decil 2	64.928.189	93.056.063	5,50%	165	237	35	50
Decil 3	76.417.856	109.523.228	6,40%	195	279	43	62
Decil 4	85.493.061	122.529.949	7,20%	218	313	52	75
Decil 5	96.531.828	138.350.877	8,10%	246	353	62	89
Decil 6	106.102.452	152.067.639	8,90%	270	387	71	102
Decil 7	120.547.912	172.771.091	10,20%	308	441	88	126
Decil 8	137.220.916	196.667.093	11,60%	350	501	111	159
Decil 9	171.130.255	245.266.471	14,40%	437	626	150	215
Decil 10	280.190.788	401.573.676	23,60%	714	1024	276	395

Fuente: Elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006-2014)

Tomando en cuenta el análisis al rubro más representativo en el gasto, siendo este el de consumo, es indispensable perseguir el comportamiento del gasto promedio mensual para comprender los ciclos dentro de un hogar respecto a esta variable, es así, como determinamos que en el decil 1 encontramos aquellos hogares que gastan menos, determinados por consecuente de aquellos que perciben menores ingresos, presentan gastos de 124 y 178 dólares promedio mensual a los años 2006 y 2014 respectivamente, se debe considerar el incremento del gasto a través del tiempo enfocándonos en el decil 10 apreciamos un gasto mayor por los hogares que obtienen un mayor ingreso ubicamos 714 y 1024 dólares en los dos periodos de estudio.

Gráfico 17 Gasto promedio mensual por deciles 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006- 2014)

4.7 CRÉDITO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS

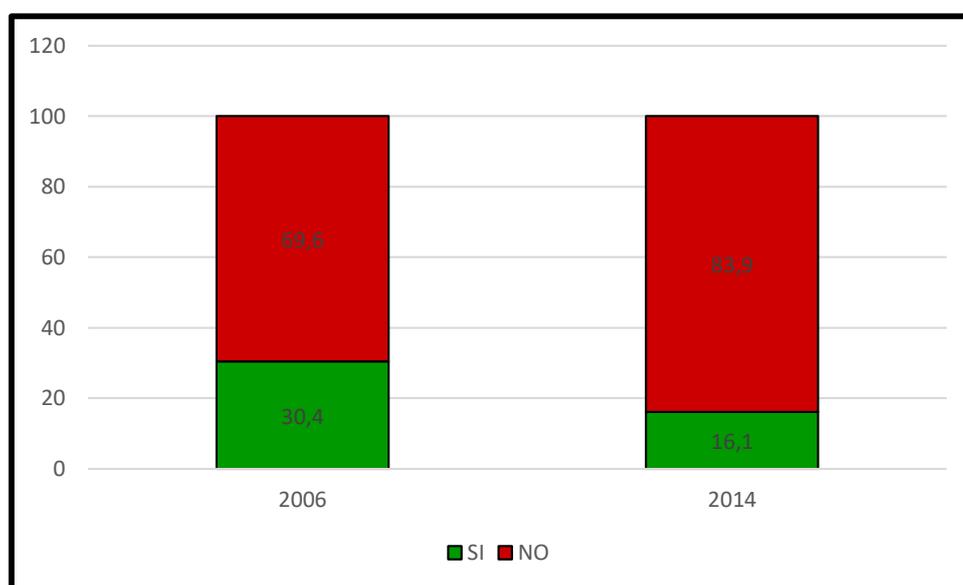
Las familias ecuatorianas financian gran parte de sus compras, ya sean bienes de primera necesidad o bienes suntuarios, mediante compras a plazo o préstamos. Las nuevas opciones de financiamiento, adyacente a las nuevas necesidades y a la adaptación de la cultura de los hogares, han conllevado a un uso descontrolado del crédito lo que podría generar como resultado un sobre-endeudamiento.

El crédito es una operación mediante la cual, la institución financiera, concede a la persona un monto de dinero rotatorio determinado, con el objeto que el usuario lo emplee en

la adquisición de bienes o servicios, el cual deberá ser reembolsado en el futuro con intereses y comisiones según los plazos establecidos (Sandoval, 1991).

En el Gráfico N.º 18 podemos analizar que en el año 2006 un 30,4% de los hogares ecuatorianos accedieron a créditos, mientras que en el año 2014 tan solo un 16,1 % pudieron acceder al financiamiento, un valor porcentual menor. Al igual que las familias que no adquirieron crédito en el 2006 presentando un 69,6%, a diferencia del 2014 que indica un 83,9. Esta variación en el acceso a créditos que se presenta en el periodo 2006-2014 de -14,3%, se debe a la crisis económica que se presentó en nuestro país por la disminución del precio del petróleo.

Gráfico 18 Crédito de los hogares 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

El endeudamiento de una familia, depende de la cantidad de créditos que ha adquirido el hogar. Analizando la cuantía de créditos que poseen las familias varía de 1 a 4. En el 2006 el 2,1% de los hogares accedieron a 4 créditos mientras que en el 2014 esta cifra incrementa al 6,1%. El número de crédito promedio en un hogar es el 1,22% y dando como resultado 2.599.242 créditos concedidos a familias en el año 2014.

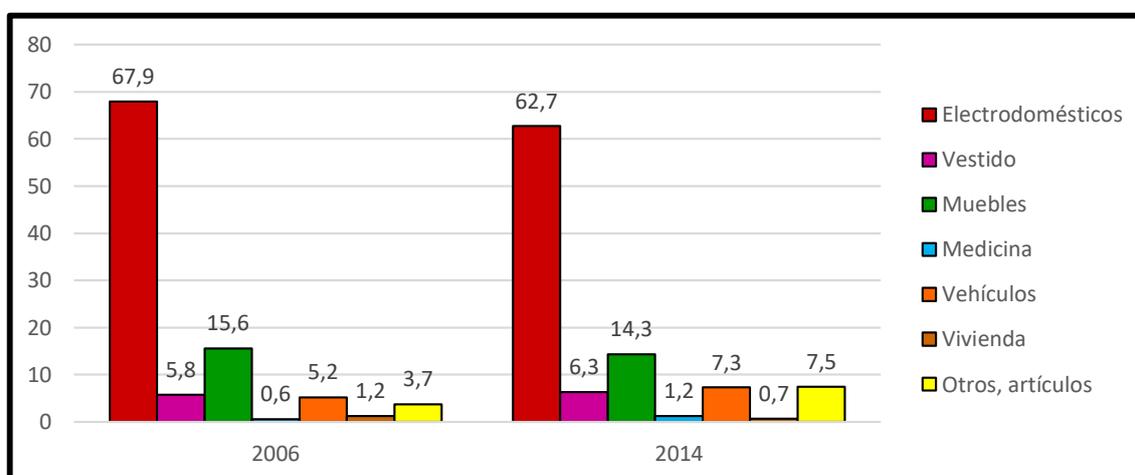
Gráfico 19 Número de créditos por hogar 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

