



**UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA**  
*La Universidad Católica de Loja*

**ÁREA ADMINISTRATIVA**

TITULACIÓN DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y  
FINANZAS

**Determinación de los niveles de endeudamiento de la población de la  
ciudad de Loja año 2014**

TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN

**AUTORA:** López Celi, María Belén

**DIRECTORA:** Espinoza Loaiza, Viviana del Cisne, Mgs

LOJA - ECUADOR

2015

## **APROBACIÓN DE LA DIRECTORA DEL TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN**

Magíster.

Viviana del Cisne Espinoza Loaiza

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN**

De mi consideración:

El presente trabajo de fin de titulación: Determinación de los niveles de endeudamiento de la población de la ciudad de Loja realizado por María Belén López Celi ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Loja, enero 2015

f).....

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo María Belén López Celi declaro ser autora del presente trabajo de fin de titulación: Determinación de los niveles de endeudamiento en la ciudad de Loja año 2014, de la Titulación de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas, siendo la Mgs Viviana del Cisne Espinoza Loaiza directora del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales. Además certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaro conocer y aceptar la disposición del Art. 67 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad

f.....

María Belén López Celi

C.I: 1104550601

## **DEDICATORIA**

A Dios por bendecirme en cada paso que he dado, por darme la familia que tengo, por darme la fortaleza que se requiere para seguir adelante a pesar de las dificultades.

A mis padres Galo y Exilda, por toda la confianza y apoyo en los momentos más difíciles de mi vida, por su infinito amor, consejos, y apoyo moral, sin ustedes hoy no estaría donde me encuentro, no me alcanzará la vida para agradecer por todo lo que hicieron por mí, gracias por no abandonarme cuando yo más los necesité.

A mis hermanos Ricardo Fabricio, Paulina del Cisne y Galo Andrés, gracias por toda la paciencia que me tuvieron.

Y finalmente este trabajo va dedicado especialmente a mi hijo Santiago Alejandro que es la razón y motivo de mi superación, él es mi norte y la bendición que Dios me regaló.

## **AGRADECIMIENTO**

A mi directora de tesis Mgs Viviana Espinoza por guiarme en la realización de este trabajo investigativo, le estoy gratamente agradecida.

A todos los docentes que formaron parte de mi vida universitaria, por haber impartido sus valiosos conocimientos y tengan la plena seguridad que sus enseñanzas compartidas han caído en tierra fértil y por tal razón soy el fruto de su sacrificado trabajo.

A la Titulación en Administración en Banca y Finanzas por la confianza y oportunidad que me dieron de formar parte activa de ciertos proyectos propuestos por nuestra carrera.

A la Universidad Técnica Particular de Loja por haberme acogido en sus aulas, además por haberme apoyado económicamente durante mi etapa estudiantil y con ello he logrado cumplir con mi meta profesional.

A mis padres por haberme brindado la mejor herencia que se puede recibir: los estudios.

A mis grandes amigas de universidad por la confianza, solidaridad y comprensión que me brindaron durante todo el trayecto de mi vida universitaria.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE FIN DE TITULACIÓN.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
DEDICATORÍA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
RESUMEN EJECUTIVO.....	1
ABSTRACT.....	2
INTRODUCCIÓN.....	3

### **CAPÍTULO I: ANTECEDENTES Y MARCO TEÓRICO**

Introducción del Capítulo I.....	5
1. El endeudamiento.....	6
1.1. El endeudamiento y sus orígenes.....	7
1.2. Endeudamiento a nivel mundial.....	8
1.3. Endeudamiento a nivel de Latinoamérica.....	9
1.4. Endeudamiento en Ecuador.....	10
1.5. El Sistema Financiero.....	11
1.5.1. El Sistema Financiero Ecuatoriano.....	12
1.5.2. Banco Central de Ecuador.....	13
1.5.3. Bancos.....	14
1.5.4. Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	15
1.6. El endeudamiento y sus facilidades de crédito.....	16
1.6.1 . Tarjetas de Crédito.....	17
1.6.2 . Prestamos con personas naturales.....	19
1.6.3 . Créditos Directos con Casas Comerciales.....	20
1.7. Tipos de deuda en personas naturales.....	21
1.8. Los Ratios de endeudamiento.....	21
1.9. Límite máximo de nivel de endeudamiento en función al ingreso familiar	23
1.10. Ventajas y desventajas del endeudamiento.....	25
1.10.1. Ventajas.....	26

1.10.2.	Desventajas.....	27
---------	------------------	----

## **CAPÍTULO II. CARACTERIZACION DE LA CIUDAD DE LOJA**

	Introducción del Capítulo II.....	30
2.	El Endeudamiento Y La Ciudad De Loja.....	30
2.1.	Loja y sus antecedentes.....	30
2.2.	Estructura del sistema financiero local.....	32
2.2.1.	Sistema Financiero Regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros.....	33
2.2.1.1.	Superintendencia de Bancos y Seguros.....	33
2.2.1.1.1.	Bancos privados.....	34
2.2.1.1.1.1.	Banco de Loja.....	34
2.2.1.1.1.2.	Banco de Pichincha.....	36
2.2.1.1.1.3.	Banco de Guayaquil.....	37
2.2.1.1.1.4.	Banco de Machala.....	39
2.2.1.1.1.5.	Banco del Austro.....	40
2.2.1.1.1.6.	Banco Internacional.....	41
2.2.1.1.1.7.	Banco del Pacífico.....	41
2.2.1.1.1.8.	Banco Solidario.....	42
2.2.1.1.1.9.	Banco Bolivariano.....	43
2.2.1.1.1.10.	Banco Produbanco.....	44
2.2.1.1.2.	Bancos Públicos.....	45
2.2.1.1.2.1.	Banco del Fomento.....	45
2.2.1.1.3.	Mutualistas.....	45
2.2.1.1.3.1.	Mutualista Pichincha.....	45
2.2.2.	Sistema financiero Local Regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	46
2.2.2.1.	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	46
2.3	Endeudamiento en la ciudad de Loja.....	49
2.3.1	Evolución de los niveles de endeudamiento en la ciudad de Loja.....	49

## **CAPÍTULO III. DETERMINACIÓN DE LOS NIVELES DE DEUDA EN LA CIUDAD DE LOJA**

	Introducción del Capítulo II.....	53
--	-----------------------------------	----

3. Diseño muestral.....	53
3.1. Caracterización de la población objeto de estudio.....	53
3.2. Levantamiento de información y Discusión de los resultados.....	56
3.2.1. Datos Generales.....	56
3.2.2. Del Gasto.....	62
3.2.3. Del Endeudamiento.....	70
3.3. Determinación y evaluación de los niveles de endeudamiento.....	70
CONCLUSIONES.....	72
RECOMENDACIONES.....	73
BIBLIOGRAFÍA.....	74
ANEXO.....	75



## RESUMEN EJECUTVO

En el país, de acuerdo a comunicados emitidos por el gobierno, la población ecuatoriana en el año 2012 se encontraba sobreendeudada, haciendo investigaciones, en nuestra ciudad no existe un análisis a profundidad con respecto a este tema, por ello es necesario conocer cómo se encuentra actualmente la población de Loja en materia de endeudamiento.

Lo que se sabe es de acuerdo con la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, existen tres niveles de endeudamiento, lo que buscamos es ubicar en que rango se encuentra la población de la ciudad de Loja.

Por esto, presente trabajo de investigación se basa en la evaluación de los niveles de deuda que se presentan en la población de la ciudad de Loja, adicionalmente es importante identificar los principales tipos de deuda, hacia donde va destinado las obligaciones contraídas y cuál es su medio de pago de estas dudas; es importante conocer el tiempo que tiene la población endeudada, estas incógnitas planteadas se pudieron despejar mediante el levantamiento de la información que se realizó.

**Palabras Claves:** Niveles de deuda, endeudamiento, sobreendeudamiento, endeudamiento óptimo.

## **ABSTRACT**

In our country, according to statements issued by the government, the ecuadorian population in 2012 was over leveraged, now doing research in our city there is no depth analysis on this issue, it is necessary to know how it is currently the town of Loja in debt.

According to the Asociación de Bancos Privados del Ecuador, there are three levels of debt, we seek to locate in that range the population of the city of Loja is.

Therefore, this research is based on the assessment of debt levels that occur in the population of the city of Loja, additionally it is important to identify the main types of debt, which is intended to debts incurred and what its means of payment for these doubts; is important to know the time you have the indebted population, these questions could be raised by lifting clear information held.

Keywords: Levels of debt, debt overhang, optimal debt.

## **INTRODUCCIÓN**

El endeudamiento son las obligaciones que las personas contraen con terceros, ante la ausencia de recursos monetarios; con el propósito de cubrir diferentes necesidades. Son diferentes los medios a los que las personas recurren, como los créditos financieros, créditos a casas comerciales, tarjetas de crédito y créditos a personas naturales.

Al endeudarse no solo se está financiando lo que no se puede pagar inmediatamente, si no que esta manera de solventarse puede ayudar a invertir créditos para hacer producirlos y con ello devolver lo que se ha pedido. La importancia del endeudamiento en general, es con el fin de ser el precursor al desarrollo económico, social y productivo del país;

Antes de endeudarse, las personas deben analizar sus posibilidades de pago, ya que el endeudamiento trae el riesgo de no pagar, lo cual incide a que los niveles de endeudamiento se eleven.

La importancia de este tema se basa en que se realizará un levantamiento de información de los niveles de endeudamiento de la población de Loja, y con ello conocer que factores son los que tienden a elevar el nivel de endeudamiento de las personas en Loja y las consecuencias que esto implica.

Así mismo con este trabajo de tesis se busca contribuir en primera instancia, como un aporte de base de datos a nivel local, además contrarrestar los factores negativos que hacen elevar los niveles de endeudamiento.

## **CAPÍTULO I. ANTECEDENTES Y MARCO TEORICO**

## **INTRODUCCIÓN**

En este primer capítulo se abordará acerca del marco teórico del endeudamiento en la parte general de los conceptos, pero también se abordará el tema del endeudamiento en forma personal, es decir, enfocándose a la parte personal.

Varios autores mencionan definiciones acerca de este tema, la gran parte asumen este tema de manera global, es decir, ven desde el punto de vista empresarial al tema del endeudamiento, por ello, se ha relacionado la parte organizacional con el endeudamiento personal.

Además, para conocer más acerca del endeudamiento, es necesario conocer cómo se originó el endeudamiento, que lo provocó, y cómo a través de los años, se ha desarrollado; también es importante estar al tanto de lo que acontece a nivel del mundo, Latinoamérica y por supuesto en nuestro país, como se encuentra ahora, y cómo lo estaba antes.

Otro punto importante para concluir con esta pequeña introducción del capítulo, es conocer cómo se encuentra estructurada la parte del sistema financiero en nuestro país, y cómo está ligada a este tema de investigación.

Cabe recalcar, que en la primera parte de este trabajo de investigación, ya se mencionará los niveles de endeudamiento que se establece en nuestro país, lo cual, nos dará una guía para determinar el nivel de endeudamiento en la ciudad de Loja.

## 1. El Endeudamiento

Se denomina endeudamiento a la capacidad que tiene una persona de adquirir dinero sin caer en la morosidad o castigos por no pagar a tiempo la obligación que anticipadamente tomó como su responsabilidad. A la larga lo que se busca es que una parte de los ingresos netos de una persona sean lo suficientemente medibles para cubrir las obligaciones de las personas. La deuda proviene de la palabra deber, que es una acción que involucra una obligación adquirida que permite el reintegro de un pago en términos de dinero. <sup>1</sup>

Según el portal de internet Monetos (MONETOS: Independent Information and Research on the Europe Private Financial Sector) de España, da como concepto al sobreendeudamiento como la pérdida neta del patrimonio de liquidez de una persona, empresa, en este caso, diremos que de los hogares también. La deuda que se puede llevar es insostenible, según señala dicho portal de internet, y además el mencionar el sobreendeudamiento en un hogar, persona o empresa es asumir que los ingresos que se tiene no son suficientes como para cubrir el pago de todo lo que se debe, a más de ello, añadir las necesidades básicas que no se puede cubrir por el hecho de tener deudas, por tanto, restringe muchos gastos, y aumentan las necesidades de seguir adquiriendo deudas por el hecho de no ser capaces ni de resguardar lo básico que es prohibido comprometer al momento de adquirir deudas. <sup>2</sup>

Dentro de los conceptos básicos de endeudamiento financiero, no hay que olvidar mencionar las causas por las cuales se puede llegar a endeudarse y más aún sobreendeudarse, por eso cabe decir que una mala planificación financiera puede derivarse de una mala táctica financiera en el hogar. Las personas en la actualidad adquieren fácilmente deudas, esto por el fácil acceso a ciertas herramientas que conllevan a adquirir bienes sin medir el límite máximo de endeudamiento.

---

<sup>1</sup> González G, Tandazo D, Tomalá R. (2008). *Determinación de la estructura de financiamiento óptima en empresas ecuatorianas: Caso Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa*. (Tesis de Grado, Escuela Superior Politécnica del Ecuador). Recuperado de [http://www.cib.espol.edu.ec/Digipath/D\\_Tesis\\_PDF/D-43308.pdf](http://www.cib.espol.edu.ec/Digipath/D_Tesis_PDF/D-43308.pdf).

<sup>2</sup> **Fuente:** Portal de internet de MONETOS de España, Un portal de información financiera independiente y con datos actualizados sobre el sector financiero en Europa, pero que también recalca conceptos financieros, que son referentes para el conocimiento financiero. Este portal busca el establecer una comparación entre los distintos sistemas de bienestar social, explorar las diferencias entre los sistemas financieros públicos y privados y proporcionar información detallada sobre una gran variedad de productos financieros. <http://www.monetos.es/financiacion/deuda/sobreendeudamiento/causas/>

Podemos añadir que también otros factores que se dan a fuerza mayor también conllevan a un endeudamiento o sobreendeudamiento como es calamidades domésticas, fallecimiento del pilar fundamental financieramente hablando de un hogar y despidos intempestivos que desequilibra los ingresos que se tiene.

Lo que tenemos que tener en cuenta es que la deuda es una consecuencia del desequilibrio del control financiero de cualquier persona o empresa y esto a su vez trae varias consecuencias ya que trae consigo varios puntos negativos como los problemas interpersonales, puede llegar a disminuir la productividad en el trabajo, por el hecho de no establecer lo que es realmente básico con satisfacer necesidades superficiales, porque mencionar esto dentro de este trabajo de investigación, porque lo que se busca a más de medir los niveles de endeudamiento en la ciudadanía lojana, es tratar de encontrar causas necesarias y básicas por las que se debería adquirir una deuda, a diferencia de contraer una deuda por gusto o por satisfacer necesidades que talvez no son tan urgentes y que con un buen manejo de sus ingresos y gastos, se puede llegar al ahorro y satisfacer con ello esas necesidades superficiales.

Otro punto a acotar al endeudamiento es que a hogares, esta situación ocasiona un desequilibrio económico, se pierde mucho más que dinero, con el endeudamiento se pierde tiempo y oportunidades, pero esto se da siempre y cuando no se maneje de manera correcta la manera de endeudarse.<sup>3</sup>

### **1.1. El endeudamiento y sus orígenes**

Según Watts en su libro Elementos de finanzas para Gerentes (1984), menciona que el endeudamiento financiero, va de la mano con la necesidad del ser humano de obtener y prestar bienes que el otro no poseía.

Por ello el endeudamiento, como Watts lo describe, ayudó a la evolución de la banca que actualmente conocemos, esto dándose en la Edad Media, colaborando así también con las mejoras de los sistemas de comunicación y transporte, y avanzando con estas necesidades para el hombre, también creció la demanda de lo que hoy llamamos

---

<sup>3</sup> (SALDO EXTRA Canal en Youtube, 2013)

servicios bancarios, y gracias al desarrollo del comercio nacional e internacional, daban lugar a que:

- Exista escases de dinero en efectivo, porque los comerciantes compraban y producían para anticiparse a una futura demanda de préstamo de dinero.
- Los mercaderes necesitaban un medio de intercambio, y con esta necesidad nació lo que hoy por hoy conocemos como la “letra de cambio” instrumento financiero muy común por todos los que posee frente a la adquisición o préstamo de dinero otros bienes. En esos tiempos los instrumentos financieros de la época, ayudaban al intercambio entre pueblos y personas. Lo que hacían era ahorrar dinero en efectivo y resultaban aceptables para otros mercaderes como liquidación de deudas.
- Nació el mercado de la oferta y de la demanda, en esos entonces llamados prestamistas y oferentes que son los precursores de los actuales bancos comerciales. Todo ello contribuyó a que se de los siguiente:

A los recibos de depósitos o imposiciones bancarias que reconocían la existencia de una determinada suma al banco y comenzaron a ser considerados como aceptables como medio para la liquidación de sus deudas.

- o Los prestamistas y oferentes ampliaron la gama de los servicios bancarios que prestaban, actuando como intermediarios poniendo en contacta a las personas como fondos sin invertir con comerciantes que deseaban a obtener préstamo.

Ante todo lo dicho también surgió la necesidad de endeudarse mediante el crédito bancario, ya que va de la mano con todo lo señalado.

