

VIGESIMOSEGUNDO INFORME ESTADO DE LA NACIÓN EN DESARROLLO HUMANO SOSTENIBLE (2015)

Estilos de endeudamiento de los hogares costarricenses

Cathalina García Santamaría
Pamela Jiménez Fontana
Esteban Durán Monge

Agosto, 2016



Nota: El contenido de esta ponencia es responsabilidad del autor. El texto y las cifras de las ponencias pueden diferir de lo publicado en el Informe sobre el Estado de la Nación en el tema respectivo, debido a revisiones posteriores y consultas. En caso de encontrarse diferencia entre ambas fuentes, prevalecen las publicadas en el Informe.

INDICE

ANTECEDENTES	2
MÉTODOS Y FUENTE DE INFORMACIÓN	4
RESULTADOS	8
Perfiles de gasto de los hogares	8
Perfiles financieros de los hogares.....	11
Ingresos financieros: créditos y ahorros.....	11
Medios de pago	15
Acceso al crédito.....	18
Aproximación al servicio de la deuda.....	21
CONCLUSIONES.....	26
BIBLIOGRAFIA.....	28
ANEXO.....	29

ANTECEDENTES

El crédito es un componente fundamental del crecimiento económico, ya que permite la movilización de recursos entre ahorrantes e inversionistas. En los hogares, el acceso al crédito permite incrementar el consumo y distribuir el pago en el tiempo, al disponer de recursos extraordinarios en el momento actual que serán pagados en el futuro. El desempeño del sistema financiero es determinante para lograr que los capitales fluyan entre ahorrantes e inversionistas correctamente. Las políticas financieras que fomenten la competencia del sector financiero reducen las dificultades para que los hogares accedan al crédito y permiten una distribución más equitativa de los recursos económicos. Según un reporte del Banco Mundial, entre las principales dificultades que experimentan los hogares para acceder al financiamiento se encuentran: limitaciones para acceder físicamente a la sucursal o entidad bancaria, falta de documentos para cumplir con los requisitos, regulaciones estatales, elevados costos de transacción y limitaciones por factores culturales, asociados usualmente al temor a endeudarse. (Banco Mundial, 2007; Failache, 2014). Es posible identificar otras limitaciones, como que los hogares no cuenten con información del todo o al menos comprensible, sobre los préstamos y sus características y, que las entidades formales o informales no cuenten con la información de capacidad de pago de los deudores.

En Costa Rica, con la ruptura del monopolio de las cuentas corrientes de la banca pública, el sector bancario experimentó un acelerado crecimiento pasando sus activos a representar de un 40% en 1995, como proporción del PIB, a poco más de un 70% en el 2014, lo que implica una mayor disponibilidad de crédito en ese plazo. (Villamichel, 2016). Durante este período, se redujo la participación relativa del sector agropecuario, al mismo tiempo que creció el crédito destinado a la vivienda y al consumo de los hogares, así como al endeudamiento con tarjetas de crédito y empresas comerciales. El crédito bancario para el consumo y para vivienda duplicó su participación desde menos de 25% en 1995 de la cartera total a más de 50% en 2014¹.

El crecimiento del sector financiero se debe destacar como el logro de uno de los principales objetivos del sector: la intermediación financiera. El acelerado crecimiento del crédito también plantea retos para su regulación y supervisión. El incremento en el endeudamiento de los hogares resalta la necesidad de un mayor monitoreo, dado que los hogares por su misma condición crediticia se vuelven más vulnerables ante *shocks* financieros (Banco Central de Chile, 2010). Además, una adecuada regulación es necesaria para vigilar que los niveles endeudamiento no sobrepasen las capacidades de pago. El nivel de deuda e ingreso son determinantes en el incumplimiento crediticio. Estudios internacionales indican que entre las principales variables sociodemográficas que determinan la capacidad de repago son: la edad del jefe del hogar y su nivel educativo (Gutierrez, Caper y Estrada, 2011). En el caso costarricense, Camacho y Jiménez (2010) aplicaron una encuesta a 1.222 costarricenses para medir el acceso a servicios financieros. El resultado de este estudio indica que en el país el uso de productos financieros para el endeudamiento se observa con mayor intensidad en

¹ En el gráfico 6 del documento de Villamichel (2016) se aprecia este cambio en la composición del crédito real entre 1995 y 2014.

hombres, jefes de hogar, personas entre 30 y 49 años, personas con mayor nivel de ingreso y alto nivel de escolaridad.