La prioridad de los hogares al momento de canalizar el crédito obtenido, depende de varios aspectos como gusto, cultura, necesidad, entre otros; se puede visualizar que la utilización del crédito se destinó en gran mayoría a la compra de electrodomésticos, tanto en el 2006 y 2014 con un valor porcentual del 67,9% y 62,7%, respectivamente. Seguido la compra de muebles y vestido, incrementado del 5,8% al 6,2% en prendas de vestir y disminuyendo en la demanda de muebles del 15,6 % al 14,3%.

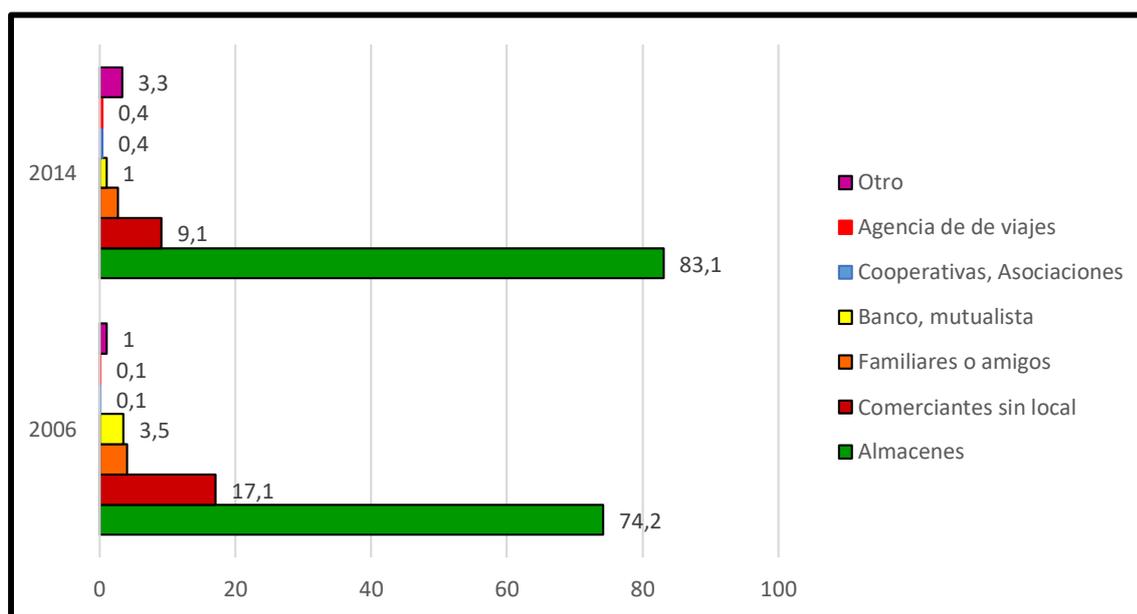
Gráfico 20 Utilización del crédito 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

Para la adquisición de bienes y servicios la principal fuente de financiamiento de crédito para las familias, son los almacenes 83,10%, seguido por los comerciantes sinlocal 9,1%, familiares y amigos 2,7%, bancos/mutualistas 1%, cooperativas/asociaciones 0,4% y posteriormente agencias de viajes entre otros 3,3% en el año 2014. Existiendo una variación entre el año 2006 al 2014 de 1,3% de participación de las instituciones financieras para el financiamiento.

Gráfico 21 Fuentes de financiamiento 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

4.8 PRÉSTAMOS DE LOS HOGARES ECUATORIANOS

Un préstamo es una operación por la cual una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad determinada de dinero mediante un contrato. En un préstamo nosotros adquirimos la obligación de devolver ese dinero en un plazo de tiempo establecido y de pagar unas comisiones e intereses acordados. Podemos devolver el dinero en uno o varios pagos, aunque, habitualmente, la cantidad se devuelve en cuotas mensuales que incluyen las comisiones y los intereses (Gómez 2011).

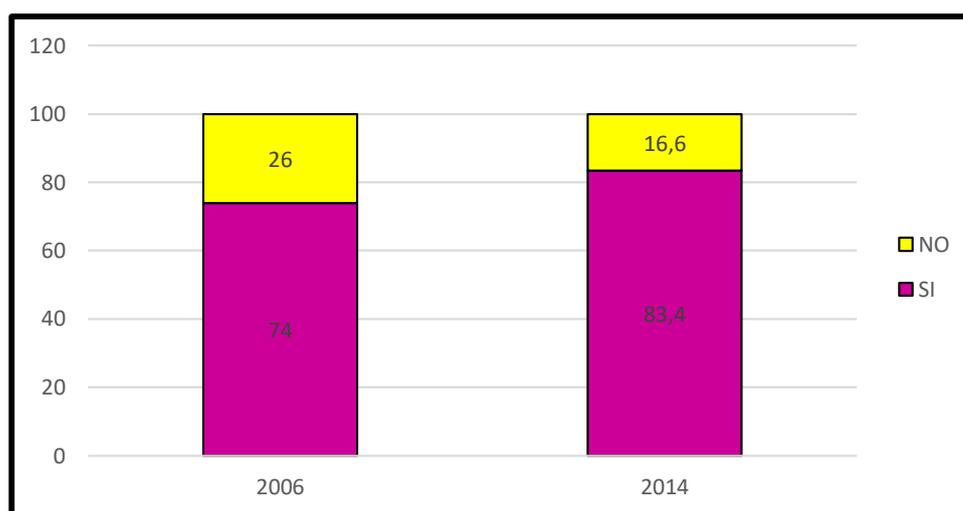
La diferencia entre crédito y préstamo, es que el prestatario recibe una cantidad de dinero determinada, mientras que, en un crédito, el prestamista pone cierta cantidad de dinero a disposición del cliente en un determinado periodo de tiempo. El interés del préstamo se fija al inicio del acuerdo financiero, a diferencia del crédito que se van calculando en función de la utilización.