## **1.2. Endeudamiento a nivel mundial**

Según Acosta, A (2012), en su publicación electrónica<sup>4</sup> menciona que la deuda en sí es otra manifestación de la crisis financiera. Y como tal presenta una serie de elementos nuevos y otros que ya se repitieron cíclicamente en épocas anteriores: sea a mediados de

---

<sup>4</sup> Acosta, A (2012) La deuda externa de América Latina: origen, evolución y alternativas de solución. Recuperado de <http://www.oid-ido.org/IMG/pdf/ACOSTA01.pdf>



la década de los veinte, a principios de los años setenta o en los años noventa durante el siglo XIX; o sea durante la famosa crisis de los años treinta o en los años ochenta ya en el siglo XX. Épocas en las cuales la deuda no simplemente fue un problema financiero, sino que desempeñó un papel importante como palanca o pretexto para imponer la voluntad de los países acreedores sobre los deudores.

### **1.3 . Endeudamiento a nivel de Latinoamérica**

Los niveles de endeudamiento, a nivel de Latinoamérica, son muy variables. El país que se endeuda más, en cuanto a los hogares se refiere, es Chile. Según un estudio y publicación del Banco de Chile, en el año 2010, el 16% del total de hogares chilenos, están sobreendeudados, además a diferencia de nuestro país, Chile se caracteriza por tener alta participación de las deudas de las personas con casas comerciales, estas casas comerciales, le dan mucha apertura al público, aumentando el número de personas sobreendeudadas. El total de la deuda de los hogares chilenos, estos, tienen deudas bancarias un 71,5% y el resto con un 28,5%, tienen obligaciones no bancarias, y dentro de las deudas no bancarias, se encuentran, las obligaciones con las casas comerciales, que se manifiesta, que este tipo de obligaciones, entra dentro de la deuda de consumo no bancaria para los chilenos.

De acuerdo a los estudios realizados en este país, el endeudamiento se debe a que el rango de edades de entre 18 a 24 años ha adquirido deudas, lo que significa que dentro de este rango son jóvenes inexpertos en la adquisición de deudas. Las causas del aumento de deudas en los chilenos de esta edad, es la gran parte, adquieren deudas en las casas comerciales, siendo consumistas, de ropa, zapatos, artículos personales, los cuales no pueden pagar.

En cuanto a las deudas bancarias, las personas chilenas, que tienen un nivel de preparación alto, son los que más acceso tienen a asumir créditos en los bancos, las personas de ese país que solamente han terminado su preparación hasta el nivel

primario, tienen restricciones bancarias, a diferencia de los que tienen una buena posición.<sup>5</sup>

En Perú, lo que se puede rescatar es que el crédito en los bancos han aumentado para los créditos de consumo, con un promedio de S/. 14571 soles en los últimos 6 meses, es decir que en mes de julio de 2013, se tiene que ha habido el incremento del 5,5% al 6,5% en este país. Las obligaciones que más riesgo tienen en este país son el PYME o microempresas como lo llaman en Perú. Como dato adicional, en marzo del año pasado se tuvo que la deuda de las familias peruanas ascendía a S/. 90.563 soles, lo cual en moneda ecuatoriana equivale a aproximadamente \$32.000, esto según (García, 2013) en un sitio web de un diario de economía y negocios del Perú.<sup>6</sup>

#### 1.4 Endeudamiento en Ecuador

En junio de 2012, según una publicación de Diario El Universo, el presidente de la República, Economista Rafael Correa Delgado, advertía que los hogares ecuatorianos estaban sobreendeudados, según un estudio a su disposición. La prensa en ese entonces hizo eco de los resultados que el gobierno arrojó. (Diario El Universo)

El nivel del endeudamiento en el país según el informe presidencial es que los hogares tienen indicios de sobreendeudamiento del 41%, y según estudios, el límite para endeudarse en el de 40%. Lo que supieron indicar en su momento, es que el sistema financiero es sano y que está líquido.<sup>7</sup>

La economía tiene tres agentes económicos: los hogares, las empresas y el sector público. El sector público es el que tiene la más baja tasa de endeudamiento, con un 22%. El sector privado no tiene problemas con el endeudamiento.

---

<sup>5</sup> Banco Central de Chile. *Endeudamiento de los hogares en Chile: Análisis e implicaciones para la estabilidad financiera, 2010*. Santiago de Chile.

Recuperado de [http://www.bcentral.cl/publicaciones/recuadros/pdf/ief/2010/ief2010\\_1endeudamiento.pdf](http://www.bcentral.cl/publicaciones/recuadros/pdf/ief/2010/ief2010_1endeudamiento.pdf)

<sup>6</sup> García, P., Alfredo. (2013). GESTIÓN. El diario de negocios y economía del Perú. *Deuda promedio de hogares creció a S/. 14,571 en últimos seis meses*. Recuperado de: <http://gestion.pe/tu-dinero/deuda-promedio-hogares-crecio-s-14571-ultimos-seis-meses-2070336>

<sup>7</sup> <http://www.democracia.ec/revista/index.php/entrevistas/4269-el-41-de-los-hogares-ecuatorianos-estan-sobre-endeudados.html>

En cuanto a los hogares ecuatorianos de 3810548 familias 1000000 han accedido a créditos de consumo y de ese millón de hogares, el 41% muestran indicios de sobreendeudamiento. Hay personas y familias que no saben manejar sus finanzas y están sobreendeudadas. Pero no constituyen un riesgo de desestabilización económica.

La manera de atacar el problema del sobreendeudamiento de ciertos hogares no es mediante el establecimiento de cupos, negando crédito a quienes lo solicitan, prohibiendo a las empresas a vender a plazos. Lo que cabe es educar al consumidor.

Los bancos privados tienen una cartera de consumo de \$ 5.282 millones; la vencida y que no devenga intereses es de \$ 258 millones, el 4,9% del total. La tasa promedio de interés para crédito de consumo es de 15,9%, o sea que en un año la banca por intereses de este crédito percibe \$ 800 millones. Después de absorber las pérdidas de los malos créditos, quedan \$ 542 millones.<sup>8</sup>

Por tanto, los hogares, en el sistema financiero, tienen altas deudas en las entidades por créditos de consumo, hipotecarios y dentro del segmento PYMES

El aumento de los créditos y los préstamos por parte de entidades que aún no se encuentran reguladas, desencadena que tipos de interés sean bajos a los que ofrecen las entidades bancarias o entidades financieras reguladas, esto como una estrategia para captar un número mayor de clientes. Además cabe añadir que las entidades no olvidan a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES); cada vez se concentran más en este segmento debido al auge que se tiene por lo de la prioridad que se le está dando al avance de la matriz productiva en el país y el apoyo a que más microempresas surjan para que estas aporten al desarrollo del país.<sup>9</sup>

## 1.5 El Sistema Financiero

El sistema financiero es el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado que operan en la intermediación

---

<sup>8</sup> Diario El Universo (2012, 03 de junio). ¿Burbuja? ¿Sobreebdeudamiento?. Recuperado de: <http://www.eluniverso.com/2012/06/03/1/1363/vburbuja-sobreendeudamiento.html>

<sup>9</sup> Fuente: Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad. <http://www.produccion.gob.ec/tag/matriz-productiva/>

financiera, que esta consiste en que aquellas instituciones que son parte del sistema financiero prestan sus servicios a sus clientes con la finalidad de satisfacer las necesidades que sus clientes tengan, sirviendo como intermediarios financieros entre los agentes con superávit y los agentes que sufren de déficit financiero, que en este caso serían las personas que adquieren deudas en el sistema financiero ecuatoriano, esto según Vélez Franz (2013), *Análisis de Casos Bancarios*

### **1.5.1 Sistema Financiero Ecuatoriano**

Según la guía del texto de Análisis de Casos Bancarios<sup>10</sup>, describe al sistema financiero como el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado que operan en la intermediación financiera.

El sistema financiero como parte de la estructura de la economía, lo que buscar es el desarrollo ordenado y equilibrado de la economía del país, a través de la intermediación financiera.

La intermediación financiera es la actividad en la cual se receptan los fondos del público, canalizarlos a través de las instituciones financieras, y prestarlos a los agentes con déficit de dinero.

El sistema financiero es uno de los más importantes dentro de la economía, ya que cumple múltiples funciones entre ellas tenemos las siguientes:

- ✓ Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- ✓ Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados, del tal forma que le permita ser más eficiente.
- ✓ Buscar el crecimiento económico de la población.
- ✓ Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.

Dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano, encontramos entidades de carácter público y privado que en su actividad tienen la injerencia en el desarrollo de las actividades de índole financiero, y por lo tanto, afectan a la intermediación financiera del país.

Así encontramos las entidades más importantes dentro del sistema financiero:

- ✓ Banco Central del Ecuador
- ✓ Superintendencia de Bancos
- ✓ Junta Bancaria
- ✓ Bancos Privados
- ✓ Mutualistas
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito
- ✓ Corporación Financiera Nacional
- ✓ Banco del Estado
- ✓ Banco Nacional de Fomento
- ✓ B.I.E.S.S
- ✓ I.E.S.S
- ✓ Sociedades Financieras
- ✓ Calificadoras de riesgo

### **1.5.2 Banco Central de Ecuador**

Institución que actualmente opera como ente regulador de la disponibilidad de billetes y monedas en el sistema financiero, así puede controlar y monitorear la cantidad de dinero en la economía de nuestro país, basándose para ello en el encaje bancario.

Si bien, esta entidad bancaria en el país perdió una de las funciones más importantes al momento de dolarizarse el país<sup>11</sup>, como era la inyección de fondos. Pero dentro del país, corre por cuenta del Banco Central del Ecuador, la emisión de la moneda fraccionaria.<sup>12</sup>

---

<sup>11</sup> Hecho ocurrido en el año 2000 en el periodo presidencial del Abogado Jamil Mahuad Witt, tomando la medida de adoptar como moneda oficial de la República del Ecuador, el dólar estadounidense, perdiéndose así la soberanía monetaria.

Otra de las funciones claras del BCE es la de mantener la liquidez del país mediante las reservas monetarias internacionales.

Además de todo lo mencionado, el BCE mediante instrumentos aptos en la política económica de un país, se encarga de las operaciones del cambio de las tasas de interés activas y pasivas en el sistema bancario nacional, esto argumentado en el libro de CUADRADO, J. R. Política Económica. Elaboración, objetivos e instrumentos. (2010).

### 1.5.3 Bancos

Banco, describe según López Pascual J, González A. *Gestión Bancaria. Factores claves en el entorno competitivo*. (2008), son instituciones financieras encargadas de la realización intermediación financiera entre ahorradores y prestatarios, y que por lo tanto están facultadas para recibir depósitos de las personas que poseen suficientes recursos económicos, y luego otorgar créditos a sectores o personas llamadas agentes con déficit de dinero. La banca aparece como transmisora de la política monetaria de un país, que incluye a los bancos públicos y privados, que en conjunto ayudan a la variabilidad de las tasas de interés en el mercado.

Cabe mencionar que están obligados a mantener reservas, con la finalidad de contar con activos disponibles en beneficio de los depositantes.

Hablando de la ciudad de Loja tenemos los siguientes bancos que operan en la actualidad:

- ✓ Banco de Loja
- ✓ Banco Pichincha
- ✓ Banco de Guayaquil
- ✓ Banco de Machala
- ✓ Banco Internacional
- ✓ Banco del Austro

---

<sup>12</sup> **Fuente:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR: *Funciones del Banco Central del Ecuador*: Recuperado de: <http://www.bce.fin.ec/index.php/funciones-del-banco-central>

- ✓ Produbanco
- ✓ Banco de Fomento
- ✓ Banco del Pacífico
- ✓ Banco General Rumiñahui
- ✓ Banco Bolivariano

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, el saldo de la cartera de crédito para consumo creció en 121,6% entre el 2007 y el 2011. El monto pasó de USD 2 260 millones a 5 009 millones.

El alto consumo que se registra en el país obedece a factores como la capacidad de pago que tiene hoy en día el ecuatoriano y sus niveles de ingresos. Para el docente Hugo Jácome, *En Ecuador se elevan los niveles de consumo* (2012), menciona en la revista Líderes virtual, existen dos factores que impulsan el consumo en el país en la actualidad: “El primero es el proceso de crecimiento económico del país que implica mayores ingresos para los habitantes <sup>13</sup> (Jácome, 2012)

Los incentivos que genera la banca para sus clientes, con créditos rápidos y sin mayores trámites. Este analista anota que en ese segmento las tasas de interés son mayores (la tasa máxima de interés en el segmento de consumo se fijó en 16,3%, por parte del Banco Central del Ecuador para marzo). “Todo esto alienta a la lógica de consumo”.

#### **1.5.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito**

En las últimas décadas según CHIRIBOGA, R. Luis. *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria*. (2014), se ha venido experimentando un crecimiento progresivo y en la actualidad representa un gran componente dentro del sistema financiero nacional, lo cual obedece a varios factores entre los cuales se puede señalar la estabilidad y el crecimiento económico del país a partir del año 2000, año en el que se produjo la dolarización en el Ecuador, la contribución de los migrantes reflejados en las

---

<sup>13</sup>(2012, 19 de marzo). Revista Líderes.ec Informe Semanal. *En Ecuador se elevan los niveles de consumo*. Recuperado de: [http://www.revistalideres.ec/informe-semanal/Ecuador-elevan-niveles-consumo\\_0\\_664733554.html](http://www.revistalideres.ec/informe-semanal/Ecuador-elevan-niveles-consumo_0_664733554.html)

remesas enviadas, la confianza brindada hacia los sectores inicialmente de los sectores económicos de clase media y pobre, pero también acompañados de un gran profesionalismo tanto de organismos directivos y del personal que trabaja en estas entidades.

Con estas referencias, y el actual impulso del gobierno por el buen vivir, se podría decir que este sector ha contribuido para que las familias se motiven a endeudarse, pero, este sector, también representó un alto riesgo para que alguna parte de la población, caiga en morosidad.

Si bien, se conoce que antes de que este sector de la economía del país, no fuese regulado por la SEPS (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria), muchas personas accedieron a créditos, con lo cual, las instituciones reguladas, no tenían un conocimiento oficial de dichas deudas. Además cabe mencionar, que estas instituciones prestan los mismos servicios de los bancos, al momento de prestar servicios crediticios.

## **1.6 El endeudamiento y sus facilidades de crédito**

El endeudamiento, también se entiende como una fuente de financiamiento cuando hay falta de medios de pago y monetario. Hay muchas fuentes de financiamiento que generan deudas: bancos, ahorros y préstamos, compañías comerciales de financiamiento.

Así como señalan López Pascual J, González Sebastián A. en el libro *Gestión Bancaria. Factores claves en un entorno competitivo* (2008), tradicionalmente, los bancos han sido la fuente de financiamiento más grande, y antigua que están dispuestos a prestar su dinero mediante sus diferentes líneas de crédito, los más comunes son los comerciales, de consumo, microcrédito e hipotecario. Todo esto, entra dentro de las ventajas de adquirir una deuda como financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Por tanto, las personas por satisfacer sus necesidades, han hecho que se originen herramientas que ayuden a hacer la vida más fácil a las personas, y que adquieran deudas para financiarse, ya sea de la manera tradicional como con los bancos, así como



otras formas que han nacido para ayudar a los financiamientos, o satisfacción de necesidades de los seres humanos, por ello, dentro del consumismo en los hogares y personas, existen otras maneras de afrontar las deudas, como fuente de financiamiento, así tenemos:

### **1.6.1 Tarjetas de Crédito.**

Actualmente es la herramienta de financiamiento de mayor acceso rápido. Tiene la facilidad de ser un mecanismo rápido de pagos, cubrir cualquier eventualidad inmediatamente, difiriendo la deuda mediante esta tarjeta. Desde que la tarjeta de crédito existió, es el medio de pago más demandado en la población mundial.

Las tarjetas de crédito, no solo son expedidas en las instituciones del sistema financiero, sino que son otorgadas también por casas comerciales, para que sus clientes difieran sus pagos con dichas empresas, según lo menciona Vélez, Franz *Administración de Crédito I.* (2012) La contratación de una tarjeta de crédito implica la firma de un contrato, en el cual el tarjetahabiente se compromete a pagar sus consumos de acuerdo a las políticas de cada tarjeta, de lo contrario, la entidad emisora puede suspender la línea de crédito y cancelar la tarjeta otorgada.