En Costa Rica existen más de 52 entes supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) entre bancos, empresas financieras no bancarias, cooperativas y otras (cuadro 1). De acuerdo al artículo 117 de la Ley Orgánica del Banco Central (7558), solo están sujetos a la fiscalización de la SUGEF los bancos, empresas, cooperativas y asociaciones que se encuentren autorizadas para realizar intermediación financiera. Un aspecto importante es que el acceso al crédito no se debe limitar a las fuentes formales (Alpizar, Svarch y Gonzalez-Vega, 2006). Existen otros créditos con organizaciones no supervisadas por SUGEF, que en la mayoría de ocasiones ofrecen créditos a hogares cuyo acceso al financiamiento formal es más limitado. En Costa Rica, las empresas comerciales son una fuente créditos, mediante la venta de artículos a crédito. Estas empresas se han convertido en un importante mecanismo de consumo, especialmente para hogares de bajos recursos. Estas empresas no se encuentran supervisadas por la SUGEF como las entidades bancarias, dado que utilizan recursos propios para el otorgamiento de créditos a sus clientes (PEN, 2015). En Costa Rica, el uso de fuentes, no fiscalizadas, de crédito se observa principalmente en personas con menor grado de bancarización² como los jóvenes, estudiantes, mujeres que no trabajan en el mercado laboral, trabajadores independientes, personas de bajos ingresos, no jefes de hogar, y personas con bajos niveles de escolaridad, y en general, gente que no tiene historial crediticio en entidades bancarias. De acuerdo a Camacho y Jiménez (2010), *“Las brechas de acceso (...) son similares a otras brechas sociales tales como educación, salud, vivienda y servicios públicos, lo que indica que la brecha de acceso al sistema financiero es una dimensión de la brecha social”*.

Cuadro 1
Entidades supervisadas por SUGEF^{a/}

Tipos de entidades supervisadas	Cantidad
Bancos comerciales del Estado	3
Bancos creados por leyes especiales	2
Bancos privados	12
Empresas financieras no bancarias	4
Cooperativas de ahorro y crédito	25
Entidades autorizadas para la vivienda	2
Entidades de mercado cambiario	3
Otras	1
Total	52

a/Supervisadas al 31 de marzo del 2016.
Fuente: Elaboración propia a partir de SUGEF (2016).

² De acuerdo a Anastasi et al (2010), la bancarización se mide como el acceso y el uso de servicios financieros y bancarios.

Para analizar el acceso al crédito desde la perspectiva de los hogares se utilizan encuestas financieras especializadas. En Costa Rica, no existe una encuesta financiera representativa a nivel nacional que mida la accesibilidad al crédito y los niveles de bancarización de los hogares. Dado lo anterior, en un trabajo previo, Jiménez y Retana (2015) utilizaron la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (INEC, 2013) para aproximar el servicio de la deuda de los hogares³ costarricenses.

Dado que no existen encuestas dedicadas específica y detalladamente al acceso al crédito de los hogares, se usa la ENIGH como alternativa para aproximar el servicio de la deuda de los hogares. Pero, luego del trabajo de Jiménez y Retana (2015) surgen interrogantes acerca de cómo varía el endeudamiento de los hogares según estilo de gasto e ingresos.

La presente investigación utiliza los perfiles de gasto de los hogares construidos por García et al (2015) a partir de la ENIGH 2013⁴, mediante una segmentación en dos etapas de conglomerados y, analiza el servicio de la deuda por estos segmentos, así como por quintiles de ingreso.