Analizando los diferentes datos obtenidos podemos apreciar claramente que el 83,40% de los hogares ecuatorianos no han adquirido, ningún préstamo, mientras que el 16,60% de las familias si lo han hecho en el 2014. A diferencia del año 2006 donde los

hogares ecuatorianos tuvieron mayor

Gráfico 22 Hogares que realizaron préstamos 2006 y 2014

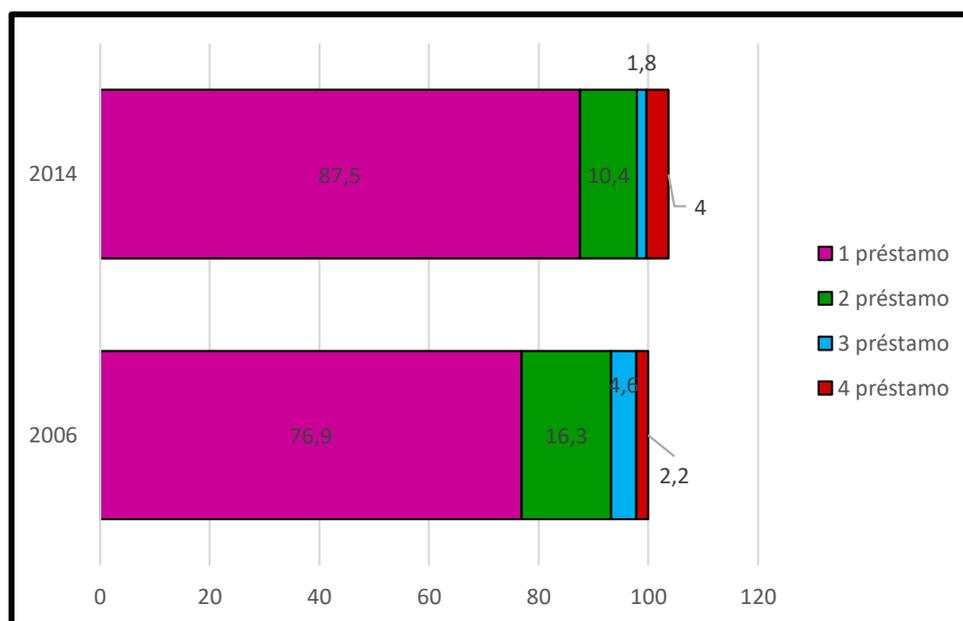
acceso al crédito con un 26% de adquisición.



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

De igual forma se puede observar que el 87,50% de los hogares obtuvieron al menos una obligación de deuda, mientras que el 10,40% cuentan con dos préstamos, en tanto que el 1,80% y 4% de las familias registraron tres y cuatro préstamos respectivamente. El promedio de préstamos que tiene un hogar es 1,15; el total de préstamos otorgados fueron 2.679.964 en el año 2014.

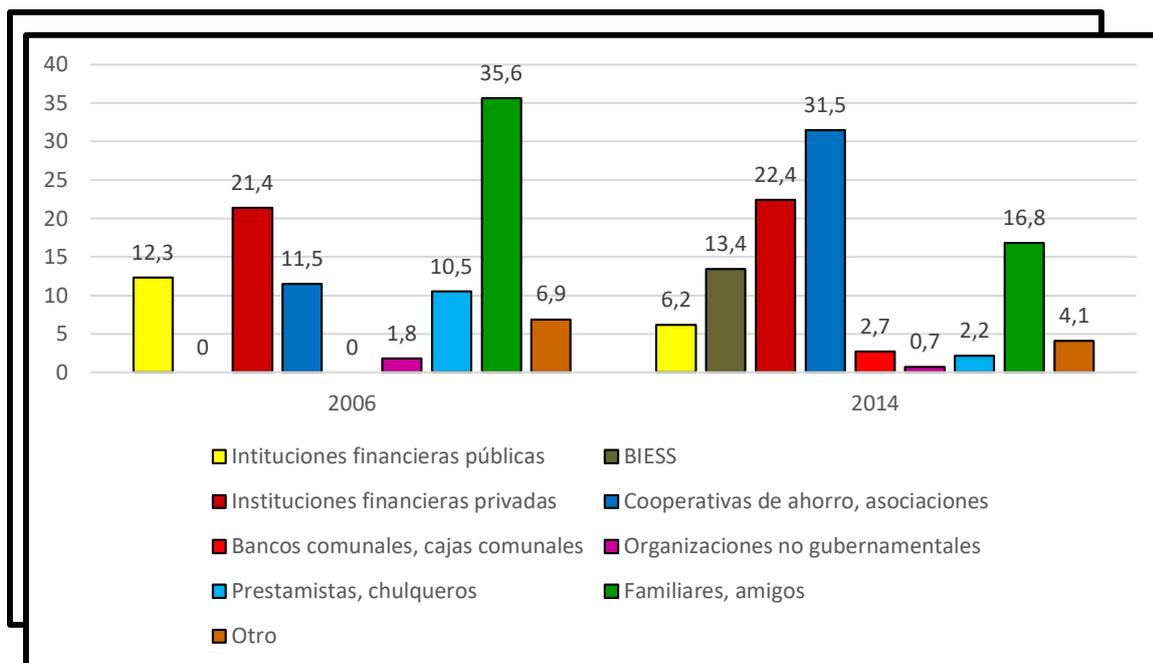
Gráfico 23 Número de préstamos en los hogares 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

Podemos analizar el comportamiento que las familias le dieron al uso del préstamo obtenido; en mayor porcentaje los hogares adquirieron préstamos para vivienda 31%, en segundo lugar, se encuentran los préstamos destinados a la compra de vehículos, electrodomésticos, muebles y viajes, mientras que el 24,10% para el pago de deudas lo que implicaría un sobre pago de intereses. Anteriormente, en el año 2006 la principal fuente de financiamiento era informal siendo los familiares los más representativos con un 35,6%, al igual que los chulqueros tenían una participación más representativa con el 10,5%. Esto se debe que años anteriores el acceso a los préstamos era más riguroso por los requisitos y las garantías a entregar para lograr acceder a ellos. Se genera este hecho por la falta de control de la Superintendencia de Bancos, Seguros y de Economía Popular y Solidaria, incluso en este grupo se genera el delito de “Usura”

Gráfico 24 Fuentes de financiamiento del préstamo a hogares 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

Una de las principales razones por las cuales una familia busca el financiamiento, es para la adquisición de un bien inmueble teniendo en ambos años valor porcentual muy representativo, en el año 2006 con un 20,1% y en el 2014 con el 31,1%. Otro motivo por el cual el hogar busca un préstamo es para el pago de deudas los cuál no es adecuado para la estabilidad económica de la familia, sin embargo, tanto en el año 2006 como 2014, podemos

Gráfico 25 Destino del préstamo 2006 y 2014

observar un 25,3 y 24,1 respectivamente, obteniendo una variación de -1,2%.