Existe un tipo de tarjetas de Crédito que establecen un cupo de crédito de acuerdo al análisis de las capacidades financieras de cada cliente y en dicho caso, el tarjetahabiente debe cuidar de no excederse en sus consumos del cupo asignado, pues lo más probable es que si lo excede, los consumos que lo superen sean rechazados.<sup>14</sup>

Entre los destinos de las tarjetas de crédito más comunes tenemos según un estudio de Diners Club es que a donde más se destina el uso de las tarjetas de crédito es en los

---

<sup>14</sup> Fuente: <http://www.dinersclub.com.ec/portal/web/diners-club1/funcionamiento-tarjetas-credito> [Disponible Enero 2014]

Supermercados, cómo lo menciona la Revista Líderes en su página web.<sup>15</sup> A continuación, se mencionará el uso y destino de las tarjetas de crédito según las publicaciones y estudios por parte de los autores antes ya mencionados:

1. Supermercados
2. Academias
3. Repuestos y talleres
4. Farmacias y perfumerías
5. Ferreterías y construcción
6. Gasolineras
7. Servicios Públicos
8. Líneas aéreas
9. Almacén por departamentos
10. Electrodomésticos

“El uso de las tarjetas de crédito ha ido en aumento a lo largo de los últimos años, desde su creación y sobre todo por la accesibilidad que tiene, ya que, actualmente, las instituciones en Ecuador que están autorizadas a emitir esta herramienta, buscan a sus clientes, con el fin de que se comprometan con la entidad financiera a adquirirla. Éste fenómeno se ha dado alrededor de todo el mundo, y los expertos creen que con su uso se ha hecho un gran aporte al crecimiento de la economía de los países más desarrollados, ya que han permitido que los consumidores tengan más facilidades para adquirir bienes y servicios, por lo tanto, aporten más dinero a la economía local.”<sup>16</sup>

El nivel de endeudamiento por tarjetas de crédito hasta octubre de 2011 era:

Diners (36,5%)  
Visa (30,1%)  
Mastercard (17,3%)

---

<sup>15</sup> (2012, 19 de marzo). Revista Líderes.ec Informe Semanal. *En Ecuador se elevan los niveles de consumo*. Recuperado de: [http://www.revistalideres.ec/informe-semanal/Ecuador-elevan-niveles-consumo\\_0\\_664733554.html](http://www.revistalideres.ec/informe-semanal/Ecuador-elevan-niveles-consumo_0_664733554.html)

<sup>16</sup> **Fuente:** Mis Respuestas.com. *¿Qué es una tarjeta de crédito?* Recuperado de: <http://www.misrespuestas.com/que-es-una-tarjeta-de-credito.html>

CuotaFácil (10,4%)

Unibanco (5,2%)<sup>17</sup>

### **1.6.2 Prestamos con personas naturales.**

Existen muchos hogares, que en el sistema financiero- económico, no se contabiliza, y es que en el país se conocen a personas que con la finalidad de financiar deudas a terceros, prestan dinero a altas tasas de interés, creciendo la deuda a diario, esta modalidad de préstamo se la conoce como Usura.

El Usurero es persona que entrega dinero a interés mayor del legal que recibe del prestamista o mutuario por el uso del dinero entregado que éste, mutuo puede aparecer de un contrato franco en el documento o del encubierto a través de actos disimulados.<sup>18</sup>

Este tipo de préstamo u opción para acceder a afrontar deudas, es un algo penado por la ley, sancionado en caso de ser descubierto con una pena de dos a cuatro años y multa de quinientos dólares de los Estados Unidos de América el que, hallándose dedicado a la industria de préstamos sobre prendas, sueldos o salarios, sin claros ni enterrrenglonados las cantidades prestadas, los plazos e intereses, los nombre y domicilios de los que reciben el préstamo, la naturaleza, calidad y valor de los objetos dados en prenda y las demás circunstancias que exijan los reglamentos u ordenanzas de la materia.<sup>19</sup>

---

<sup>17</sup> [www.elfinanciero.com](http://www.elfinanciero.com) [Informe de Coyuntura Económica de la UCSG]: De enero a octubre del 2011, el volumen de financiamiento de las Tarjetas de Crédito en el mercado ecuatoriano ascendió a US\$5,982 millones; monto, que demuestra que el Endeudamiento de los Tarjetahabientes se incrementó en 20.6%, si se lo compara con el mismo período del 2010. Una acotación más, en esta publicación, se encuentra también detallado Unibanco, ya que en el año de la presentación de este artículo, aún existía dicha entidad financiera.

<sup>18</sup> Artículo 309, del CÓDIGO ORGÁNICO PENAL INTEGRAL, en el cual describe el delito de la Usura, teniendo como definición a las persona que otorguen préstamos directas o indirectamente y estipule un interés mayor que el permitido por ley, además este delito será sancionado con pena privativa de libertad de cinco a siete años.

<sup>19</sup> Hernández, S., Gonzalo. Dr. (2013, 9 de octubre). Código Penal del Ecuador. Recuperado de: <http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechopenal/2013/10/09/la-usura>.

### 1.6.3 Créditos Directos con Casas Comerciales

Los Créditos Comerciales, según Vélez F en *Administración de Crédito I* (2012) son los que mantienen los locales comerciales con las personas que adquieren un bien a crédito, por un periodo de corto plazo.<sup>20</sup>

Dentro de este modo de pago, se encontraban las tarjetas de crédito emitidas por las mismas casas comerciales, las cuales les daban las mismas facilidades de crédito, pero por resoluciones de la Junta Bancaria se resolvió eliminar las tarjetas de crédito de circulación restringida que eran utilizadas en tiendas de ropa y electrodomésticos, principalmente. De acuerdo con la resolución JB-2012-2225, aprobada el 5 de julio pasado, solamente las instituciones financieras y las compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito podrán actuar como emisores. “A partir de la vigencia de la presente reforma, no se podrá autorizar la emisión de tarjetas de crédito de circulación restringida”, todo esto publicado en un artículo de prensa escrita de Diario El Comercio, trata de la eliminación de las tarjetas de crédito por parte de casas comerciales, resolución dictaminada por la Junta Bancaria.<sup>21</sup>

Pero el crédito con casas comerciales, no solo se lo puede mantener con las tarjetas de crédito que expedían estos negocios, si no que por mutuo acuerdo de las partes, mediante acuerdos mercantiles, se puede negociar la financiación de algún pago de bienes adquiridos por las personas.

Este crédito consiste en que la persona beneficiada, adquiere su bien en la casa o local comercial, y paga por partes el valor del bien, que por lo general suele ser a corto plazo.

Para adquirir la responsabilidad, se pacta acuerdos mercantiles, en los cuales, se tiene que firmar letras de cambio, que en cuento el deudor vaya cancelando mes a mes, se entregará el documento

---

<sup>20</sup> Según el libro de *Administración de Crédito I* los créditos comerciales también se los denomina créditos productivos y que pueden llegar a financiar capital de trabajo y créditos de inversión.

<sup>21</sup> El Comercio.com (2012, 13 de julio). *Casas Comerciales sin tarjetas de crédito*. Recuperado de: <http://www.elcomercio.com.ec/actualidad/negocios/casas-comerciales-tarjetas-de-credito.html>

## 1.7 Tipos de deuda en personas naturales.

Muchas son las razones por las que las personas deciden endeudarse, por ello, las instituciones financieras ofrecen a sus clientes una amplia gama de productos para que accedan a créditos bancarios.

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, los ecuatorianos acceden a créditos en los siguientes segmentos: <sup>22</sup>

- ✓ Industria (50,3%)
- ✓ Consumo (33%)
- ✓ Vivienda (8,7%)
- ✓ Microempresa (8%)

Según los estudios y publicaciones, el crédito de consumo es el más demandado por las personas naturales, puesto a que el segmento de industrias, según lo mencionado antes, asumiríamos que son deudas asumidas por personas jurídicas. Además una de las publicaciones la revista Líderes, acerca del tema de endeudamiento en los ecuatorianos, los créditos de consumo, y cómo antes ya se mencionó, en el punto de las tarjetas de crédito, se deduce que gran parte de los créditos de consumo, también tienen que ver con la emisión de las tarjetas de crédito.

## 1.8. Los Ratios de endeudamiento.

El financiamiento mediante la deuda se lo denomina apalancamiento financiero, término usualmente conocido en las Finanzas Corporativas y que se puede también hacer comparaciones con las deudas contraídas por las personas. Ehrhardt Michael y Brigham E, en el libro *Finanzas Corporativas* (2007) mencionan que el apalancamiento financiero

---

<sup>22</sup> Estos son los segmentos de crédito que la Superintendencia de Bancos y Seguros en el año 2011 estableció como accesibles por la mayoría de la población en el país, y cada uno de los segmentos con el porcentaje que tienen de aceptación.

puede ayudar al control de una empresa, en este caso, se interpretaría que también ayudaría a las personas en sus hogares.

Ahora, según ORTIZ. A, Héctor. *Análisis Financiero Aplicado y principios de la administración financiera* (2006) los indicadores de endeudamiento lo que buscan es medir el grado de participación de los deudores y acreedores dentro del financiamiento de las obligaciones de cualquier tipo, contraídas con terceros.

El objetivo de estos indicadores de endeudamiento es el de medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de los hogares, personas o empresas que asumen obligaciones

Una de las principales formas de medir el nivel de endeudamiento de las obligaciones contraídas por las personas son:

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Capital}}$$

Hay que tener en cuenta que este ratio nos indica el apalancamiento financiero, por obligaciones adquiridas con terceros y el resultado se da en porcentaje %.

Otro de los indicadores que pueden decir cómo está el nivel de endeudamiento de una persona es el indicador de carga financiera en los hogares es el que se constituye de la siguiente forma:

$$\text{Carga financiera} = \frac{\text{componente real de los intereses pagados}}{\text{salario}}$$

En este indicador, se compromete el salario de las personas, ya que es el ingreso para pagar la deudas adquiridas, de las cuotas, tenemos los intereses que debe pagar el deudor, si se relaciona estas dos variables, tenemos que la carga financiera de una persona, crece a medida que los intereses crezcan también, y se reduce cuando los salarios son módicos y altos.

Uno de los ratios de endeudamiento más representativo es el de la **Razón de Endeudamiento**, esta razón representa el porcentaje de la participación de los acreedores a corto plazo y a largo plazo, ya sea de la empresa que se endeuda, o en este caso de las personas u hogares que adquieren obligaciones.

VELEZ. N, Franz. *Administración de Crédito II. (2013)* también explica que el objetivo de los es medir el nivel de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores en los rubros de manejo de los deudores, es decir, intentar conocer cuál es el nivel de uso de fondos prestados que tienen las personas o empresas en un momento determinado

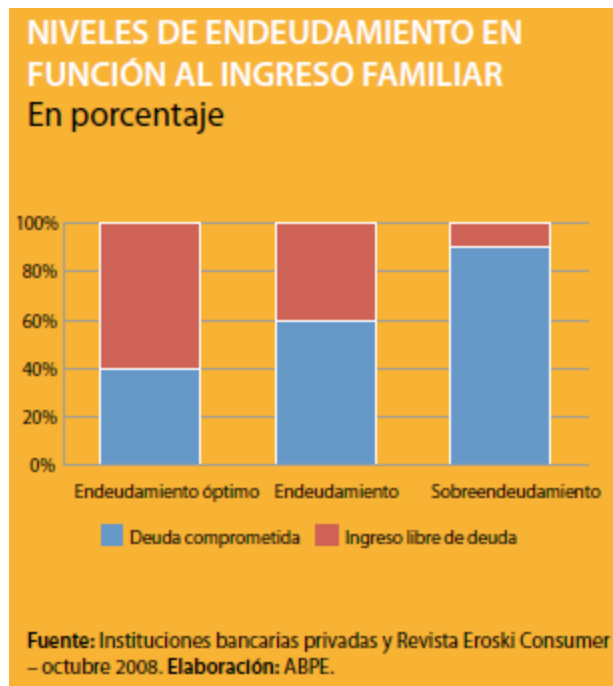
$$\text{Pasivo total/activo Total} =\%$$

Es decir lo que nos va a indicar el porcentaje de activos que se está financiando por los acreedores o agentes de superávit de dinero, lo que arrojará es el porcentaje que nos quedaría de su valor después del pago de las obligaciones que tiene pendientes.

### **1.9. Límite máximo de nivel de endeudamiento en función del ingreso familiar.**

La Asociación de Bancos Privados del Ecuador, en un boletín publicado en marzo del 2011, menciona tres niveles de endeudamiento, esto en función al ingreso familiar, los cuales son:

- Endeudamiento Óptimo
- Endeudamiento
- Sobreendeudamiento



De acuerdo al artículo publicado por la ABPE, menciona que una persona que tiene un porcentaje de deuda del **40%** sobre sus niveles de ingreso, se encuentra en un rango de **endeudamiento óptimo**, esto lo cual significa que, está en un nivel moderado de deuda, y que, puede asumir sus obligaciones crediticias tranquilamente, ya que el porcentaje de deuda comprometida, no afectará el resto de sus ingresos.

El siguiente rango denominado simplemente **endeudamiento**, tiene un **60%** de deuda comprometida, lo cual, ya se tiene que tener un cuidado al momento de analizar el comportamiento de las personas ante deudas adquiridas.

Y el último y más riesgoso de los niveles de endeudamiento, es el **sobreendeudamiento**, este rango, tiene ya un **80%** de sus ingresos comprometidos al pago de las deudas. Lo cual nos indica, que las obligaciones adquiridas, puede comprometer al pago inmediato de las deudas, además, esto significa que los ingresos no pueden llegar a alcanzar al mantenimiento familiar o personal, por tanto, no se podría otorgar más obligaciones por el hecho de tener gran parte de sus ingresos comprometido al pago de las deudas

- *Ahora, con estos rangos dados por la ABPE, lo que se busca es analizar los niveles de las deudas en la ciudad de Loja, para lo cual, se tomará en cuenta estos porcentajes de deuda comprometida.*



Para las personas, puede ser muy útil conocer cuál es su límite máximo de endeudamiento, así como lo menciona un artículo publicado en 2012 por Bancaribe, que explica lo siguiente.<sup>23</sup>

- ✓ En primera instancia, lo que se debe hacer, es calcular los ingresos netos, en este punto, todo ingreso, cualquiera que sea, debe contar, esto con el fin de conocer la solvencia de las personas, o en este caso de los hogares.  
Luego se debe identificar todas las deudas que se tiene, inclusive, incluir los intereses por cada deuda si es que se puede hacer el cálculo en alguna de ellas (puesto que no siempre se tiene deudas con entidades financieras). Esto permitirá tener conocimiento pleno de su situación crediticia. Una vez identificadas las obligaciones que se tiene, sumarlas para saber el total que está comprometido a pagar.
- ✓ Después, simplemente hay que dividir el total de la suma de tus cuotas de pago mensuales entre tus ingresos mensuales, y luego para obtener un porcentaje, solamente multiplícalo por 100.

$$\text{(Pasivos totales/ingresos mensuales) (100) = deuda en porcentaje (\%)}$$

### 1.10 Ventajas y desventajas del endeudamiento.

Antes de mencionar las ventajas y desventajas del endeudamiento en personas, se resaltarán la realidad de los seres humanos ante la necesidad de adquirir bienes para satisfacer sus necesidades, pero también es bueno que se analizara, que tal necesario es lo que se desea adquirir, de ahí se tendría que partir.

Hoy en día, hay varias alternativas que traen consigo cosas positivas y las desventajas del endeudarse, si bien este punto del endeudamiento es puntualmente financiero, no hay

---

<sup>23</sup> Dossier BanCaribe. *Guía para estimar mi capacidad de endeudamiento*. (2012, 23 de noviembre). Recuperado de: <http://bancaribe.wordpress.com/2012/11/23/guia-para-estimar-mi-capacidad-de-endeudamiento/>

que olvidar a la persona y las consecuencias anímicas que trae consigo el endeudamiento financiero.

Por ello la importancia de diferenciar las necesidades que a la larga puede darle a nuestras vidas la satisfacción de haber invertido en algo duradero, y la falta o deseo de satisfacer una necesidad por gusto o placer momentáneo.

Las deudas saltan ante nosotros cuando con el paso del tiempo se comprueba un desequilibrio en las finanzas personales, por ello el tener claro cuál es el nivel de deuda personal.<sup>24</sup>

Con todo lo ya mencionado, se detalla las ventajas y desventajas que tiene mantener o adquirir deudas financieras.

### **1.10.1 Ventajas**

- ✓ Permite adquirir bienes sin la necesidad de tener dinero, diferir las deudas para pagar después, es una facilidad de mantener deudas, dividir el pago inmediato de una obligación, dándole más comodidad a las personas.
- ✓ Se puede flexibilizar el endeudamiento al establecer condiciones de reembolso o creación de fondo de amortización.
- ✓ Adaptabilidad de la deuda a nuestras necesidades.
- ✓ Las deudas no solo se las consolida con el sistema financiero, sino de adquirir deudas con otras ofertas del mercado.

---

<sup>24</sup> Fuente: Saldo Extra. <http://www.youtube.com/watch?v=1sGLZLMDYs>

### 1.10.2 Desventajas

- ✓ Los intereses crecen siempre y cuando se solicita el pago de las deudas financieras adquiridas por un tiempo más largo; ya que a menor plazo para cancelar los créditos contraídos, menores son los intereses.
- ✓ La estabilidad de los ingresos se modifican a medida que se adquiere obligaciones prestatarias.
- ✓ Muchas de las personas optan por pedir adelantado su sueldo, este error es signo de estar endeudado, por tanto, la desventaja es que cuando le corresponda el cobro de su sueldo líquido, tendrá menos dinero y más gastos que se ha adquirido después del anticipo de sueldo, lo que puede conllevar a solicitar préstamos para cubrir más necesidades.<sup>25</sup>
- ✓ En la medida en que se prolongan los pagos suben los gastos, se tiene a endeudarse más ya sea con el sistema financiero o con otras fuentes de financiamiento.
- ✓ Reducción de la capacidad de pago en las instituciones financieras.
- ✓ Otra de las desventajas del endeudamiento financiero de las personas es que cometen un grave error, pedir prestado dinero para pagar gastos básicos como el agua, luz, teléfono, es decir los servicios básicos no deben ser cubiertos con dinero que la persona pide, estos deben ser pagados con los ingresos netos que recibe, esto ayuda a la reducción de el sobreendeudamiento de las personas.
- ✓ Actualmente en nuestra ciudad existen demasiadas cooperativas y cajas pequeñas de ahorro y crédito que actúan como entes prestatarios de dinero, creadas por así llamarlo de la noche a la mañana, y que la gente, al observar que en las instituciones financieras no pueden acceder a un crédito bancario fácilmente,

---

<sup>25</sup> **Fuente:** Canal de youtube: *Saberhacer.com*. Recuperado de: <http://www.youtube.com/watch?v=dyxywbgPPUc>

optan por preferir conseguir créditos con estas organizaciones, que no analizan el riesgo que tienen al prestar créditos a posibles personas que están sobreendeudadas, con tal de que accedan a los créditos brindadas por estas organizaciones, que si bien es cierto prestan dinero, pero sus tasas de interés, pueden llegar a ser altas y cuando las personas no pueden pagar a tiempo, suele pasar que les aumentan las tasas de interés por mora. Cabe añadir a todo esto, que como no son entidades reguladas por organismos que aseguren el bienestar de sus clientes, al seguir prestando dinero a personas que están ya endeudadas, el daño patrimonial que hacen es irreversible.