MÉTODOS Y FUENTE DE INFORMACIÓN

El estudio utiliza como fuente de información la Encuesta de Ingresos y Gastos del 2013 (INEC)⁵. La Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH 2013), proporciona datos económicos de los hogares para conocer las diversas fuentes de ingresos que tienen éstos y cómo distribuyen sus ingresos en la adquisición de los diferentes bienes y servicios. Se realizó durante los meses de octubre 2012 a octubre 2013, con una muestra de 7020 viviendas. INEC aplica factores de expansión para que representen al total de hogares. Para el análisis del servicio de la deuda y los perfiles de endeudamiento, se utilizó la base de gastos extendida con el módulo K, la cual recopila información sobre los ingresos y gastos financieros de los hogares. En el cuadro 2 se detallan las variables utilizadas.

Cuadro 2
Variables financieras, módulo K. ENIGH, (2013)

Variable	Detalle
1	Ingresos por préstamos para vivienda (promedio mensual de últimos 12 meses)
2	Ingresos por préstamos para desarrollo de actividades (promedio mensual de últimos 12 meses)
3	Ingresos por otros tipos de préstamos (promedio mensual de últimos 12 meses)
4	Pago en el mes anterior por tarjetas de crédito
5	Pago en el mes anterior por créditos provenientes de empresas comerciales

³ Jiménez, Ronulfo y Retana, Andrés. *Algunos indicadores del grado de endeudamiento de los hogares*. Simposio ENIGH 2013.

⁴ García, Cathalina et al. *¿Existe un estilo de gasto en los hogares?*. Simposio ENIGH 2013.

⁵ Se utilizó el procesador de bases de datos SPSS 21.0.

Variable	Detalle
6	Pago en el mes anterior por cuotas por préstamos de vivienda de entidades financieras u otras
7	Pago en el mes anterior por otros préstamos (no de vivienda) de entidades financieras
8	Gasto de consumo total mensual pagado en efectivo (incluyendo gasto para donaciones)
9	Gasto de consumo total mensual pagado con tarjeta de débito (incluyendo gasto para donaciones)
10	Gasto de consumo total mensual pagado con tarjeta de crédito (incluyendo gasto para donaciones)
11	Gasto de consumo total mensual pagado a crédito (incluyendo gasto para donaciones)
12	Gasto de consumo total mensual pagado con otras formas de pago (incluyendo gasto para donaciones)

Fuente: Elaboración propia a partir de ENIGH 2013 (INEC).

Respecto a la metodología, esta se divide en dos fases. La primera consiste en la segmentación de los hogares por estilo de gasto; esta fase se subdivide en un análisis factorial y un análisis de conglomerados. La segunda fase realiza un análisis de los ingresos y gastos financieros del hogar e incluye una estimación del servicio de la deuda de los hogares (diagrama 1).

Primera fase: estimación del estilo de gasto de los hogares

La segmentación de los hogares por estilo de gasto se construye en dos etapas. La primera consiste en un análisis factorial para la construcción de un indicador de gasto a partir de las siguientes variables⁶: los gastos mensuales de consumo de productos y servicios según las categorías disponibles, el total del gasto mensual no de consumo (impuestos de renta y no de renta, contribuciones sociales y transferencias de dinero), y el total mensual de gastos de capital (conservación de la vivienda propia, transacciones financieras y no financieras). El análisis factorial divide los gastos de los hogares en grandes dimensiones o categorías y reduce dentro de cada una, los datos de diferentes variables a un solo valor.

La segunda etapa de la segmentación es el análisis de conglomerados (*two-step cluster*⁷), que usa los valores generados en el análisis factorial. La unidad de análisis del estudio son los hogares, por lo que aunque se muestran los gastos o ingresos per cápita, la segmentación se realiza a nivel de hogar. El análisis de conglomerados⁸ incorpora los índices de gasto creados mediante el análisis factorial⁹ en conjunto con

⁶ El análisis factorial es una técnica de reducción de datos que identifica grupos de variables que correlacionan mucho entre sí.