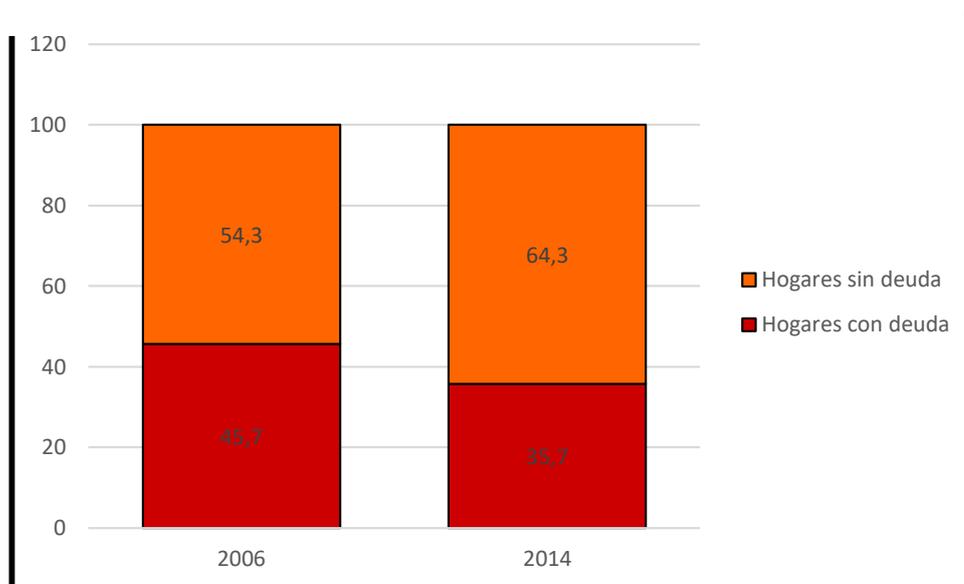
Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

4.9 DEUDA DE LOS HOGARES ECUATORIANOS

La deuda es la obligación que se ha contraído con un tercero, se compromete a pagar cierta cantidad de dinero, en un periodo de tiempo. La deuda que un hogar obtiene debe estar en función de los ingresos percibidos y la capacidad de respuesta al pago de la obligación adquirida. Sin embargo, muchas veces el hogar en cuestión no cuenta con educación financiera y planificación familiar, o incluso las necesidades que le llevan al endeudamiento son muy indispensables. Al no tomar en cuenta todos los aspectos necesarios para adquirir

una obligación financiera el hogar corre el riesgo de no solo estar endeudado si no a su vez caer en el sobre-endeudamiento.

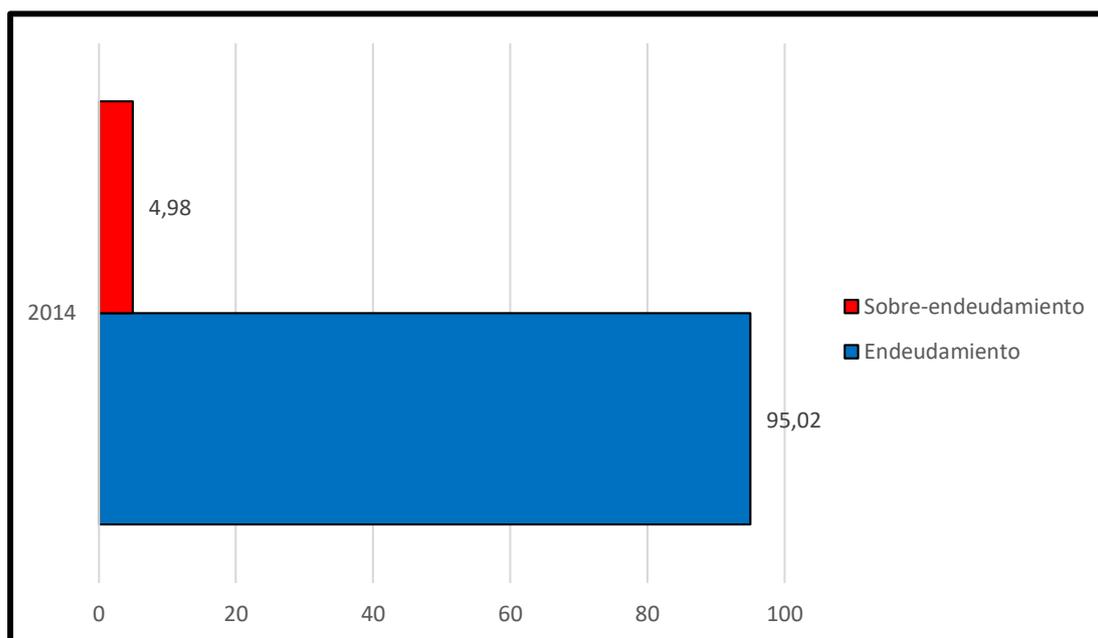
Gráfico 26 Hogares con deuda 2006 y 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2006 y 2014)

El sobre – endeudamiento es un fenómeno escasamente documentado en la literatura ecuatoriana, sin embargo, en países de la región como Chile y Colombia se han expandido en este campo con el objetivo de tener información actualizada de la situación financiera de los hogares; este problema se presenta cuando el cliente no puede cumplir con el pago de las obligaciones adquiridas. El sobre – endeudamiento se da a lugar cuando el patrimonio del consumidor es insuficiente desde el punto de vista financiero, para hacer frente al pago de sus deudas (Trujillo, 2003).

Gráfico 27 Hogares endeudados-sobre-endeudados 2014



Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV, 2014)

Para esta investigación se segmentó a las familias que cuentan con una deuda, en aquellas que comprometieron sus ingresos en un valor porcentual mayor al 30%, y en aquellas familias que lo hicieron en un valor menor. Esta directriz se basó en el programa financiero ecuatoriano “Tus Finanzas” controlado por la Superintendencia de Bancos, quienes aconsejan que el endeudamiento adecuado para un hogar oscila entre el 25% y 30% de los ingresos percibidos. En el año 2014 el 95,02% de los hogares ecuatorianos cuentan con un endeudamiento menor o igual al 30% de sus ingresos, mientras que el 4,98% han comprometido más del 30% de sus ingresos en obligaciones financieras.