- ✓ Si bien es cierto las tarjetas de crédito son una facilidad de acceder a bienes que no se puede pagar en efectivo, esto ha aportado en gran parte a que la gente esté endeudada, ya que adquieren bienes en exceso que luego no podrán cubrir fácilmente, las personas sobrepasan sus límites de endeudamiento en adquirir o satisfacer necesidades no tan básicas ni de gran importancia, este error lo cometen muchas de las personas que han adquirido una tarjeta de crédito.<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> **Fuente:** Canal de youtube: *Saberhacer.com*. <http://www.youtube.com/watch?v=dyxywbgPPUc>

## **CAPÍTULO II. CARACTERIZACION DE LA CIUDAD DE LOJA**

## **INTRODUCCIÓN**

Este tema de investigación, está ligada directamente a la ciudad de Loja, por ello, es necesario conocer un poco acerca de los antecedentes de la ciudad que es objeto de estudio.

En este capítulo, se detallará, el sistema financiero de la localidad, es decir, se menciona cuáles son las entidades que en la actualidad están prestando servicios crediticios a la población lojana.

Vale la pena recalcar también los antecedentes de las entidades que están regidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, describir acerca de los servicios que están prestando.

Además, se hará mención de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y sus funciones cómo ente regulador.

## **2. EL ENDEUDAMIENTO Y LA CIUDAD DE LOJA**

### **2.1. Loja y sus antecedentes**

Loja es la ciudad denominada “La Castellana” junto con la ciudad de Cuenca, es el principal centro urbano histórico y cultural de la región sur del Ecuador. “Jardín Fortaleza del Ecuador”, está ubicada entre los ríos Zamora y Malacatos, que unen el vértice norte del antiguo centro urbano. La ciudad de Loja es la cuna de una tradicional cultura que ha influido grandemente en la historia del país.

Loja fue la primera ciudad del Ecuador que tuvo energía eléctrica. La pequeña planta hidráulica que generaba 34 kilovatios, fue instalada al pie de la colina de El Pedestal en el año de 1897, esto por iniciativa y esfuerzo particular. Está situada a 2100 metros sobre el nivel del mar. Fue fundada en dos ocasiones, la primer en 1546 y la segunda en 1548.

La Castellana posee una rica herencia colonial, que puede apreciarse tanto en su arquitectura como en las piezas que integran las colecciones de arqueología y con una

mezcla de lo contemporáneo. Así tenemos las colecciones que integran la bella Loja está el museo de las Madres Conceptos.

Loja también es conocida como la tierra de los músicos, por los numerosos autores y compositores que han nacido de ella y cuya obra ha supuesto un valioso aporte cultural del país. Todo esto mencionado en la Enciclopedia del Ecuador. (1999).

La ciudad de Loja se ubica en el área de clima templado andino. A excepción de junio y julio, meses en los que presenta una llovizna tipo oriental (vientos alisios) el clima de Loja es más bien templado. Compuesta por cuatro parroquias urbanas como son El Valle, El Sagrario, Sucre y San Sebastián.

Entre los atractivos turísticos de la ciudad castellana ante el país tenemos:<sup>27</sup>

- ✓ **La Iglesia Santo Domingo:** Fue construida en el año de 1557 y terminada en 1.600 de estilo ecléctico con historicismo románico, remates góticos en sus torres. La pintura y decoración interior fue realizada por Fray Enrique Mideros. La Iglesia de Santo Domingo se encuentra ubicada en la parte central de la ciudad, en las calles Simón Bolívar y Vicente Rocafuerte.
- ✓ **La Iglesia Catedral:** Es una de las Iglesias más grandes del Ecuador, está ubicada en el centro de la ciudad frente al parque Central. Es de estilo ecléctico, con elementos historicistas, neoclásicos y corintios. Esta iglesia se encuentra ubicada en el centro de la ciudad frente al parque Central.
- ✓ **Jardín Botánico Reinaldo Espinoza:** Ubicado en el interior de la Universidad Nacional de Loja. Este jardín se encuentra en la zona de vida bosque seco Montano-Bajo, en él se han tratado de reunir en categorías las plantas más sobresalientes y adecuadas al Sur del Ecuador.
- ✓ **Plaza de San Sebastián:** Sin duda, es uno de los elementos más atractivos de Loja. En el centro de esta plaza se levanta una torre de 32 m de altura, en cuya cumbre se encuentra un reloj de cuatro esferas y en su base encontramos cuatro relieves que indican los hechos más sobresalientes en la historia de Loja. Se

---

<sup>27</sup> Fuente [www.municipiodeloja.gov.ec](http://www.municipiodeloja.gov.ec)

encuentra ubicada entre las calles Simón Bolívar, Bernardo Valdivieso, Alonso de Mercadillo y Calle Lourdes, está rodeada por construcciones de estilo colonial, con amplios portales, balcones de madera tallada y aleros tradicionales. La modernidad de la plaza de San Sebastián se enciende con los fines de semana, ya que alrededor de este lugar, se encuentran lugares de diversión, bares, y restaurantes que engalanan este punto de encuentro.

- ✓ **Parque Recreacional Jipiro:** Constituye una de las principales atracciones turísticas de Loja. Está compuesto por más de 10 hectáreas y es conocido también como el parque de la Universalidad Cultural, ya que aquí se encuentran las réplicas arquitectónicas representativas de las facetas etno-culturales de la humanidad, por lo que se le determinó como un pequeño lugar en el que la diversidad cultural se mezcla con la biodiversidad de la región, los representantes arquitectónicos que se encuentran en esta parte son de países como Rusia, Francia, China, y la cultura árabe y japonesa.
  
- ✓ **Puerta de Entrada a la ciudad,** representa parte del Escudo de Loja, en el que se divisa un castillo medieval, por el cual se accede al centro de la ciudad. La entrada propiamente dicha, está conformada por el Puente Bolívar que pasa sobre el Río Malacatos, un castillo y las esculturas de Don Quijote y su fiel compañero, Sancho.
  
- ✓ **Calle Lourdes:** Ubicada cerca de la Plaza de San Sebastián, formada por una cuadra de viviendas, todas de arquitectura colonial de uno y dos pisos, sus paredes con baldosas decorativas, balcones y ventanas de madera, la calzada de tipo rústico con adoquines y piedra y colores fuertes decoran las fachadas de todas las casas adornadas

Loja posee una riqueza cultural que se conserva aún con los tiempos modernos que se vive, la calidez de su gente y el avance cultural, financiero y productivo que ha tenido, hace de esta ciudad una joya más del Ecuador.

## **2.2. Estructura del sistema financiero local**

La ciudad de Loja, ha avanzado en cuanto a productividad, comercio, lo cual ha dado origen a que muchas instituciones opten por brindar sus servicios a esta ciudad. Cabe



mencionar que se ha dado mucha apertura a organizaciones de un sistema semiformal, como es la creación de excesivas cooperativas de ahorro y crédito. Y sin contar con otras organizaciones que pertenecen al sistema microfinanciero como cajas de ahorro y crédito, y también la presencia de Banco Grameen.

Pero tradicionalmente, resaltan por la experiencia las entidades del sistema bancario, como parte del sistema formal. Estas entidades, a pesar de la alta competitividad del mercado financiero, siguen brindando servicios a los lojanos.

Con la actual situación legal del país, que obliga a las cooperativas de ahorro y crédito a ser reguladas por un ente que entró en vigencia hace casi tres años llamada la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que conlleva en regular a estas entidades del sistema financiero, cumpliendo casi las mismas funciones de la SBS

A continuación detallaremos los antecedentes de las entidades que permanecen en la ciudad de Loja, y que tienen gran importancia en la misma.

## **2.2.1 Sistema Financiero Regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

### **2.2.1.1 Superintendencia de Bancos y Seguros**

Ente estatal encargado de controlar a las instituciones financieras, teniendo como principal función el vigilar a las entidades financieras en sus labores en el sistema bancario.

Esta entidad se encarga de la buena marcha del sistema financiero del país, regulando el manejo y uso de los recursos de terceros.

Los principales objetivos de la SBS son:

- ✓ Mantener la estabilidad del sistema financiero ecuatoriano, con la finalidad de asegurar el buen funcionamiento del mercado financiero, para lo cual da especial interés en vigilar la solvencia de las entidades del sistema bancario

- ✓ Proteger a los consumidores de los sistemas financieros, en especial a aquellos que se encuentran en posición de desventaja por falta de los conocimientos necesarios o de los recursos adecuados para poder actuar con las garantías suficientes<sup>28</sup>

#### **2.2.1.1.1 Bancos privados**

Como su naturaleza lo dice, son instituciones de carácter privado, independientes del estado ecuatoriano que aporta también con el crecimiento económico del país, cuyo objetivo es la de las captaciones y colocaciones del público.

En la ciudad de Loja, el único banco que tiene matriz en la ciudad, es el Banco de Loja, gozando con la acogida de gran parte de los lojanos. Siendo un banco local, el nivel de confianza, aumenta en las personas a la hora de depositar sus ahorros y de endeudarse también.

Últimamente, la ciudad de Loja le ha abierto sus puertas a más entidades bancarias privadas, como el Banco de Pacífico y una Agencia del Banco Rumiñahui.

A continuación, detallaremos cada una de las entidades de carácter privado y sus antecedentes en la ciudad de Loja:

##### **2.2.1.1.1.1 Banco de Loja**

El 1ro. De Julio de 1968 Banco de Loja abrió sus puertas al público, respondiendo así a la necesidad de los diversos sectores de la sociedad lojana de poseer un Banco propio, que atendiera la creciente demanda de crédito de la región sur del país.



---

<sup>28</sup> VELEZ, F. *Análisis de Casos Bancarios: Texto Guía*. (2013) Ediloja. Loja

El comercio, la industria, la agropecuaria, el turismo, la transportación, el pequeño o el gran inversionista, en fin, toda actividad productiva, ha recibido el apoyo del Banco de Loja. Ha sido como una poderosa inyección para el crecimiento local y regional. El fenómeno también se ha dado a la inversa, es decir, con el aporte de sus clientes también creció el Banco. Ha crecido Loja y ha crecido el Banco de Loja. Por eso, con acierto, la colectividad lo llama “el Banco de los Lojanos”.<sup>29</sup>

Su casa matriz su ubica en las calles Bolívar y Rocafuerte, esquina, en el corazón de la ciudad, además cuenta cuatro agencias distribuidas estratégicamente de manera que estén al servicio de la colectividad lojana, y a más de ello, el Banco de Loja brinda sus servicios en cuatro ventanillas, facilitando la atención a sus clientes<sup>30</sup>

**Tabla 1**

<b>MATRIZ</b>	<b>Bolívar y Rocafuerte</b>
Agencia1	Lauro Guerrero y Eguiguren
Agencia Norte	Machala entre Guayaquil y Jaramijó
Agencia Sur: CC La Pradera	18 de Noviembre y Gobernación de Mainas
Agencia Plaza del Valle	Av. Orillas del Zamora y Guayaquil
<b>Ventanillas de Extinción</b>	
Mercado Centro Comercial	18 de Noviembre y Rocafuerte
EERSSA	Rocafuerte y Olmedo
UNL	Ciudadela Universitaria. La Argelia
UTPL	San Cayetano Alto

**Fuente:** Informe Anual del Banco de Loja 2012

**Elaboración:** La Autora

<sup>29</sup> Informe Anual del Banco de Loja 2011, página 9: *Banco de Loja en sus 45 años*.

<sup>30</sup> **Fuente:** <http://www.bancodeloja.fin.ec/> : Portal web del Banco de Loja, detallando la evolución de esta institución financiera, redactando la historia en hitos. Curiosamente, el Banco de Loja en sus inicios se ubicó en las calles José A. Eguiguren entre Sucre y 18 de Noviembre.

**Tabla 2.**

<b>Cajeros Automáticos</b>	
<b>Matriz (3 cajeros)</b>	Rocafuerte y Bolívar
<b>Municipio (2 cajeros)</b>	Bolívar y J.A. Eguiguren
<b>Centro Comercial</b>	18 de noviembre entre 10 de agosto y Rocafuerte
<b>Argelia</b>	Redondel de la UNL
<b>Tebaida</b>	Av Pío Jaramillo y Celica
<b>San Sebastián</b>	Mercadillo y Bernardo Valdivieso
<b>Universidad Internacional</b>	Mercadillo y Manuel Agustín Aguirre
<b>Gran Colombia</b>	Gran Colombia y Ancón
<b>Supermaxi</b>	Centro Comercial La Pradera - Supermaxi
<b>Agencia 1</b>	Lauro Guerrero y J.A. Eguiguren
<b>C. C Plaza del Valle</b>	Av. Orillas del Zamora y Guayaquil
<b>El Valle</b>	Av. 8 de Diciembre y Jaramijó
<b>18 de Noviembre</b>	18 de Noviembre entre Quito y José F. de Valdivieso
<b>Solca</b>	Av. Salvador Bustamante Celi -Solca
<b>UTPL</b>	Campus UTPL. San Cayetano Alto
<b>Ciudadela Zamora</b>	24 de Mayo y Orillas del Zamora

Fuente: [www.bancodeloja.fin.ec](http://www.bancodeloja.fin.ec)

Elaboración: La Autora

#### **2.2.1.1.1.2 Banco de Pichincha**

Es el banco más importante a nivel nacional. Su llegada a la ciudad de Loja se dio en Abril de 2004. Su agencia principal en nuestra ciudad se encuentra ubicada en las calles Bernardo Valdivieso y 10 de Agosto, esquina, y cuenta con otra agencia en esta misma ciudad en la avenida Cuxibamba y Valladolid. Su gerente general en Loja es el economista Carlos Crespo.



**BANCO PICHINCHA**  
En confianza.

Banco Pichincha se ha consolidado como el primer banco más importante dentro de la economía ecuatoriana, ha tenido una gran evolución en los últimos años, como por ejemplo, que en el año 2006, cambia de nombre a como se lo conoce actualmente, antes llamado “Banco del Pichincha”, hoy la palabra “del” no existe. Es un banco reconocido por Global Finance, Euromoney y Latin Finance, estas organizaciones denominándolo como el mejor banco del país. Mantiene una calificación de riesgo “AAA-” por Pacific Credit Rating, además que es la primera entidad latinoamericana que recibe la licencia para operar como banco español, reforzando así la confianza de sus clientes, y no solo en España, sino que también en Colombia. Banco Pichincha se encuentra entre los 25 mejores bancos de Latinoamérica.<sup>31</sup>

Y otro dato importante, es que se sabe que el Banco Pichincha, es uno de los accionistas del Banco de Loja.<sup>32</sup>

**Tabla 3.**

<b>BANCO PICHINCHA</b>	
<b>Agencia Sucursal Loja</b>	Bernardo Valdivieso y 10 de Agosto, esquina
<b>Agencia Norte</b>	Av. Cuxibamba y Valladolid
<b>Agencia Sur</b>	18 de Noviembre y Cariamanga
<b>Cajeros Automáticos</b>	
<b>Cajero Red Nexo Cuxibamba-2</b>	2 Cajeros
<b>Cajero Red Nexo PS LOJA-1</b>	2 Cajeros (Eguiguren y Bernardo Valdivieso)
<b>Cajero Red Nexo LOJA SUR</b>	18 de Noviembre y Cariamanga

Fuente: [www.bancopichincha.com](http://www.bancopichincha.com)

Elaboración: La Autora.

### **2.2.1.1.1.3 Banco de Guayaquil**

Banco de Guayaquil abre sus puertas en la ciudad de Loja en noviembre de 1997<sup>33</sup>. Su gerente es el Ingeniero Mauricio Tamariz. Actualmente se ubica en las calles José Antonio Eguiguren, entre Bernardo Valdivieso y Olmedo, cuenta con cinco ventanillas de atención a sus clientes en su sucursal Loja.

<sup>31</sup> Fuente: Historia de Banco Pichincha. [www.pichincha.com](http://www.pichincha.com)

<sup>32</sup> Fuente: Eco. Pablo Malo Montoya.

<sup>33</sup> Fuente: Cajero de Banco Guayaquil, Agencia Sucursal Loja: René Figueroa.