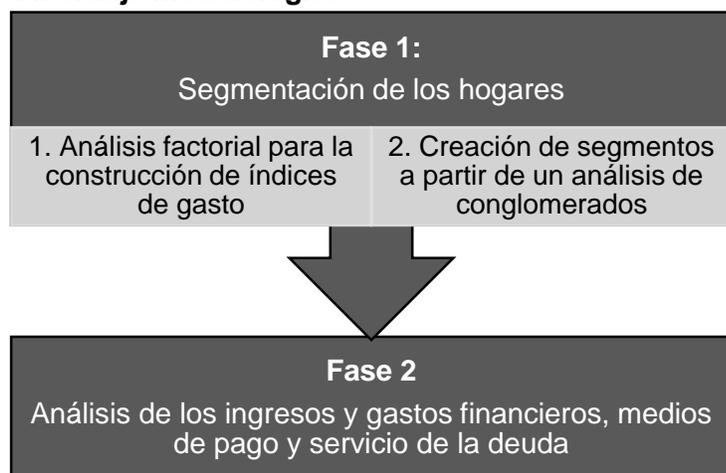
⁷ Este procedimiento permite funciones únicas como la selección automática del número más apropiado de conglomerados y medidas para la selección de los distintos modelos de conglomerado.

⁸ Se usa el análisis de conglomerados bi-etápico o Two Step Cluster del SPSS 21.0 que se detalla en el anexo.

⁹ En el anexo se detalla que el análisis factorial de las variables de gasto del hogar se agrupan en diferentes categorías a las que usa el INEC. El análisis factorial identifica 14 dimensiones, que explican el 52.8% de la variabilidad. Una de las dimensiones agrupa el pago de servicios con el de educación primaria y secundaria (todos con frecuencia mensual).

las siguientes variables¹⁰: región de planificación, zona (urbana y rural), cantidad de miembros de 15 años y más, cantidad de miembros de 65 años y más, cantidad de miembros ocupados, sexo, edad y escolaridad de la jefatura.

Diagrama 1
Abordaje metodológico



Fuente: Elaboración propia.

Segunda fase: estimación de los ingresos y gastos financieros de los hogares.

A partir del módulo financiero K de la Encuesta de Ingresos y Gastos, se estiman los ingresos financieros de los hogares por concepto de préstamos y depósitos a la vista. Además, se identifican los medios de pago más utilizados por los costarricenses y la accesibilidad al crédito. Se define que un hogar tiene acceso al crédito formal si reportó pagos a alguno de los siguientes créditos: por préstamos de vivienda, por otros préstamos o por el pago de tarjeta de crédito o si recibió ingresos financieros. El acceso al crédito global incluye los hogares que reportaron pagos a empresas comerciales. Esta definición tiene la limitación que si el hogar no realizó pagos, a pesar de tener créditos, debido a que no debía realizarlos o entró en morosidad, no se contabiliza como un hogar con acceso a crédito. Esta limitación ocurre por utilizar una encuesta no especializada en estudiar las condiciones financieras de los hogares (Jiménez y Retana, 2015). A pesar de lo anterior, este abordaje del análisis del endeudamiento de los hogares es un punto de partida que aporta insumos para la discusión del nivel de endeudamiento de los hogares y la necesidad de ampliar la supervisión del sistema financiero.

Para la estimación del nivel de servicio de la deuda se utilizó la definición de Jiménez y Retana (2015), en la que se aproxima el servicio de la deuda como la

¹⁰ Este procedimiento de segmentación busca optimizar la segmentación para que los grupos puedan ser asociados o identificados según características demográficas, sociales y geográficas. Esta es una cualidad deseada en una segmentación.

proporción de la deuda respecto al ingreso total bruto del hogar sin valor locativo¹¹ (ecuación 1). En otras palabras, el servicio de la deuda mide el nivel relativo de las deudas (principal e intereses) del hogar como proporción del ingreso.

ecuación (1)

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

D = Nivel relativo del servicio de la deuda (principal e intereses)

FT = Financiamiento del hogar con tarjetas de crédito = Monto del gasto de consumo pagado con tarjeta de crédito – Pago por tarjeta de crédito