Para poder contrastar, que efecto provoca el endeudamiento mayor o menor al 30%, de los hogares ecuatorianos en su calidad de vida se plantea la elaboración de un indicador que mide, en qué condiciones viven los hogares que poseen una o más obligaciones financieras.

$$ICV = \frac{E + S + AB + SNB + PF + PNV}{n}$$

- **E**= Educación del jefe de hogar
- **S**= Salud
- **AB**= Acceso a servicios básicos
- **SNB**= Satisfacción de necesidades básicas

Estadística Descriptiva

	Media	Desviación Estándar	N
ENDEUDAMIENTO	,09089558045348 9	,07260681947978 2	4560
ICV	,68966184210526 4	,15024868948053 3	4560

Correlaciones

		ENDEUDAMIE NTO	ICV
ENDEUDAMIENTO	Correlación de Pearson	1	,409**
	Sig. (2-colas)		,000
	Suma de cuadrados y productos cruzados	24,034	20,332
	Covarianza	,005	,004
	N	4560	4560
ICV	Correlación de Pearson	,409**	1
	Sig. (2-colas)	,000	
	Suma de cuadrados y productos cruzados	20,332	102,918
	Covarianza	,004	,023
	N	4560	4560

La correlación es significativa al nivel de 0,01 (2 colas).

Aplicando correlaciones con estos dos indicadores se obtuvo como resultado que, aquellos hogares que poseen un endeudamiento menor o igual al 30% de sus ingresos, la calidad de vida de los mismos se mantiene estable e incluso en ciertas familias hay un incremento debido a la adecuada canalización del préstamo; obteniendo una correlación positiva de **0,409**, es decir variables directamente proporcionales.

Resumen Modelo

Modelo	R	R Cuadrado	R Cuadrado Equilibrada	Error de la estimación	Cambio de la estadística				
					Cambio de R cuadrado	F Cambio	df1	df2	Sig. F Cambio
1	,409 ^a	,167	,167	,137135401371136	,167	914,576	1	4558	,000

a. Predictores: (Constante), ENDEUDAMIENTO

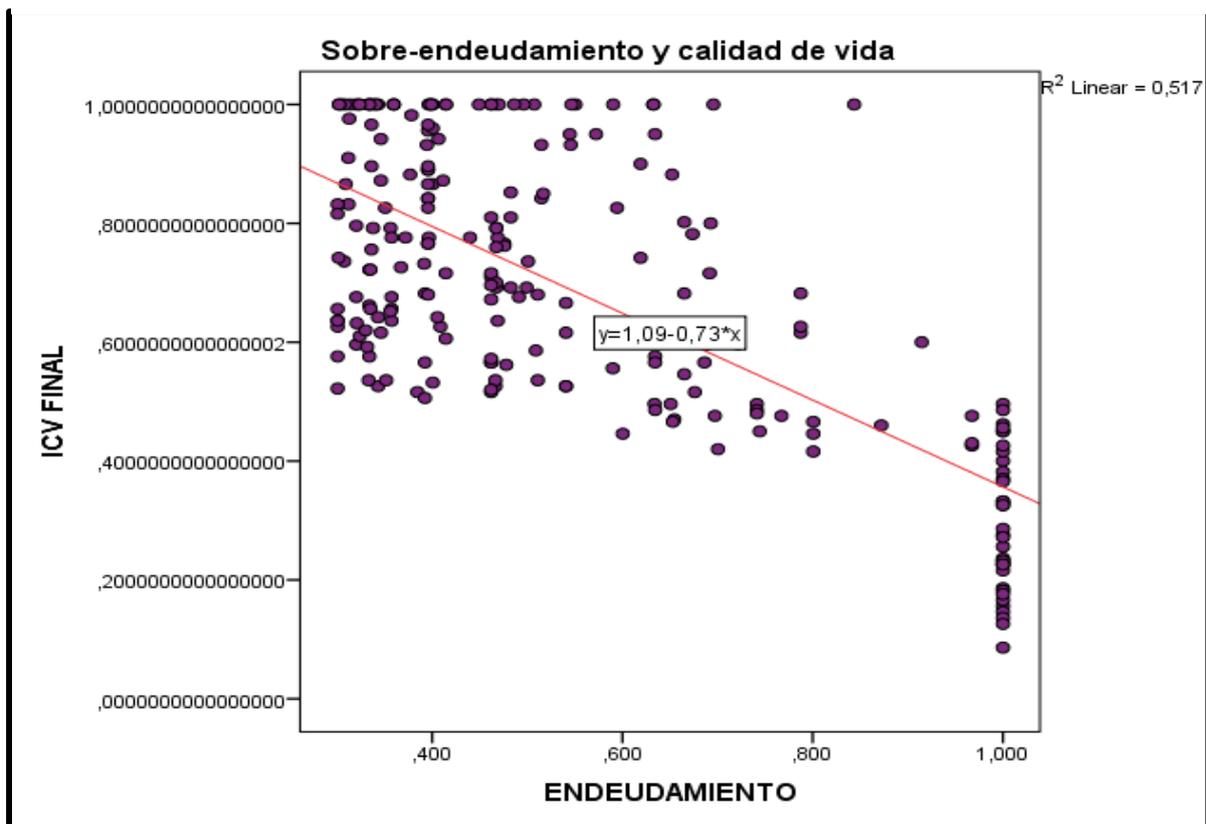
El resultado de R cuadrado nos permite analizar el nivel porcentual en el cual el endeudamiento influye en la estabilidad de la calidad de vida. Es decir, el nivel de la variable endeudamiento incide en la calidad de vida en un 16,17%. Se debe tomar en cuenta que en esta correlación se tomó en cuenta solo a las familias que cuentan con un endeudamiento igual o menos al 30%.