La personalidad más representativa de Banco de Guayaquil, sin duda es el ex candidato a la presidencia del Ecuador, el Sr. Guillermo Lasso Mendoza, que por el año de 1990, fue Presidente Ejecutivo de Finansur, y es nombrado en el mismo año, Vicepresidente Ejecutivo - Gerente General del Banco Guayaquil. Empieza así un firme posicionamiento en el mercado Nacional como el primer Multibanco del Ecuador, que ofrece todos los servicios bancarios y financieros a través de una sola organización.

Otro hecho importante de este banco es que en abril del 2006, mejoró su calificación de Riesgo, al pasar de AA+ a AAA-. Dos revisiones trimestrales posteriores por parte de la Calificadora de Riesgo, confirman la calificación AAA-, la más alta calificación otorgada para los Bancos privados Nacionales. Esta calificación, es la máxima de la Banca Ecuatoriana concedida al esfuerzo institucional reflejado en su solidez, liquidez y rentabilidad, así como su excelente reputación en el medio financiero. Así mismo en el mercado de valores, con la emisión de obligaciones, tiene la más alta calificación AAA-, sobresaliendo por nuestros títulos en el mercado bursátil.

El Banco Guayaquil abre su primera oficina de Representación en Madrid – España, en el año 2007, posteriormente en el año 2008, Banco Guayaquil se instala en Panamá como Banco Guayaquil Panamá. Un Banco panameño con operaciones en Ecuador.

Y claro, lo más significativo en la actualidad también se dio en el año 2007, dando paso al lanzamiento de Banco del Barrio, siendo este segmento uno de los más significativos de Banco de Guayaquil.<sup>34</sup>

**Tabla 4.**

<b>Banco de Guayaquil</b>	
<b>Sucursal Loja</b>	Eguiguren y Bernardo Valdivieso
<b>Loja Norte</b>	Av. 8 de diciembre y Guayaquil esquina
<b>Bancos del Barrio</b>	Un total de 55

Fuente: [www.bancodeguayaquil.com](http://www.bancodeguayaquil.com)

Elaboración: La Autora.

<sup>34</sup> Fuente: Historia de Banco Guayaquil: [www.bancodeguayaquil.com](http://www.bancodeguayaquil.com)

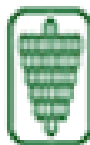
**Tabla 5.**

<b>Cajeros Automáticos</b>	
<b>Perímetro Centro</b>	Un total de 7 cajeros.
<b>Loja Norte</b>	Av. 8 de diciembre y Guayaquil esquina
<b>Claro Loja</b>	Bolívar y Eguiguren esquina (2 cajeros)
<b>Supermaxi Loja</b>	C. C La Pradera
<b>Terminal Terrestre Loja</b>	Terminal Terrestre Loja

Fuente: [www.bancodeguayaquil.com](http://www.bancodeguayaquil.com)

Elaboración: La Autora

#### **2.2.1.1.1. 4 Banco de Machala**



### **Banco de Machala**

La Sucursal Loja del Banco de Machala tiene como gerente al Ingeniero Vicente Espinoza Aguirre.

El Banco de Machala llega a nuestra ciudad un 23 de julio de 1998, abriendo su sucursal al servicio de los lojanos y manteniéndose vigente hasta la actualidad.

Banco de Machala es una entidad financiera grande en el país con agencias en ocho provincias, es un banco moderno, a través de productos innovadores de calidad, que posee un portafolio de insumos de colocación, entre ellos créditos productivos, comerciales, microempresariales, etc. <sup>35</sup>

Para brindar un mejor servicio a sus clientes en Loja, Banco de Machala inauguró su agencia con denominación “Río Zamora” que se encuentra ubicada en la avenida Orillas del Zamora y 24 de Mayo, esquina.

---

<sup>35</sup> <http://www.bancomachala.com/>. Descripción de cada uno de los productos y servicios que ofrece el Banco de Machala a nivel nacional.

**Tabla 6.**

<b>BANCO DE MACHALA</b>	
<b>Sucursal Loja</b>	Bolívar y José Antonio Eguiguren
<b>Agencia</b>	24 de Mayo y Av Orillas del Zamora

**Fuente:** [www.bancomachala.com](http://www.bancomachala.com)

**Elaboración:** La Autora

### 2.2.1.1.5 Banco del Austro



Posicionado en la ciudad desde hace varios años en nuestra ciudad, manteniendo la cercanía con la matriz que se encuentra en la ciudad de Cuenca, además cuenta con cajeros automáticos dentro de toda la periferia céntrica que facilitan el servicio de sus clientes. La gerencia de este banco en Loja está a cargo de la Ing. Julissa Celi.

**Tabla 7**

LOJA	LOJA	AGENCIA	LOJA
LOJA	LOJA	VENTANILLA DE EXTENSIÓN	PLAZA DE LA INDEPENDENCIA
LOJA	LOJA	CENTRO DE ATENCION DE TARJETAS	LOJA
LOJA	LOJA	CAJERO	LOJA Suc.
LOJA	LOJA	CAJERO	MERCADO C.C. LOJA
LOJA	LOJA	CAJERO	PLAZA INDEPENDENCIA
LOJA	LOJA	CAJERO	CENTRO COMERCIAL REINA DEL CISNE

**Fuente:** Pdf de Agencias de Banco del Austro en el país



### 2.2.1.1.6 Banco Internacional

Loja le abrió las puertas a Banco Internacional el 3 de Mayo de 2012, convirtiéndose en ese entonces en la agencia número 87 a nivel nacional, dándole la entrada a un banco que forma parte de del grupo Fierro que está presente en seis países y tiene activos totales de más de 11 mil millones de dólares, además que cuenta con inversiones en tecnología, posee la tercera red de cajeros más grande del país con más de 450 unidades, que mantiene canales electrónicos y un servicio descongestionado para mejor servicios de sus clientes, esto lo mencionó en la ceremonia de inauguración de la agencia Loja del Banco Internacional Enrique Beltrán, presidente ejecutivo de este banco.<sup>36</sup>



El Banco Internacional está ubicado en las calles Bolívar y Azuay esquina, brindando sus servicios a la colectividad lojana, contando con una amplia infraestructura y contando con 5 ventanillas en su oficina sucursal para una mejor atención a sus clientes. Su gerente es el Ec Juan Carlos Aguirre.

**Tabla 8**

BANCO INTERNACIONAL	
<b>Sucursal Loja</b>	Bolívar y Azuay
<b>Fybeca Rio Zamora</b>	Hipervalle
<b>Fybeca Tebaida</b>	Av. 18 de Noviembre y Maynas CC. La Pradera

Fuente: [www.bancointernacional.com.ec](http://www.bancointernacional.com.ec)

Elaboración: La Autora

### 2.2.1.1.7 Banco del Pacífico

Banco del Pacífico abrió, el jueves 20 de junio, las puertas de su primera oficina en Loja, con el objetivo de contribuir al desarrollo de los habitantes de esta ciudad del Sur del país, reconocida por su arte y cultura.

<sup>36</sup>[http://www.lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1101324292/1/El\\_Banco\\_Internacional\\_abri%C3%B3\\_sus\\_puertas\\_.html#.U9t1Nfi5MSM](http://www.lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1101324292/1/El_Banco_Internacional_abri%C3%B3_sus_puertas_.html#.U9t1Nfi5MSM): noticia publicada el 4 de mayo de 2012 en el portal web del Diario la Hora, con el título "El Banco Internacional abrió sus puertas"

La nueva oficina está ubicada en la calle Pujilí entre las avenidas Cuxibamba y Gran Colombia, ofrece una amplia gama de servicios financieros para personas y empresas en un ambiente funcional, cómodo y seguro, tales como apertura de cuentas, crédito para compra y construcción de vivienda, financiamiento de estudios, viajes, hogar y salud, crédito para empresas e inversiones. Para su inauguración y previa instalación de Banco del Pacífico, contó con autoridades principales de la matriz de Banco Pacífico a nivel nacional. La designación de jefe de agencia de Banco Pacífico en Loja es Rebeca Zaragosí.<sup>37</sup>



El público de Loja dispone ahora de una sucursal del Banco, en donde realizar el pago de las planillas de servicios básicos, impuestos prediales y municipales, entre muchos otros servicios, así como un punto de solicitud de tarjetas de crédito Visa y MasterCard, PacifiCard y tarjeta de débito Bancomático, que puede usarse en cajeros automáticos y para la cancelación de consumos en establecimientos asociados a MasterCard en el país y exterior.

#### **2.2.1.1.1.8 Banco Solidario**

Desde el 2006, Banco Solidario y el desaparecido UniBanco, juntos trabajaron con un convenio de asociación para compartir conocimientos, estandarizar procesos y brindar servicios compartidos en beneficio de sus clientes. En el 2013 concluimos este proceso con la unión completa de las dos instituciones. El banco unificado -Solidario S.A.- integra a los colaboradores, clientes, activos, pasivos y patrimonio de los dos bancos, ambos con calificación AA+.

A nivel nacional, la nueva institución es la segunda en número de clientes de crédito, octava en depósitos a plazo, novena en patrimonio y activos, y décima en pasivos. Juntos seguir fortaleciendo el liderazgo en atender a grandes segmentos poblacionales, con

---

<sup>37</sup> **Fuente:** Noticias acerca de la apertura de Banco Pacífico en Loja. <http://www.ecotel.tv/banco-del-pacifico/>

soluciones innovadoras para su economía familiar y de su microempresa, con la solvencia y prudencia de siempre para los clientes que confían sus depósitos e inversiones en este banco.<sup>38</sup>



Banco Solidario, como banco independiente antes de la absorción Unibanco, llegó a la ciudad de Loja en Enero de 2010, en un principio, funcionaba en las calles Bolívar y Rocafuerte. Actualmente funciona en las instalaciones que ocupaba Unibanco en Loja, en las calles José Antonio Eguiguren 15-33 entre Sucre y 18 de Noviembre. Su gerente es el Ingeniero Geovanny Loaiza.

Banco Solidario, es una entidad financiera especializada en el microcrédito

#### **2.2.1.1.1.9 Banco Bolivariano**

Banco Bolivariano, el banco con visión es una entidad financiera que Desde 1980, año en que se creó, su principal orientación ha sido la de brindar servicios financieros a la comunidad y al mismo tiempo contribuir al incremento y desarrollo de la nación, manteniendo el equilibrio entre la responsabilidad social y el crecimiento económico necesarios para el bienestar general.



Posteriormente, a partir del inicio del nuevo milenio, se conforma el Grupo Financiero Bolivariano, con el Banco Bolivariano como cabeza del grupo. De esta manera, los servicios financieros se extienden a la administración de fondos y negocios fiduciarios,

---

<sup>38</sup> **Fuente:** Página web del Banco Solidario: <http://www.banco-solidario.com/as%C3%AD-es-mi-solidario/historia.aspx>

mantener presencia en la Bolsa de Valores, mediante la administración de portafolios y negocios bursátiles, junto con las finanzas corporativas en estructuraciones de deuda en el Mercado de Capitales, y la prestación de servicios auxiliares a instituciones del sistema financiero relacionados a la gestión y emisión de tarjetas de crédito.<sup>39</sup>

Con todos estos antecedentes, Banco Bolivariano se constituye en la ciudad de Loja el 4 de febrero del 2002. Su gerencia la lleva el economista Franz Vélez Núñez, teniendo su espacio físico en las calles Bolívar entre Eguiguren y 10 de Agosto, frente al parque Central de la ciudad de Loja

**Tabla 9**

<b>BANCO BOLIVARIANO</b>	
Sucursal Loja: <b>Calle Bolívar y 10 de Agosto.</b>	
<b>Cajeros Automáticos</b>	
<b>Sucursal</b>	Calle Bolívar y 10 De Agosto
<b>Tía Loja</b>	Calle 10 de Agosto y Bolívar

Fuente: <http://www.bolivariano.com.ec/>

Elaboración: La Autora

#### **2.2.1.1.1. 10 Banco Produbanco**



Banco de la Producción llegó a nuestra ciudad el 28 de enero de 2002. Actualmente este banco funciona su agencia en las calles Bernardo Valdivieso y Eguiguren, esquina y su gerente es la Licenciada Anita Aguirre.

---

<sup>39</sup> Todo lo redactado, es mencionado en la Memoria Institucional de Banco Bolivariano al año 2010

**Tabla 10**

LOJA				
CIUDAD	TIPO OFICINA	NOMBRE OFICINA	ZONA	DIRECCIÓN
Loja	Sucursal	Loja	Centro	Bernardo Valdiviezo y José Antonio Eguiguren (esquina)
Loja	Agencia Express	Loja	Sur	18 de Noviembre y Gobernación de Mainas (esquina) (supermaxi) c.c. La Pradera

Fuente: [http://www.produbanco.com/GFPNet/html temp/oficinas/caat\\_prod\\_ofic.html](http://www.produbanco.com/GFPNet/html_temp/oficinas/caat_prod_ofic.html)

### **2.2.1.1.2 Bancos Públicos**

#### **2.2.1.1. 2.1 Banco del Fomento**



Banco de Fomento, con el afán del servicio a la población lojana, llegó aproximadamente hace 70 años, siendo una de las instituciones financieras más antiguas en nuestra ciudad, de hecho en el lugar donde actualmente opera, funcionaba el BCE-Loja. Su gerente es el ingeniero Byron Guerrero.

### **2.2.1.1.3 Mutualistas**

#### **2.2.1.1.3 Mutualista Pichincha**



La Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda “Pichincha”, o MUTUALISTA PICHINCHA, es una institución financiera de derecho privado, con régimen jurídico de Responsabilidad Limitada, con finalidad social, sin fines de lucro, cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, construcción y bienestar familiar de

sus asociados. Es la mutualista más grande del país, creándose el 1 de noviembre de 1961.

Mutualista Pichincha abre sus puertas en la ciudad de Loja a partir del 1 de junio de 1992<sup>40</sup>

## **2.2.2 Sistema financiero Local Regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**

### **2.2.2.1 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

La SEPS inició su gestión el 5 de junio de 2012, día en que Hugo Jácome – Superintendente de Economía Popular y Solidaria– asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea Nacional.<sup>41</sup>

En nuestra ciudad, tenemos muchas cooperativas que con el afán de satisfacer las necesidades económicas, sociales y culturales en común, se han establecido las siguientes cooperativas en Loja:

---

<sup>40</sup> **Fuente:** Balcón de servicios de Mutualista Pichincha Agencia Loja

<sup>41</sup> **Fuente:** [http://www.seps.gob.ec/web/guest/que\\_es\\_la\\_seps](http://www.seps.gob.ec/web/guest/que_es_la_seps)

**Cuadro 1**

SECTOR	RUC	RAZON SOCIAL	DIRECCION
SFPS	1190068389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA.	BOLÍVAR 1056 AZUAY
SFPS	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA.	MERCADILLO 11-47 OLMEDO
SFPS	1190035545001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE LOJA LTDA	JOSE ANTONIO EGUIGUREN 1646 18 DE NOVIEMBRE Y AV.UNIVERSITARIA
SFPS	1190036967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA	BOLIVAR 1057, MIGUEL RIOFRIO Y AZUAY 1057 MIGUEL RIOFRIO Y AZUAY
SFPS	1190082462001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY	VIA A TURUPAMBA S/N CHUQUIRIBAMBA
SFPS	1191712249001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	BOLIVAR S/N IMBABURA
SFPS	1191736938001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA	MIGUEL RIOFRIO 18-26 LAURO GUERRERO Y RAMON PINTO
SFPS	1.1917E+12	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROBIENESTAR LTDA	MERCADILLO 1657 AV. UNIVERSITARIA
SFPS	1190015544001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA	10 DE AGOSTO 11-65 OLMEDO Y JUAN JOSE PEÑA
SFPS	1191725863001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN - LOJA	AZUAY 1344 BOLIVAR
SFPS	1191725669001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.	18 DE NOVIEMBRE 13-25 LOURDES
SFPS	1191734420001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS PROFESIONALES DEL VOLANTE UNION LTDA	COLON Y BOLIVAR 14-07 BOLIVAR
SFPS	1191707776001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE ABRIL	MIGUEL RIOFRIO 13-33 BERNARDO VALDIVIESO
SFPS	1191739392001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOJA INTERNACIONAL LTDA	LAURO GUERRERO ENTRE 10 DE AGOSTO Y JOSE ANTONIO E. 07-25 JOSE ANTONIO EGUIGUREN

SFPS	1191736296001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE LOJA LTDA	18 DE NOVIEMBRE 02-55 JOSÉ FELIX DE VALDIVIESO
SFPS	1191708632001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.	BOLIVAR 0670 JOSE ANTONIO EGUIGUREN
SFPS	1190083272001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCADO CENTRO COMERCIAL LOJA	18 DE NOVIEMBRE 00 10 DE AGOSTO Y MIGUEL RIOFRIO
SFPS	1191738213001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CRECIMIENTO ECONOMICO RENTABLE CRECER LTDA	IMBABURA 16-83 18 DE NOVIEMBRE
SFPS	1191739368001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA	PRAGA SN ATENAS
SFPS	1191715671001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE PROFESIONALES DE LOJA	BOLIVAR 05-57 COLON
SFPS	1191743187001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GLOBALCOOP	RAMÓN PINTO 10-31 AZUAY
SFPS	1191740617001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REINA DEL CISNE LTDA	10 DE AGOST 07/52 BOLIVAR
SFPS	1191700895001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL MILITAR	COLON 1328 BOLIVAR
SFPS	1191738329001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGRANTES & EMPRENDEDORES LTDA	OLMEDO 11-80 11-80 MERCADILLO
SFPS	1191733092001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE DICIEMBRE	AV.SALVADOR BUSTAMANTE CELI SN FRENTE AL DEPOSITO DE GAS
SFPS	1191707660001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL INSTITUTO DANIEL ALVAREZ BURNEO	AV. DANIEL ALVAREZ BURNEO S/N AV. ORILLAS DEL ZAMORA
SFPS	1191713865001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO DE LA REGION SUR CACDESUR	BERNARDO VALDIVIESO 0468 IMBABURA (DIAGONAL A LA POLICIA MUNICIPAL)
SFPS	1191733246001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL EMPRENDEDOR	BELEN BAJO S/N BUENAVENTURA

**Fuente:** SEPS

**Elaboración:** La Autora



## 2.3 En endeudamiento en la ciudad de Loja

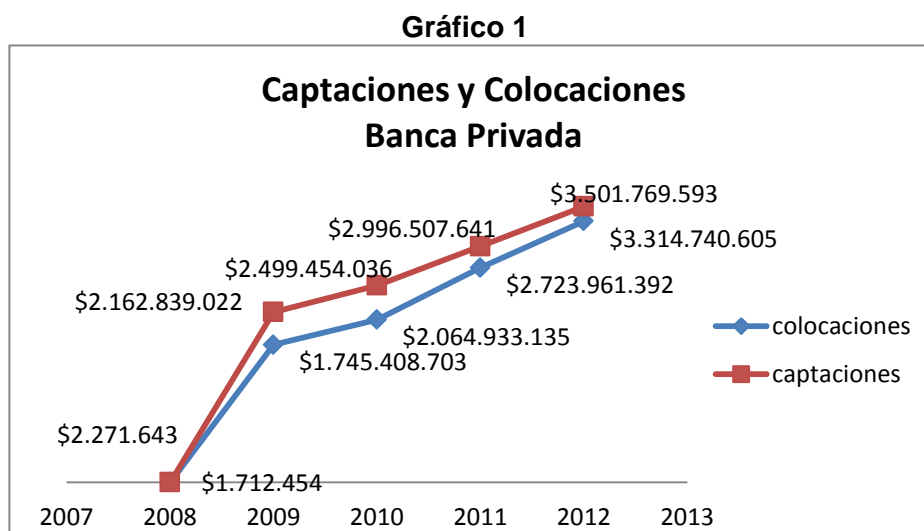
En este punto, se puede analizar los niveles de captaciones y colocaciones en la ciudad de Loja desde el año 2008 hasta el año 2012, en la cual, nos dará una pauta para darse cuenta de los niveles de endeudamiento a través de este tiempo.

Claramente se supondrá que las colocaciones de las instituciones financieras se las tomará en cuenta como las personas que se endeudaron, contra las captaciones que será lógicamente lo que el público lojano ahorra.

Aunque, con estos datos, no tenemos el total de todas las maneras de endeudarse por parte de la ciudadanía lojana, nos dará la referencia necesaria para captar la evolución de endeudamiento de esta ciudad.

Se ha tomado en cuenta a las instituciones financieras reguladas, bancos privados, bancos públicos, cooperativas y mutualistas.

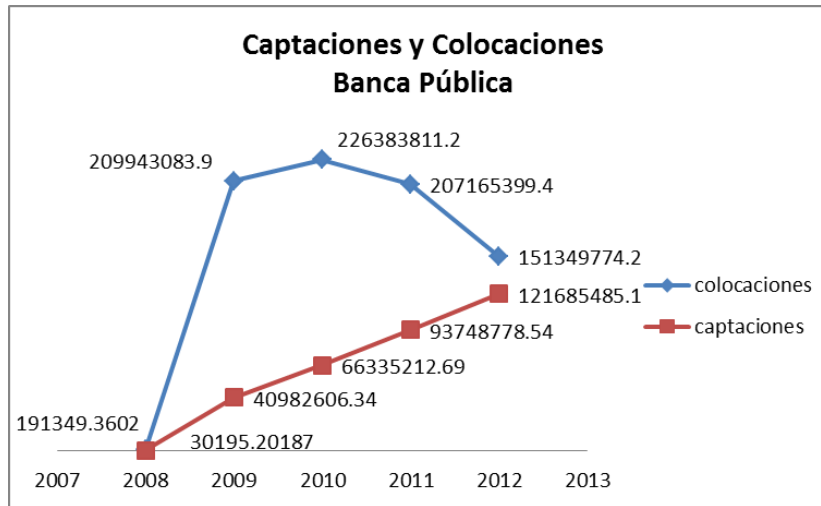
### 2.3.1 Evolución de los niveles de endeudamiento en la ciudad de Loja



Elaboración: La Autora

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

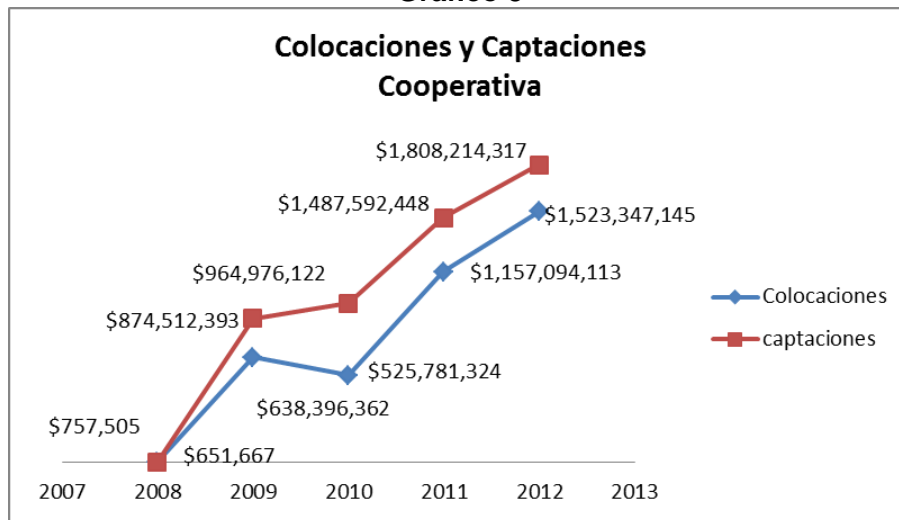
**Gráfico 2**



Elaboración: La Autora

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

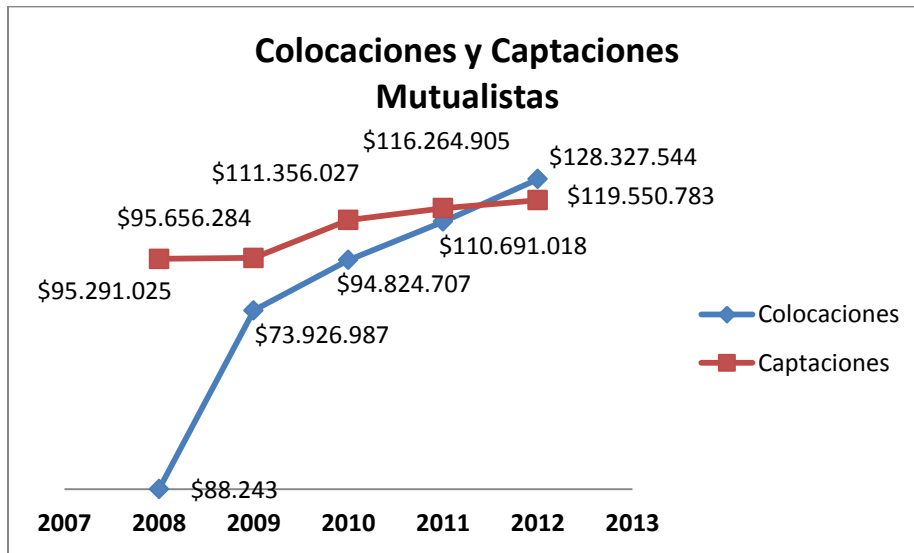
**Gráfico 3**



Elaboración: La Autora

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

**Gráfico 4**



**Elaboración:** La Autora  
**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros

Ante las gráficas presentadas, tenemos que año a año, las captaciones van de ascendiendo, al igual que las colocaciones. Al existir gran demanda de créditos en las entidades financieras, tenemos que en Loja, las personas, optan año a año a endeudarse, al contrario de la banca pública, que en las colocaciones, han disminuido, pero en comparación al resto de las entidades, claramente se ve la demanda de créditos por parte de la población de Loja.

Vale resaltar, que en las entidades, prevalece la capacidad financiera que tienen, puesto que por más que tengan para colocar, mantienen sus valores en captaciones más elevados que las colocaciones.

Finalmente, estos datos recopilados de la SBS, solamente son una parte de lo que se ha endeudado la población en Loja, puesto, a que no se tiene datos más precisos, como las tarjetas de crédito, prestamos con casas comerciales, y las deudas mantenidas con personas naturales.

**CAPÍTULO III. DETERMINACIÓN DE LOS NIVELES DE DEUDA EN LA CIUDAD DE  
LOJA**

## **INTRODUCCIÓN**

En el tercer y último capítulo, lo que más relevancia tiene son los resultados del levantamiento de la información que se realizó a la población de Loja.

Por ello, se procedió a analizar el universo, para determinar cuál sería la muestra para este trabajo de investigación. Una encuesta de 16 preguntas, fue la herramienta más útil para conocer datos acerca de la situación actual de los pobladores de Loja en cuanto al endeudamiento que pueden tener.

Posteriormente se procede al análisis de cada una de las preguntas, claro, entrelazando algunas de ellas para darle sentido justo a los resultados de las encuestas.

Finalmente, luego del estudio de la población de Loja, se procede a la determinación del nivel de endeudamiento que padece actualmente la ciudadanía lojana.

### **3. Diseño muestral**

#### **3.1 Caracterización de la población objeto de estudio**

Una población finita, compuesta por 47240 hogares en la ciudad de Loja.

En nuestra ciudad el universo en estudio será el número de hogares. De acuerdo con los datos recogidos en el INEC en la ciudad de Loja, existen 47.240 hogares, este número se lo dedujo de acuerdo a una variable que ellos denominan “procedencia de agua para tomar” esto es de acuerdo a los medidores de este servicio básico que se tiene en base al último censo del 2010.

Además tenemos los siguientes datos recopilados del INEC:

**Tabla 11**

<b>Parroquias Urbanas</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Viviendas Ocupadas</b>
<b>El Valle</b>	14772	15923	30695	7553
<b>Sucre</b>	33070	36318	69388	17495
<b>El Sagrario</b>	6994	8168	15162	4230
<b>San Sebastián</b>	26639	28396	55035	13909
		<b>TOTAL</b>	<b>170280</b>	

Fuente: INEC- Loja  
Elaboración: La Autora

De acuerdo con estos datos procedemos a determinar el porcentaje que tiene cada parroquia en Loja.

- El Valle **18,03%**
- Sucre **40,75%**
- El Sagrario **8,90%**
- San Sebastián **32,32%**

Ahora, con el número de hogares en Loja que es de **47240**, y con el porcentaje de habitantes en cada parroquia, procedemos a calcular el número de hogares que se tiene en cada una de las parroquias:

**Tabla 12**

<b>Parroquias</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Número de hogares por parroquia</b>
<b>El Valle</b>	18,03%	8517.372
<b>Sucre</b>	40,75%	19250.3
<b>El Sagrario</b>	8,90%	4204.36
<b>San Sebastián</b>	32,32%	15267.97

Fuente: INEC-Loja  
Elaboración: La Autora

De acuerdo a nuestra población, se ha determinado que nuestro universo es de Población Finita que es el conjunto compuesto por una cantidad limitada en base al universo planteado. La cantidad es un número menor a los 100000 y su fórmula es:

$$n = \frac{Z^2 p q N}{E^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

Dónde:

- n =** Tamaño de la muestra
- Z =** Grado de confiabilidad
- p=** Probabilidad (50%)
- q=** No Probabilidad (50%)
- E=** Margen de error
- N=** Número de la población (Universo)

Por tanto aplicando la fórmula para el cálculo de la muestra tenemos que:

$$n = \frac{1.96^2 (0.5) (0.5) 47240}{0.05^2 (47240 - 1) + 1.96^2 (0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{45369,296}{119,0579}$$

$$\mathbf{n = 381}$$

La muestra para el análisis de la población lojana endeudada será de **381** encuestas, distribuyéndose en cada una de las parroquias de la siguiente manera:

**Tabla 13**

Parroquias	Porcentaje	Distribución de la muestra por parroquias
<b>El Valle</b>	18%	69
<b>Sucre</b>	41%	156
<b>El Sagrario</b>	9%	34
<b>San Sebastián</b>	32%	122
	<b>Total</b>	<b>381</b>

Fuente: INEC-Loja  
Elaboración: La Autora

### **3.2 Levantamiento de información y Discusión de los resultados**

#### **3.2.1 Datos Generales**

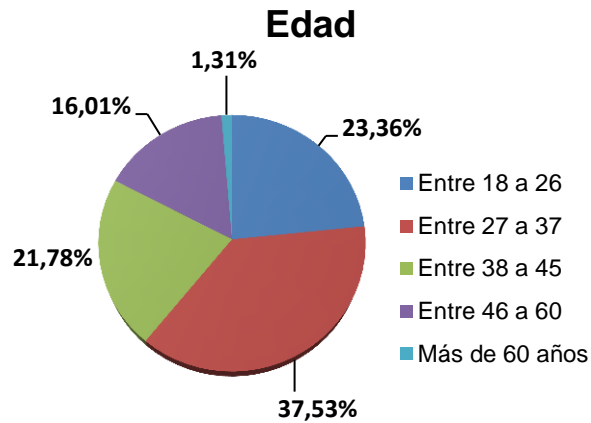
Para la discusión de los resultados de las encuestas aplicadas en la población de Loja, cómo antes ya se mencionó, nuestro universo serán los hogares en nuestra ciudad.

Tenemos de acuerdo al levantamiento de la información, los siguientes resultados como datos generalizados de la población de la ciudad de Loja:

Tal cómo se muestra en la Gráfica 5, tenemos que la gran parte de la población encuestada respondió que su edad oscila entre los 27 a 37 años, esto, corresponde a un 37,53% de la población analizada, esta seguida por el rango de entre 18 a 26 años de edad con un porcentaje del 23,36%; la minoría de los encuestados se encuentran en un rango de edad correspondientes más de 60 años, y su porcentaje es del 1,31% de la población encuestada.



**Gráfica 5**



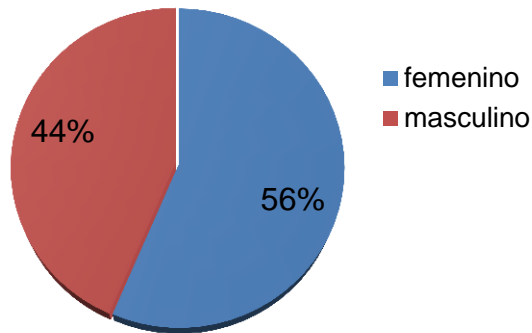
**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

De acuerdo con los datos recogidos en el año 2010 por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, la edad promedio del cantón Loja es de 29 años, dato que concuerda el porcentaje mayoritario (37,53%) de las personas encuestadas que dijeron tener entre 27 a 37 años de edad.

En cuanto a la gráfica6, hace referencia al género, la cual, dio como resultados, que el 56% de la población encuestada corresponde al género femenino, contra un 44% de población masculina; la densidad poblacional total de mujeres en el cantón Loja, según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo es de 48,8%, y de los hombres es de 46,9%, corroborando la similitud entre el INEC y las encuestas levantadas, las semejanzas cabe recalcar que no está en los porcentajes, si no en que la mayor parte de la población en la ciudad de Loja son mujeres.

**Gráfica 6**

**Género**

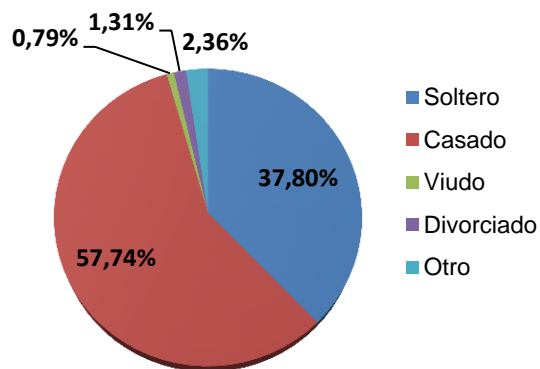


**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

En la gráfica 7, tenemos el estado civil de la población lojana, la cual un 57,74% corresponden a personas casadas, el 37,80% respondió que su estado civil es soltero, y entre viudos, divorciados, y otros estados civiles (cómo separados y unión libre), suman entre los tres un 4,46%.