Coeficientes						
Modelo		Coeficientes des-estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Error estandarizado	Beta		
1	(Constante)	,613	,003		188,308	,000
	ENDEUDAMIENTO	,846	,028	,409	30,242	,000

a. Variable dependiente: ICV

Con la regresión lineal realizada se obtiene los valores de B_0 y B_1 , para plantear la ecuación de la recta en este caso:

Gráfico 29 Relación sobre-endeudamiento y calidad de vida



Ecuación 11 Ecuación de la recta de la relación endeudamiento y calidad de vida

$$Y_i = \beta_0 + \beta_i X + \mu_i$$

$$Y_i = 0,613 + 0,846X + \mu_i$$

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV,2014)

		Correlaciones	
		ENDEUDAMIE NTO	ICV FINAL
ENDEUDAMIENTO	Correlación de Pearson	1	-,719**
	Sig. (2-colas)		,000
	Suma de cuadrados y productos cruzados	13,332	-9,738
	Covarianza	,056	-,041
	N	239	239
ICV FINAL	Correlación de Pearson	-,719**	1
	Sig. (2-colas)	,000	
	Suma de cuadrados y productos cruzados	-9,738	13,761
	Covarianza	-,041	,058
	N	239	239

La correlación es significativa al nivel de 0,01 (2 colas).

Estadística Descriptiva			
	Media	Desviación Estándar	N
ENDEUDAMIENTO	,55463	,236677	239
ICV FINAL	,681815899581590	,240456777327959	239

Por el contrario, al aplicar dicha correlación en los hogares que comprometen un valor porcentual mayor al 30% de sus ingresos, la calidad de vida empieza a descender y en muy pocos casos se mantiene estable. Mientras mayor el endeudamiento (En este caso considerado sobre - endeudamiento) menor la calidad de vida. Contrastando estas variables se obtuvo una correlación negativa de **-0,719**, es decir variables inversamente proporcionales. Aceptando la hipótesis planteada donde se confirma que el endeudamiento desmedido, es decir, sin control es aquel que afecta drásticamente la calidad de vida.

Resumen Modelo

Modelo	R	R Cuadrado	R Cuadrado Equilibrado	Error de la Estimación	Cambio de la estadística				
					Cambio de R cuadrado	F Cambio	df1	df2	Sig. F Cambio
1	,719 ^a	,517	,515	,167493429783404	,517	253,519	1	237	,000

a. Predictores: (Constante), ENDEUDAMIENTO

En este caso la influencia del endeudamiento superior al 30%, influye o incide en un 51,7% en la calidad de vida. Obteniendo un valor porcentual más representativo del endeudamiento sobre la calidad de vida de los hogares ecuatorianos.

Coeficientes

Modelo		Coeficientes des-estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Error estandarizado	Beta		
1	(Constante)	1,087	,028		39,305	,000
	ENDEUDAMIENTO	-,730	,046	-,719	-15,922	,000

a. Variable dependiente: ICV FINAL

Con la regresión lineal realizada se obtiene los valores de B_0 y B_1 , para plantear la ecuación de la recta en este caso:

Ecuación 12 Ecuación de la recta de la relación sobre-endeudamiento y calidad de vida

$$Y_i = \beta_0 + \beta_1 X + \mu_i$$

$$Y_i = 1,087 - 0,730X + \mu_i$$

A través de un cálculo matemático usando geometría analítica se pudo determinar el punto máximo de endeudamiento de un hogar, a partir del cual si el endeudamiento aumenta la calidad de vida empieza a descender.

Con la ecuación planteada para este cálculo, se puede determinar que con la información extraída de la base de datos del INEC de la Encuesta Condiciones de Vida 2014, el punto máximo del endeudamiento en el cual la calidad de vida empieza a descender es el 38%. Es decir, si una familia compromete su patrimonio en obligaciones financieras en un valor porcentual igual o mayor al 38% su calidad de vida empieza a decrecer.

Tabla 17 Nivel de deuda de los hogares

Total, de hogares	Hogares con deuda	Hogares sin deuda
3.923.123	1.400.555	2.522.568
100%	35,70%	64,30%

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV,2014)

Tabla 18 Distribución de los hogares según los rangos de deuda establecidos 2014

Rango de Endeudamiento	Porcentaje de los hogares que se encuentra en el rango de endeudamiento	Número de hogares que se encuentran en el rango de endeudamiento
0 - 0,10	58,20%	815123
0,10 - 0,20	26,19%	366805
0,20 - 0,30	10,63%	148879
0,30 - 0,40	1,88%	26330
0,40 - 0,50	0,98%	13725
0,50 - 0,60	0,42%	5882
0,60 - 0,70	0,56%	7843
0,70 - 0,80	0,21%	2941
0,80 - 0,90	0,10%	1401
0,90 - 1	0,83%	11625
	100%	1.400.555

Fuente: Elaboración propia a partir del Instituto Nacional de Estadística y Censos (ECV,2014)

La mayor parte de la población ecuatoriana mantiene un endeudamiento entre 0 y 0,30pp, que según la investigación realizada es lo ideal para evitar caer en la falta de pago de las obligaciones crediticias adquiridas. Mientras que un 15,61% de la población cuenta con un endeudamiento que oscila entre el 0,25 y 1pp. Tomando en cuenta que los hogares que se

encuentran en esta situación son aquellos que van cayendo en el sobreendeudamiento deteriorando su calidad de vida

El sobreendeudamiento de los hogares ecuatorianos, provoca inestabilidad en el desarrollo económico del país. Al no cumplir a tiempo con sus obligaciones crediticias conlleva a las entidades financieras a un desequilibrio en sus actividades económicas. Las entidades financieras han tenido un rol muy significativo en la conducción del país estimulando el desarrollo económico y social de la población.

Las instituciones financieras ecuatorianas tienden a promover y ordenar el crédito y la inversión como medios para alcanzar el desarrollo económico del país, la disminución de la tasa de desempleo, la estabilidad de precios, el saldo positivo en la balanza de pagos, y una equilibrada distribución económica de los ingresos, asistiendo a atenuar fenómenos como la inflación, deflación, la estanflación, y la depresión mediante un manejo armónico de las políticas crediticias, y política fiscal (Ulcuango, 2014).

CONCLUSIONES

A través de un recuento bibliográfico de estudios ya realizados en diversos países de Latinoamérica y Europa se ha logrado difundir las determinantes que inciden en el endeudamiento de los hogares basadas en variables socio demográficas, la metodología de probabilidad lineal nos facilita describir la relación funcional que existe entre variables estudiadas y aquella identificada como independiente, además nos permite cuantificar e interpretar la afección existente de la principal variable (endeudamiento) hacia la variable (calidad de vida). Para esta investigación se acudió a la utilización del contenido de la Encuesta de Condiciones de Vida en rondas 2006 – 2014 en referencia a financiamiento de los hogares.