**Gráfica 7**

**Estado civil**



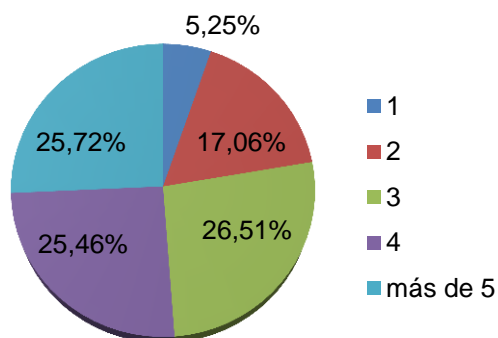
**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

En comparación con los datos de la provincia de Loja, coinciden en que gran parte de la población es casada, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo del 2010, informó que el 41,7% de los pobladores de la provincia de Loja con casados, muy seguido por un 41,1% de solteros a nivel provincial, en cambio en contraste con las encuestas realizadas, la diferencia entre porcentajes de solteros y casados en la ciudad de Loja es de 19,94% (resultado de restar la población casada de la soltera), en cambio a nivel provincial la diferencia entre estos estados civiles mencionados, solo fue de un 0.6%

Dentro de los integrantes del hogar, que es el punto en el que se enfoca la gráfica 8, se observa que los porcentajes son muy parejos, pues tenemos que un 26,51% su hogar lo integran 3 personas, un 25,72% lo conforman más de 3 personas, un hogar de 4 integrantes corresponde al 25,46% de la población, y finalmente un 5,25% de la población encuestada, respondió que solo lo integra 1 individuo, es decir, viven solos.

**Gráfica 8**

**Integrantes del Hogar**



**Fuente:** Encuestas

**Elaboración:** La Autora

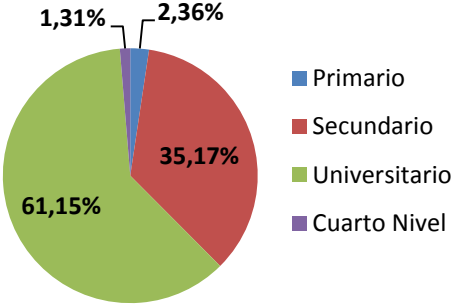
Aplicadas

Investigando con los datos del Censo de la Población y Vivienda de 2010, en la provincia de Loja, el promedio de personas en los hogares es de 3.84, coincidiendo con las encuestas levantadas para este trabajo de investigación.

En las gráficas 9 y 10 correspondientes a los niveles de estudios y a la actividad económica de los pobladores de Loja, tenemos que el 61,15% de los encuestados han alcanzado un nivel de estudios universitarios, un 35,17% tienen estudios secundarios, mientras que con el valor más bajo se ubican los que se han llegado hasta un nivel de estudios de cuarto nivel, con un 1,31%, Los de instrucción primaria son un 2.36%. Ahora, tenemos que de acuerdo a las encuestas, existe mayor actividad económica en los pobladores de Loja en los sectores públicos, ya que un 47,51% contestaron que son empleados públicos. Luego, se observa en la gráfica 6 que los empleados privados equivalen al 25,98% de los encuestados, los autoempleados en la ciudad de Loja equivalen al 15,49%, son pocos jubilados y amas de casa encuestadas, entre los dos suman un 4,46%. Un 0,79% declaró tener otra actividad ajena a las anteriores mencionadas.

**Gráfica 9**

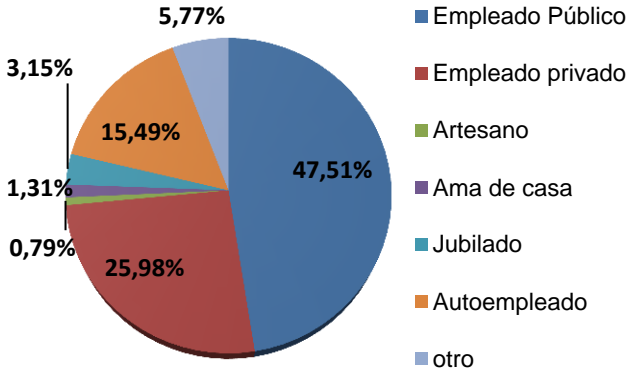
**Nivel de estudios**



**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

**Gráfica 10**

**Actividad Económica**

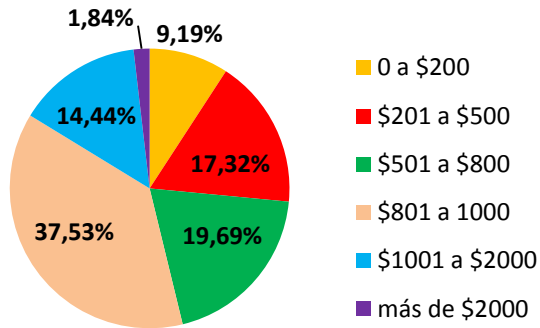


**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora.

### 3.2.2 Del Ingreso.

Gráfico 11

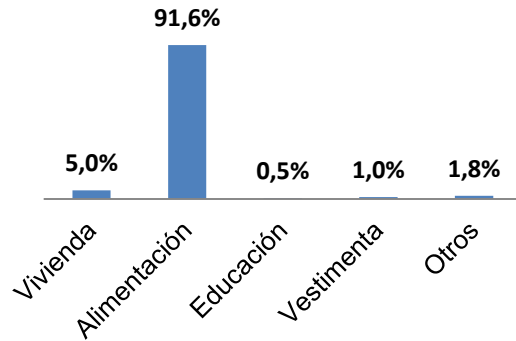
#### Ingreso Mensual



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

Gráfico 12

#### Destinos principales de su ingreso



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

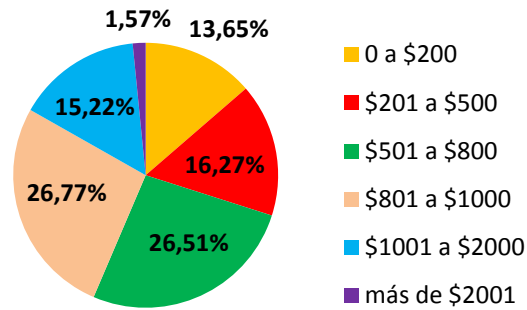
Del total de encuestas aplicadas, gran parte de la población opinó que recibe ingresos mensuales en sus hogares de entre \$801 a \$1000, siendo este el 37,53% del total de la población encuestada, seguida por un 19,69% que afirma tener ingresos mensuales de entre \$501 hasta los \$800, muy seguida la población del 17,32% que corresponde a las personas que sus ingresos mensuales son de \$201 a \$500, existe un 14,44% que asegura tener ingresos de \$1001 a \$2000, y las personas que reciben o tienen ingresos de más de \$2000 al mes equivalen al 1,84% de los encuestados.

Ahora, la gran parte de la población, destina sus ingresos como prioridad a la alimentación del con un 91,6%, porcentaje que indica la importancia de los productos de primera necesidad. Un 5% de los encuestados, priorizan sus ingresos a la vivienda, entre la población que da más importancia a la educación y vestimenta se encuentra el 0,5% y 1% de la población respectivamente.

### 3.2.3 Del Gasto

Gráfico 13

### Gasto Mensual



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

Observamos la gráfica 13 en la que detalla el gasto al mes de las personas en la ciudad de Loja, la cual manifiesta que un 26,77% de la población gasta mensualmente entre \$801 a \$1000, con un 26,51% del porcentaje de lojanos, gastan entre \$501 a \$800 al mes. El 16,27% de la población encuestada, menciona que sus gastos ascienden desde los \$401 a \$600 mensualmente, muy seguido por personas que gastan al mes entre \$1001 a \$2000 al mes, equivaliendo el 15,22% de la población encuestada, un 13,65% asegura gastar al mes de 0 a \$200, y finalmente tenemos el porcentaje mínimo de personas (siendo el 1,57%) que contestaron que gastan más de \$2001.

Ahora, tenemos en la tabla 14 los gastos que se le presentan a las personas, pues así se menciona a la alimentación, vivienda, transporte, salud y pago de los servicios básicos. En cada gasto, se ha planteado que la población determine el porcentaje que destina de sus ingresos al destino de estos gastos, por tanto resultó lo siguiente:

**Tabla 14**

Alimentación											
Porcentaje que destinan	70	60	50	45	40	35	30	25	20	17	10
Porcentaje de la población	0.3%	0.8%	29.4%	0.3%	34.9%	0.3%	23.6%	1.0%	7.9%	0.3%	1.3%
Vivienda											
Porcentaje que destinan	50	40	30	25	20	15	17	13	10	9	5
Porcentaje de la población	7.9%	9.5%	7.5%	9.5%	29.6%	3.6%	0.4%	0.4%	29.6%	0.4%	1.6%
Transporte											
Porcentaje que destinan	50	40	30	20	17	15	12	10	6	5	3
Porcentaje de la población	0.7%	1.4%	17.6%	7.0%	0.7%	8.5%	0.7%	39.4%	0.7%	19.7%	1.4%
Salud											
Porcentaje que destinan	50	30	20	15	13	10	5	3	2	1	
Porcentaje de la población	0.6%	8.0%	16.5%	1.1%	0.6%	40.9%	30.7%	0.6%	0.6%	0.6%	
Servicios Básicos											
Porcentaje que destinan				25	20	15	10	7	5		
Porcentaje de la población				12.6%	30.2%	6.5%	40.5%	0.5%	9.8%		

Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

De esta tabla, tenemos resaltados los resultados de lo que la mayor parte de la población mencionó que destina X% de sus ingresos a cada uno de los gastos planteados.

En cuestión de alimentación, el 34.9% de la población destina al gasto de alimentación un 40%. Pero tenemos que existe un 29,4% de la población que destina a los gastos alimentación un 50%, es decir la mitad de todo sus ingresos destina al gasto de la alimentación, lo que son porcentajes significativos.

Ahora, en los gastos destinados a la vivienda, un 29,6% de la población respondió que destina al gasto un porcentaje del 20 y 10 por ciento, lo cual en este caso, se promediaría ambos, lo cual resultaría un 15% promedio. Si bien es cierto gran parte de los encuestados establecieron estos porcentajes, hay que considerar que de los ingresos destina la mitad al gasto (50%) hay un número un tanto considerable de población, un 7,9% dijo que la mitad de sus ingresos gasta o destina a la vivienda, lo cual, se podría asumir que este porcentaje de población tiene créditos hipotecarios, por ello pagan sus deudas, este porcentaje prioriza más a los gastos de la vivienda que al de la alimentación.

En cuanto a los gastos de transporte, el 39,4% de la población, siendo el porcentaje más significativo del levantamiento de la información opina que destina a los gastos de transporte un 10% de sus ingresos, seguido del 19,7% de los encuestados que destinan al gasto un 5% de sus ingresos, pero tenemos un 17,6% de la población destina al gasto de transporte un 30%, lo cual nos indica que hay familias que tienen otra estructura de destino al momento de la distribución de sus gastos, no es cómo la gran parte la establece.

En cuanto a la salud, gran parte de los encuestados mencionan que le destinan a este gasto un 10% de sus ingresos.

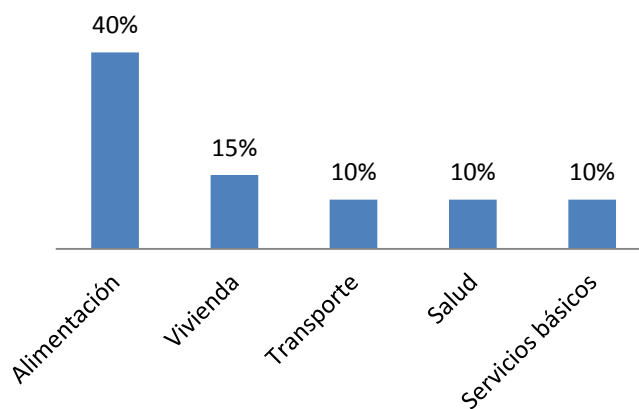
Y a los gastos de servicio básico, el 40,5% de la población encuestada menciona destinar al gasto un 10% de sus ingresos, y el 30,2% de los encuestados le destinan hasta un 20%

Así, con todos los porcentajes de mayor peso se da paso a la gráfica 14 que resalta los principales porcentajes que destinan al gasto la población encuestada.



**Gráfica 14**

**Principales porcentajes que se destina al gasto**



**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

Lo que nos muestra la gráfica 14 es cuán importante es la alimentación, coincidiendo con lo que antes se mencionó, que la gente prefiere priorizar la alimentación antes que cualquier gasto. La mayoría de los lojanos destinan a los gastos de alimentación mensual un 40% sobre los ingresos, así mismo opinan que a los gastos de la vivienda se le destinan un 15% (promediando del 10 y 20%, porcentajes de mayor peso), y a los gastos de salud, transporte y servicios básicos, le destinan un 10% la gran mayoría de los encuestados

Un informe presentado en el sitio web del Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censo, en mayo de 2013, presentó los resultados de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos en Hogares Urbanos y Rurales 2011 – 2012 (ENIGHUR) en la cual detalla que el ingreso total promedio mensual en Ecuador es de 892,9 dólares frente a 809,6 dólares de gasto promedio mensual. Comparando con los datos que se obtuvo de las encuestas realizadas a la ciudadanía lojana, tenemos que el ingreso promedio es de \$877,4 frente al gasto

promedio que es de \$767.6 Si comparamos los resultados de las encuestas con los resultados a nivel nacional, el nivel de ahorro a nivel nacional es de **\$83,3** muy debajo del ahorro promedio en Loja que es de **\$109,86**. La diferencia del ahorro de la ciudad de Loja con la del ahorro a nivel nacional, es de **\$ 26,56**.

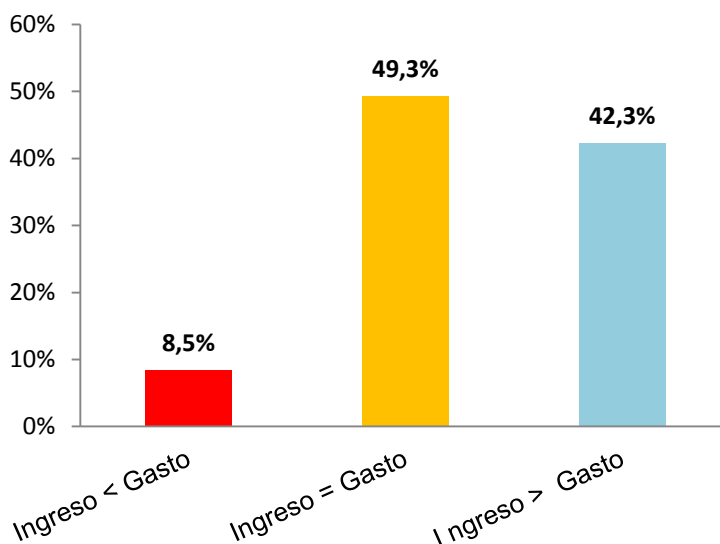
**Tabla 15**

<b>Situación Económica Promedio en Loja</b>	
<b>Ingreso Promedio</b>	\$ 877.46
<b>Gasto Promedio</b>	\$ 767.61
<b>AHORRO</b>	\$ 109.86

Además las encuestas aplicadas, mencionan que el 49,3% no ahorra dinero, puesto que sus ingresos y gastos son iguales, el porcentaje de personas que ahorran en Loja es de 42,3%, y un 8,5% de las personas mencionaron que sus gastos superan a sus ingresos.

**Gráfica 15**

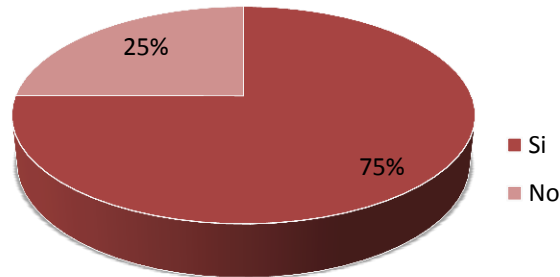
**Ingresos frente a Gastos**



**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

### 3.2.4 Del endeudamiento.

**Gráfica 16**  
**¿Está Endeudado?**



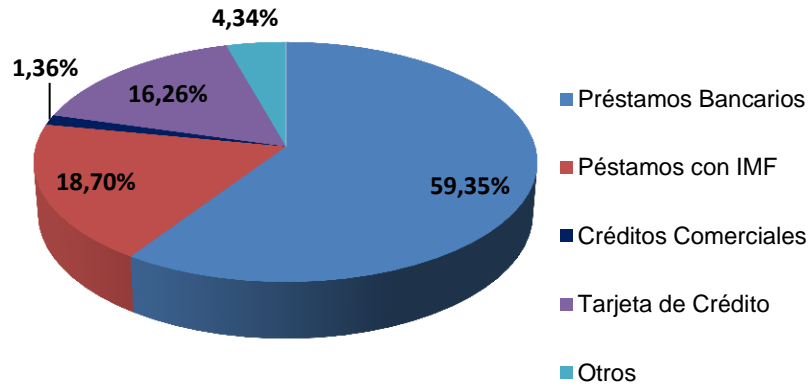
**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora

De acuerdo a la gráfica 17, resultó que el 75% de la población encuestada respondió que actualmente se encuentra con deudas que afrontar, mientras un cuarto de la población encuestada, afirma no estar endeudado.

Tenemos a la gráfica N° 17, la cual describe las formas de endeudarse del público lojano, la cual arrojó los siguientes resultados: con un 59,35% las personas optan por endeudarse con préstamos bancarios, un 18,7% mencionan haberse endeudado con instituciones microfinancieras, dentro de estas IMF encontramos cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, bancos comunales; las tarjetas de crédito, también entran dentro de las formas de endeudamiento de las personas en Loja, de los encuestados, dijeron que optan por endeudarse por medio de las tarjetas de crédito un 16,26%, la ciudadanía de Loja, también manifestó que existen otras de las maneras de endeudarse y es que las personas aseguraron que pueden comprometerse a endeudarse con terceras personas, es decir, préstamos con familiares, amigos y es más piden préstamos a personas usureras y este es el porcentaje de la población que se endeuda de otras maneras es de 4,34%. Y un 1,36% opinó que se endeuda con créditos comerciales.