A principios de nuestro trabajo se presenta una reseña teórica que justifican la acción de análisis para considerar al endeudamiento y sobre-endeudamiento como un problema que conlleva a los hogares a ubicarse en crisis financiera.

Se procedió a realizar un análisis al sistema financiero ecuatoriano el cual está compuesto por instituciones privadas y públicas, que se encargan de canalizar el ahorro y captar depósitos del público. La participación del sistema financiero se presenta como fundamental para el desarrollo económico en los procesos de crecimiento de aquellos entes económicos, pueden ser estas empresas u hogares.

Para desarrollo de la investigación se analizaron las bases de datos propuestas por la ECV, se construyó una base con datos correspondientes a variables socio-económicas que sirven para la obtención del cálculo de la calidad de vida.

Acerca del análisis empírico realizado podemos determinar que la brecha arrojada entre los ingresos percibidos por los hogares, entre el decil que percibe mayores ingresos y aquellos de ingresos más bajos es de 24 puntos porcentuales, lo anterior repercute además en importancia hacia la política económica; en significancia directa al tema de medidas a las condiciones de ofertas de crédito a las familias, se debe tomar en cuenta la exposición de los hogares a diferentes cambios tanto macroeconómicos como situaciones inesperadas dentro de los mismo. El reaccionar de las familias frente a estos cambios es el motor para activar el riesgo financiero, en este podría presentarse incapacidad de pago de sus obligaciones direccionándola hacia una crisis.

Un enfoque macroeconómico nos indica que a lo largo de la década de los noventa el índice de pobreza nacional medida según el consumo, aumentó de 40% a 45%. Precisamente en 1999 la pobreza afecta al 52% de la población, en transcurso de la década del 2000 haciendo referencia a los últimos años, el país se ha esforzado por realizar un cambio dentro de este panorama y ahora el índice se ubica en 24.74%. Es de conocimiento que aún falta mucho por hacer, pero, esta reducción se encuentra en una balanza cambiante dependiente del progreso social vivido en Ecuador. En la última década, el nivel de consumo de los hogares creció a razón del 6% anual, un índice superior a lo ocurrido en los 90 que es del 2%. El consumo de los hogares constituyó el 62% del PIB en 2015 y con tendencia decreciente, puesto a que la economía del país estaba atravesando un lapso de recesión a causa de la caída del precio del petróleo, provocando que no exista mucho circulante dentro de la sociedad.

Casi la mitad de los hogares presentan mayor rubro de egreso que ingreso. Así lo sostiene la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos en hogares urbanos y rurales, elaborada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). 29.100 hogares fueron encuestados, de estos, el 31,1% se halla en esta situación financiera, lo que produce preocupación en los diferentes sectores.

Por consecuente con el estudio realizado interpretamos que un hogar para definir su nivel de endeudamiento se basa en diferentes situaciones, una de las posibilidades de adquisición de un crédito se genera en el conocimiento de ventajas de pago que proponen las entidades financieras para realizar uno de ellos. Es decir cuando una familia desea adquirir una obligación dirigida a su emprendimiento o microempresa, la entidad financiera propondrá un microcrédito que a su vez viene dirigido con modalidades en cuanto a intereses o formas de pago que no convengan mucho a una familia, o a su vez la familia puede adquirir otras posibilidades como un crédito de consumo que proporciona mejores tasas de interés y formas de pago y dirigirlo a su microempresa, pues si bien es cierto las instituciones financieras no son tan rigurosas al momento de hacer seguimiento en que es lo que se invierte su dinero, muchas veces por el desconocimiento una familia podría caer en sobre-endeudamiento afectando directamente a su calidad de vida como mostramos en nuestra investigación.

De acuerdo a estimaciones se cae en la creencia que esta problemática nace a consecuencia de la implantación de la dolarización y se va agudizando conforme el paso de los años, existe un alto gasto familiar y un elevado endeudamiento. Datos analizados en el 2014 fecha en donde se realizó el último levantamiento de la encuesta de condiciones de vida

llevada a cabo por el INEC, presentan un alto índice de endeudamiento, la cifra no es la única que provoca alarma en el sistema financiero, pues se presentan casos de entidades particulares que reciben a personas que buscan ayuda para reestructurar deudas que mantienen con entidades financieras y tarjetas de crédito. Como resultado se presenta un desequilibrio puesto que se rompe el círculo económico, el ciudadano no cuenta con recursos para el pago, la institución financiera tiene menos utilidades y menos capacidad de crédito, además de afectar a los diferentes actores del flujo circular de la renta.

Un punto relevante de esta investigación se trata de, evidenciar mediante un análisis estadístico y descriptivo si a partir del endeudamiento de los hogares ecuatorianos la calidad de vida se afecta drásticamente, se establece no haber encontrado una afección directa, se puede considerar que estas variables funcionan como independientes cuando la relación alcanza el 30%, es decir si este porcentaje es superado una familia empieza a disminuir su calidad de vida. De acuerdo a nuestra investigación exhibimos que dentro del grupo de hogares que presentan endeudamiento, su calidad de vida empieza a decaer a partir del 38% en donde una familia presenta sobre-endeudamiento afectando notablemente a su bienestar vital, lo que genera la relación directa entre calidad de vida en función del sobre-endeudamiento, puesto que las familias al presentar más egresos que ingresos producen una incapacidad de pago concibiendo que no puedan participar de aquellos aspectos que en esta investigación se ha considerado para la calidad de vida.

Identificamos que muchos hogares ecuatorianos, no presentan una cultura financiera para una correcta distribución de sus recursos, que les permita alcanzar metas y mejorar su calidad de vida, esta tendencia se evidencia en mayor magnitud en aquellos sectores populares del país. El ecuatoriano en el presente está orientado al consumo y satisfacción inmediata, apartando de su mente sus prioridades, generando gastos innecesarios o que gasten recursos que no poseen.

Se sugiere incrementar la responsabilidad social de las entidades financieras a través de políticas de incentivo al ahorro y contar con la creación de programas de control del uso del dinero y del manejo de aquel destinado para la inversión. Contar con una iniciativa de charlas enfocadas a la cultura financiera, además de conducir a las familias a un adecuado manejo y definición de su presupuesto mensual con base en sus ingresos, endeudamiento, correcta inversión, préstamos a terceros con intereses no bien definidos, consecuencias del incorrecto gasto de sus fondos, entre otros.