Gráfico 17

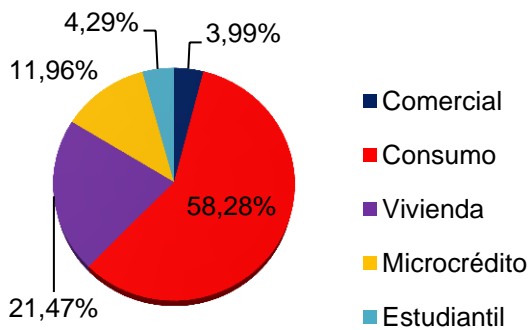
### Formas de Endeudarse



Fuente: Encuesta Aplicada  
Elaboración: La Autora

Gráfica 18

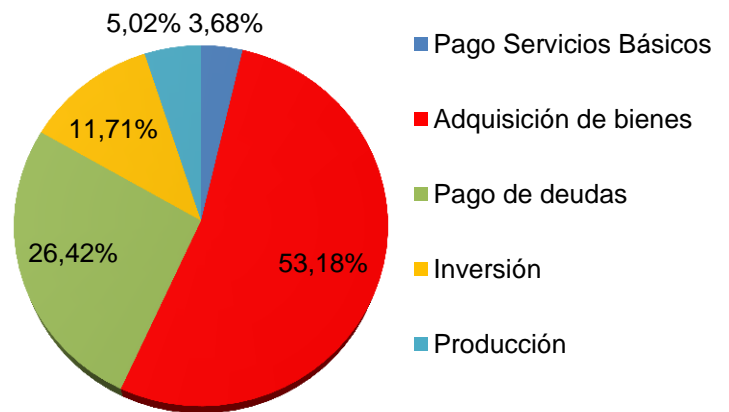
### Tipo de Deuda



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

Gráfica 19

### Destino de Financiamiento



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

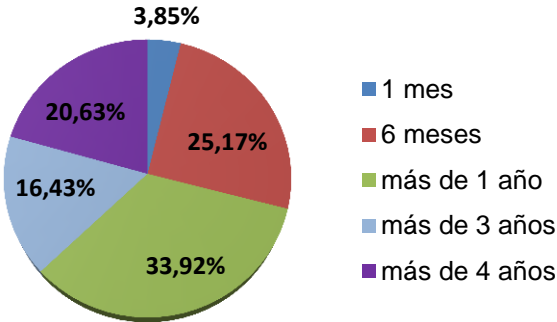
Cómo antes se mencionó, gran parte de la población de Loja admite estar endeudado, y en la gráfica 18, veremos los tipos de deudas adquiridas por la ciudadanía y es que un 58,28% opina que sus deudas son de consumo, los que se endeudaron por créditos de vivienda son el 21,47%, un 11,96% por microcréditos, mientras que por créditos estudiantiles tenemos un 4,29% de la población y finalmente un 3,99% mencionaba que adquirieron deudas de tipo comercial.

Los créditos adquiridos tienen un destino o un fin, y es en la ciudad de Loja, tal como lo muestra la gráfica N° 19 el 53,18% adquiere bienes por las obligaciones adquiridas, un 26,42% menciona que se endeuda para realizar pagos de otras deudas; el 11,71% invierte, el 5,02% destina a la producción y finalmente el 3,68% realiza el pago de servicios básicos como parte de las deudas que mantiene, y es así como se estructura el destino de las deudas por parte de la población que menciona estar endeudada.

Ahora el tiempo que llevan endeudada la población lojana, según la gráfica 20, gran parte manifiesta que tiene ya más de 1 año endeudado, con un 33,9%, el 26,17% tiene deudas desde hace 6 meses, llevan más de 4 años el 20,63% de la población en Loja, el 16,43% lleva endeudado más de 3 años, y finalmente un 3,85% menciona estar endeudada un mes.

**Gráfica 20**

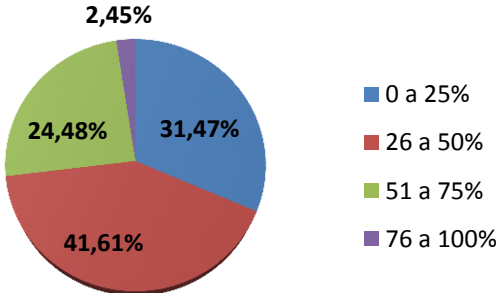
**Tiempo endeudado**



**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora.

**Gráfica 21**

**Porcentaje de sus ingresos al pago de deudas**



**Fuente:** Encuestas Aplicadas  
**Elaboración:** La Autora.

Y en cuanto al porcentaje que destinan sus ingresos al pago de sus deudas, según la gráfica 21 el 41,61% de la población manifiesta que destina al pago de deudas entre un 26 al 50% de su ingreso total, el 31,47% supo contestar que de sus ingresos totales destinan al pago de sus obligaciones hasta un 25%; el 24,48% de la ciudadanía de Loja, destina al pago de sus deudas hasta un 75% del total de sus ingresos, además tenemos que un porcentaje mínimo de la población de lojanos (2,45%), supo decir que del total de sus ingresos destina menos del 25% al pago de deudas.

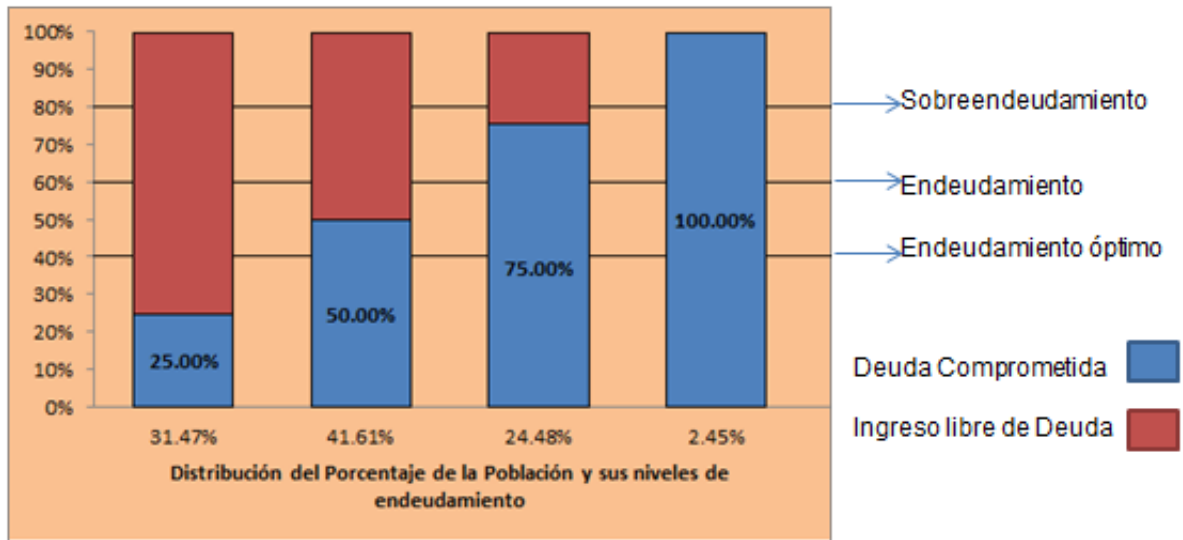
### **3.3 Determinación y evaluación de los niveles de endeudamiento**

Recordemos que de acuerdo a los niveles de endeudamiento en función al ingreso familiar que la Asociación de Bancos Privados del Ecuador publicó en 2011, un endeudamiento óptimo destina del total de sus ingresos un 40% al pago de las deudas, un 60% existe endeudamiento y cuando las personas están en un rango de sobreendeudamiento, destinan el 80% de sus ingresos al pago de las deudas.

Si observamos la gráfica 21, tenemos que gran parte de los encuestados, o sea el 41,61% de la población, afirma que del total de sus ingresos, destinan al pago de sus deudas un 26 a 50%, lo cual estaría dentro del rango de endeudamiento según la ABPE, puesto que supera la barrera del endeudamiento óptimo que es hasta el 40% destinado al pago de deudas del total de sus ingresos netos.

Se observa según toda la información levantada que hay un 2,45% de la población encuestada que se encuentra en la situación de Sobreendeudamiento, puesto a que han respondido que sus deudas abarcan un 76-100% del total de sus ingresos, aunque lo ideal es que no se llegara a este rango de endeudamiento.

**Gráfica 22**



Fuente: Encuestas Aplicadas  
Elaboración: La Autora

Se tiene a partir de los resultados de la gráfica 21 la gráfica 22, en la cual se muestra que las personas que afirman estar endeudadas en la actualidad, el **41,61%** de la población afirma que destina de sus ingresos totales al pago de sus obligaciones hasta un **50%**, estando dentro del rango de **endeudamiento óptimo**, según los resultados de las encuestas realizadas, lo cual es un límite idóneo para que las personas asuman sus obligaciones comprometidas y manteniendo un equilibrio con el resto de los ingresos libres de deudas.

## CONCLUSIONES

De acuerdo con los objetivos específicos planteados en este trabajo de investigación los resultados son los siguientes:

- Tenemos que el nivel de deuda que presenta en general la población de la ciudad de Loja se encuentra en un rango de endeudamiento óptimo, gran parte de la misma, opta por comprometer hasta un 50% sus ingresos al pago de deudas.
- En cuanto a los tipos de deuda de la ciudadanía lojana, tenemos que los principales tipos de deuda que se tiene es de consumo, de vivienda y microcrédito, destinándolos a la adquisición de bienes en su gran mayoría.
- También se menciona que en cuanto al destino la deuda adquirida por la ciudadanía lojana, es a pagar otras obligaciones, esto en conclusión es una forma más de pago para la población de Loja.
- Al tiempo que tienen comprometido al pago de sus deudas va más allá de los cuatro años.
- Las personas en su gran mayoría no tienen un ahorro mensual, puesto a que sus ingresos mensuales son iguales a los gastos que tienen; hay un poco porcentaje de personas que se encuentran en la situación de que sus gastos son mayores que los ingresos.
- La población encuestada que tiene más gastos al mes que ingresos, se las puede considerar dentro del 75% de personas endeudadas.



## RECOMENDACIONES

- Las personas, tendrían que analizar sus ingresos contra sus gastos, al momento de endeudarse o comprometerse con cualquier deuda posible, como se ha visto, gran parte de la población sus ingresos es iguales a sus gastos, por tanto, se complicarían al momento de asumir una deuda.
- Se recomendaría a las instituciones que prestan sus servicios crediticios, tener un análisis profundo al momento de la emisión de una deuda, porque de acuerdo a los resultados de las encuestas, existen personas que destinan sus deudas al pago de otras, ocasionando que los niveles de deuda aumente cada vez más y más.
- Generar planes de capacitación hacia las personas para que puedan analizar sus niveles de ingresos contra sus gastos con la finalidad de que puedan conocer sus límites al momento de adquirir una deuda.
- Se constató que existe otro gran problema relacionado con el endeudamiento de las personas, y son los préstamos informales o no financieros, es decir, los préstamos que piden a familiares, amigos o usureros. Si se hace una investigación de este tipo de deudas, se puede complementar con los datos de endeudamiento que se tiene de las deudas financieras, así se tendría un dato más preciso del endeudamiento en general.

## BIBLIOGRAFIA

CHIRIBOGA, R. Luis. *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria*. (2014). Primera Edición. Imprefepp. (Ecuador)

CUADRADO, J. R. *Política Económica. Elaboración, objetivos e instrumentos*. (2010). Cuarta Edición. McGraw-Hill (España)

EHRHARDT, Michael. C; BRIGHAM, Eugene. F. *Finanzas Corporativas*. (2007). Segunda Edición. Thomsom. (México)

González G, Tandazo D, Tomalá R. (2008). *Determinación de la estructura de financiamiento óptima en empresas ecuatorianas: Caso Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa*. (Tesis de Grado, Escuela Superior Politécnica del Ecuador). Recuperado de [http://www.cib.espol.edu.ec/Digipath/D\\_Tesis\\_PDF/D-43308.pdf](http://www.cib.espol.edu.ec/Digipath/D_Tesis_PDF/D-43308.pdf).

MEMORIA ANUAL 2010, Banco Bolivariano.

LÓPEZ PASCUAL J; SEBASTIÁN GONZÁLEZ A. *Gestión Bancaria. Factores claves en un entorno competitivo*. (2008). Tercera Edición. McGraw-Hill (España)

OCÉANO. Grupo Editorial. *Enciclopedia del Ecuador*. (1999).

ORTIZ. A. Héctor. *Análisis Financiero Aplicado y principios de la administración financiera*. (2006) Treceava Edición. (Bogotá-Colombia)

VAN HORNE, James C; WACHOWICZ JR, John M. *Fundamentos de Administración Financiera*. (2002). Undécima Edición. Pearson Educación. (México).

VÉLEZ. N. Franz. *Administración de Crédito I: Texto Guía*. (2012) Segunda Edición. Ediloja. (Loja-Ecuador)

VÉLEZ. N. Franz. *Administración de Crédito II*. (2013) Ediloja. (Loja-Ecuador)

VÉLEZ N. Franz. *Análisis de Casos Bancarios*. (2013). Tercera Edición. Ediloja. (Loja-Ecuador)

WATTS. B.K.R *Elementos de Finanzas para gerentes*. (1984). Tercera Edición Edaf. (España)

## **ANEXO**

La presente encuesta se realiza con la finalidad de conocer acerca de los niveles de endeudamiento y las formas más comunes de acceder a un financiamiento.

### Datos Generales

#### 1. Edad

- a) Entre 18 a 26 ( )
- b) Entre 27 a 37 ( )
- c) Entre 38 a 45 ( )
- d) Entre 46 a 60 ( )
- e) Más de 60 años ( )

#### 2. Género

- a) Femenino ( )
- b) Masculino ( )

#### 3. Estado Civil

- a) Soltero ( )
- b) Casado ( )
- c) Viudo ( )
- d) Divorciado ( )
- e) Otro ( )

#### 4. Número de Familiares que vive con usted

- a) 1 ( )
- b) 2 ( )
- c) 3 ( )
- d) 4 ( )
- e) Más de 5 ( )

#### 5. ¿Cuál es su nivel de estudios?

- a) Primario ( )
- b) Secundario ( )
- c) Universitario ( )
- d) Cuarto Nivel ( )

#### 6. Actividad Económica

- a) Empleado público ( )
- b) Empleado privado ( )
- c) Artesano ( )
- d) Ama de casa/doméstica ( )
- e) Jubilado ( )
- f) Autoempleado ( )

### Datos Específicos

#### 7. ¿Cuál es el ingreso mensual del hogar?

- a) \$0 a \$200 ( )
- b) \$201 a \$500 ( )
- c) \$501 a \$800 ( )
- d) \$801 a \$1000 ( )
- e) \$1100 a \$2000 ( )
- f) \$2000 en adelante ( )

#### 8. ¿Cuáles son los principales rubros que usted destina su ingreso? Señale del 1 al 5 siendo 1 el más importante.

- a) Vivienda ( )
- b) Alimentación ( )
- c) Educación ( )
- d) Vestimenta ( )
- e) Otros: ( )

Especifique: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

#### 9. ¿Qué porcentaje de su ingreso destina al pago de sus gastos?

- a) Vivienda \_\_\_\_\_%
- b) Alimentación \_\_\_\_\_%
- c) Transporte \_\_\_\_\_%
- d) Salud \_\_\_\_\_%
- e) Servicios básicos \_\_\_\_\_%
- f) Otros: \_\_\_\_\_%

Especifique: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

**10. ¿A cuánto asciende el gasto mensual de su hogar?**

- a) De 0 a \$200 ( )
- b) De \$201 a \$500 ( )
- c) De \$501 a \$800 ( )
- d) De \$801 a \$1000 ( )
- e) De \$1001 a \$2000 ( )
- f) De \$2001 en adelante ( )

**11. ¿Tiene actualmente deudas?**

- a) Si ( )
- b) No ( )

**12. ¿Cuáles son las principales formas de endeudarse que usted tiene?**

- a) Préstamos bancarios ( )
- b) Préstamos con IMF ( )
- c) Créditos comerciales ( )
- d) Tarjetas de crédito ( )
- e) Otros ( )

¿Cuáles? \_\_\_\_\_

**13. ¿Qué tipo de deuda tiene usted?**

- a) Comercial ( )
- b) Consumo ( )
- c) Vivienda ( )
- d) Microcrédito ( )
- e) Estudiantil ( )

**14. ¿Cuál es el destino de su financiamiento?**

- a) Pago de servicios básicos ( )
- b) Adquisición de bienes ( )
- c) Pago de deudas ( )
- d) Inversión ( )
- e) Producción ( )

**15. ¿Qué tiempo lleva endeudado?**

- a) 1 mes ( )
- b) 6 meses ( )
- c) 1 año ( )
- d) 3 años ( )
- e) Más de 4 años ( )

**16. De su ingreso total en el hogar. ¿Qué porcentaje destina para el pago de sus deudas?**

- a) 0 a 25% ( )
- b) 26-50% ( )
- c) 51-75% ( )
- d) 76-100% ( )

Gracias por su colaboración