Es recomendable aplicar aquellas políticas que controlen la gestión de riesgo de crédito dentro de las instituciones financieras por parte de los órganos de control, esto permitirá que se pueda reducir el número de hogares endeudados. Además de establecer un control basado en un historial bancario de los clientes para poder detectar su capacidad de pago, al contemplar información mayormente aproximada a la realidad del cliente se otorgará el crédito de manera más objetiva, de igual manera el seguimiento riguroso de la recuperación de los créditos de consumo en los Bancos Privados.

Debemos hacer hincapié en las prioridades existentes en cuanto a gasto de consumo, pues nuestro estudio arroja que los hogares ecuatorianos no podrán sustituir una de las necesidades básicas para la vida, presentando a la alimentación como principal rubro con un 24,4% en relación al 100% del total de los gastos de consumo del hogar entre 12 rubros tomados en cuenta. Es un dato refrescante puesto que se propone a la alimentación por encima de todo gasto.

Así como promover la implementación de un instrumento de control conocido como "stress test" el cual permite evaluar a las diferentes instituciones financieras ecuatorianas, tomando en cuenta una serie de escenarios a los que se verán expuestas calificando su capacidad de respuesta, de esta manera se podrá conocer el desempeño de las instituciones financieras y el nivel de confianza que se le podría otorgar a cada una de ellas, creando ventajas de aceptación en el público, además el "stress test" ayuda a llevar un control del manejo de su situación económica evitando que los bancos caigan en recesión financiera o en el peor de los casos llegar a una depresión.

Se sugiere instrumentar políticas alternativas de fomento al ahorro que puedan desestimular al consumismo, y de apertura y acceso al financiamiento dirigido hacia la economía real, es decir aquella que genera producción y empleo, liberando un positivo desarrollo y creando dinamismo en la economía a través de la producción de circulante.

Un punto relevante repercute en destacar la principal fuente que aumenta la condición de sobre-endeudarse el cual corresponde a los documentos negociables sumillados al momento en el que se obtiene una obligación de pago financiera, ya que cuando una familia incumple sus compromisos de pago conllevando a una acumulación de interés sobre interés, lo que dificulta la cancelación de dicha obligación. El punto de enfoque es entonces la salud financiera de las familias, la economía del hogar y así aportar al desarrollo de la situación financiera nacional.

BIBLIOGRAFÍA

- Abud, R. (11 de 2011). *La escuela clásica Adam Smith*. Disponible en <https://elpensamientoeconomico.wordpress.com/category/escuela-clasica-adam-smith/>
- Aguilera, M. (1998). *Crecimiento económico y distribución del ingreso: balance teórico y evidencia empírica*. México: UNAM.
- Andía, W. (2013). *Gerencia de la Inversión Social*. Perú: El Saber.
- Backhouse, R., & Bateman, B. (2014). *John Maynard Keynes: Un capitalista revolucionario*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Berbis, J., Busqueta, J., & Caicedo, N. (2010). *La crisis en el estado español: el rescate de los poderosos*. Seminari d'economia crítica Taifa.
- Bonillo, D. (2010). *Análisis de la pobreza y la inmigración en España y el resto del mundo. La situación actual en Almería*. Universidad Almería.
- Canto, J. (28 de 11 de 2014). *El nivel de endeudamiento y pagos*. Disponible en <http://www.ellas.pa/finanzas-personales/el-nivel-de-endeudamiento-y-pagos>
- Código Orgánico de Planificación. (2010). Ecuador: Ministerio de Fiananzas.
- De Gregorio, J. (2007). *Macroeconomía Intermedia*. Chile: Pearson Educación.
- Ecuador Inmediato. (29 de 5 de 2012). *Sobreendeudamiento pone en riesgo a hogares ecuatorianos, coinciden analistas*. Disponible en http://www.ecuadorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=news_user_view&id=174382
- El Comercio. (3 de 10 de 2015). *Las deudas preocupan más a los ecuatorianos*. Disponible en <http://www.elcomercio.com/actualidad/deudas-preocupacion-ecuatorianos-economia-creditos.html>
- Febrero, E., & Dejuán, Ó. (2009). *Endeudamiento familiar y crecimiento económico: un patrón de crecimiento insostenible*. Universidad de Castilla-La Mancha.
- Fondo Monetario Internacional. (2002). *Perspectivas de la economía mundial*. International Monetary Fund. Research.

- Fondo Monetario Internacional. (2006). *Perspectivas de la Economía Mundial*. World Economic Outlook.
- Fondo Monetario Internacional. (2007). *Financial Soundness Indicators: Compilation Guide*. International Monetary Fund.
- Fondo Monetario Internacional. (2014). *Finanzas y Desarrollo*. International Monetary Fund.
- Galaz, C., & Prieto, R. (2006). *Economía solidaria: de la obsesión por el lucro a la redistribución con equidad*. España: Icaria Editorial.
- González, M., & León, J. (2007). *Análisis del endeudamiento de los hogares colombianos*. Disponible en <http://www.scielo.org.co/pdf/dys/n60/n60a5.pdf>
- Igual, D. (2016). *Planifica tu economía personal y familiar: Lo que debes saber para sacar el máximo partido a tus finanzas diarias*. España: Profit Editoria.
- Informe de Coyuntura Económica de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la UCSG. (11 de 01 de 2012). *El Endeudamiento de los Tarjetahabientes se incrementó en más del 20%*. Disponible en http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_12_2012/banca_01_2012.pdf
- Jahan, S., & Papageorgiou, C. (03 de 2014). *¿Qué es el monetarismo?* Disponible en El énfasis en la importancia del dinero cobró impulso en los años setenta: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2014/03/pdf/basics.pdf>
- Marshall, A. (1931). *Principios de economía*. España: COPYRIGHT.
- Nitsch, M. (1989). *La teoría económica y la deuda externa latinoamericana*. Berlín: Universidad Libre de Berlín.
- Parkin, M., & Esquivel, G. (2006). *Microeconomía: versión para latinoamérica*. México: Pearson Educación.
- Reglamento del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas . (2014). *Registro Oficial Suplemento 383 de 26-nov.-2014*. Quito.
- Sistema de Indicadores Sociales del Ecuador. (2016). *Ejes Agenda Social*. Disponible en <http://www.siise.gob.ec/agenda/index.html?serial=11>

Zaratiegui, J. (2002). *Alfred Marshall y la teoría económica del empresario*. Disponible en <http://dadun.unav.edu/bitstream/10171/6115/1/Marshall%20y%20la%20teor%C3%A9tica%20econ%C3%B3mica.pdf>