DV = Pago mensual del hogar por créditos de vivienda

DC = Pago mensual del hogar por créditos de empresas comerciales

DO = Pago mensual del hogar por otros créditos (no de vivienda)

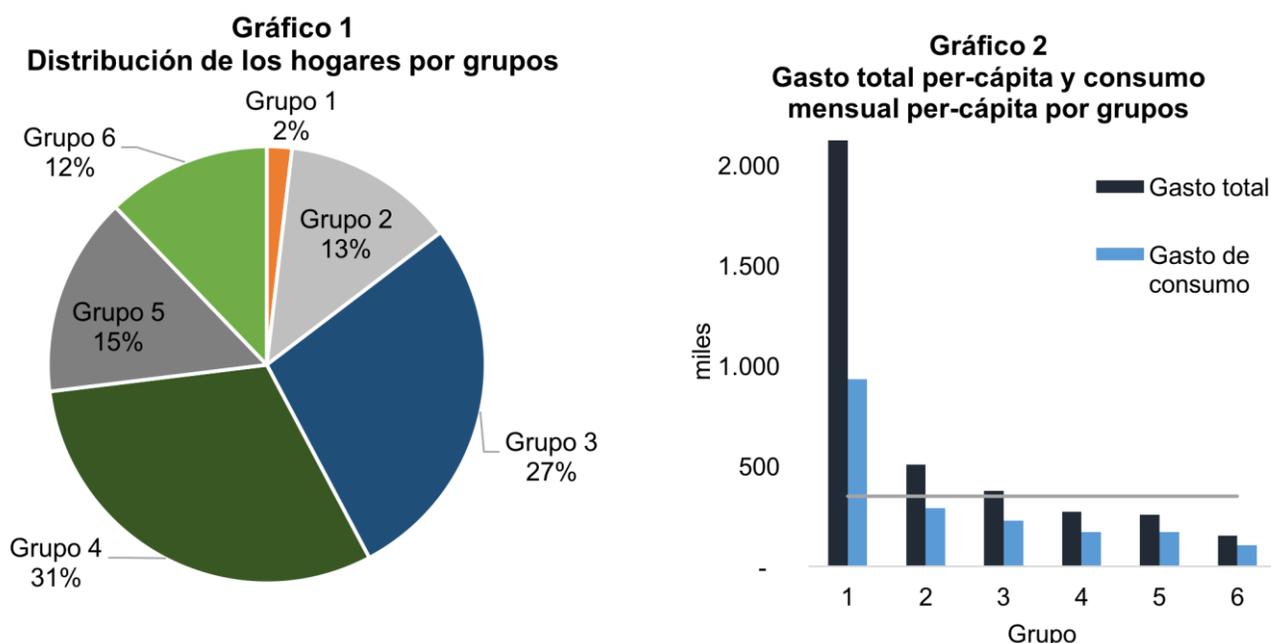
ITB_SVL = Ingreso total bruto del hogar sin valor locativo

¹¹ El valor locativo se refiere al valor del alquiler de las viviendas ocupadas por sus propietarios.

RESULTADOS

Perfiles de gasto de los hogares

A partir del proceso de segmentación en dos etapas, se obtuvo una segmentación de los hogares¹² en 6 grupos (gráfico 1), los cuales fueron ordenados de acuerdo al gasto per-cápita promedio, del mayor (Grupo 1) al menor (Grupo 6) (gráfico 2). El primer grupo representa solo un 2% de la población, pero tiene un gasto per cápita promedio¹³ de 14 veces el gasto total del grupo 6. Por su parte, los grupos 4, 5 y 6 tienen un promedio de gasto inferior al total de la muestra de hogares.



Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

A continuación se resume el perfil de cada uno de los segmentos:

- a) **Grupo 1 o atípico: Alto poder adquisitivo.** El grupo atípico representa un 2% de los hogares del país, con un gasto per-cápita de 2 millones de colones. La mayoría están ubicados en la Región Central y en zonas urbanas. Sus viviendas tienden a ser grandes y muy equipadas, pero con diferentes años de construcción (desde recientes hasta más de 30 años). Son hogares de 2 a 4 miembros, donde dos de ellos son menores de 15 años y dos son personas ocupadas. El jefe es mayoritariamente un hombre, casado, más concentrado entre 40 y 49 años, que desempeña hasta dos ocupaciones sea como Director o Gerente o en el ámbito

¹² El proceso de la segmentación fue explicado en detalle en el documento de trabajo García, Cathalina & Jiménez-Fontana, Pamela *Estilo de gasto de los hogares y el impacto de diferentes escenarios de reforma fiscal* (2015)

¹³Sin valor locativo (SVL).

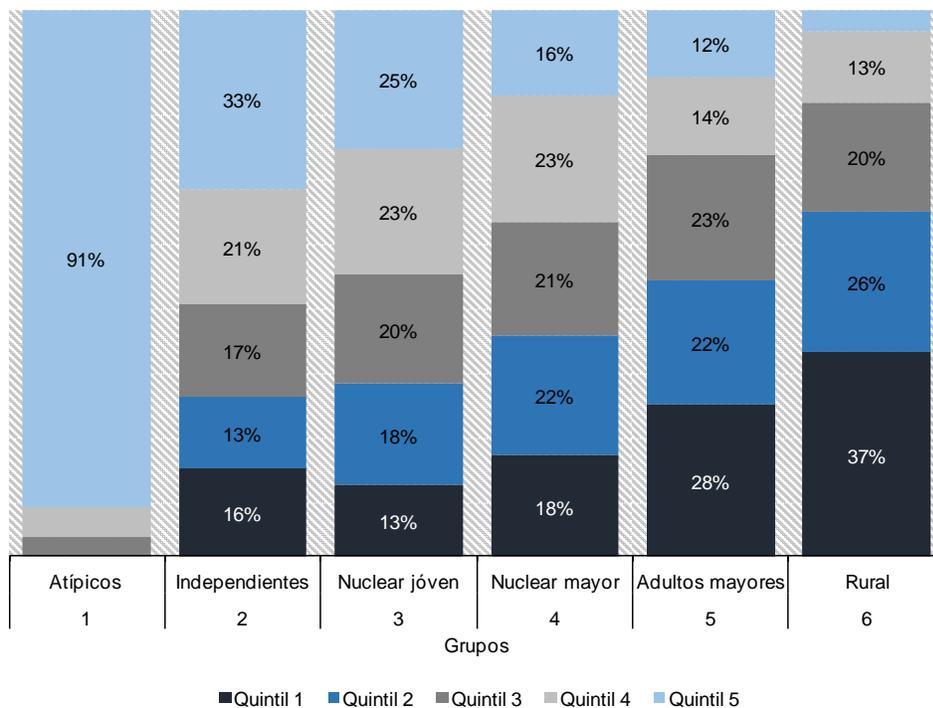
Profesional o Científico, tanto del sector público como privado y trabaja entre 41 y 60 horas semanales. La mayoría de los jefes de los hogares tiene algún grado de educación universitaria con 13 o más años de educación.

- b) **Grupo 2: Hogares independientes:** El grupo 2 representa el 13% de los hogares, tiene un gasto per-cápita promedio de 509 mil colones mensuales y un ingreso bruto mensual de 514 mil colones. Son hogares constituidos mayoritariamente por un miembro, que es el perceptor de ingreso, y en algunos casos existe un menor de 15 años. La mayoría de jefes del hogar son mujeres solteras, divorciadas o separadas; la mitad son menores de 40 años, ocupadas con un trabajo, que puede ser profesional, comercio o apoyo administrativo, y en menor proporción con ocupaciones elementales. En promedio trabajan 40 horas semanales o menos y tienen educación secundaria o universitaria. Este grupo tiene un poco más de hogares fuera de la Región Central que el grupo 1, destacando las regiones Huetar Caribe y Norte. Las casas en promedio son de menos de 60 metros cuadrados y no están muy equipadas.
- c) **Grupo 3: Nuclear joven.** El segmento 3 representa al 27% de los hogares, tiene un gasto por persona de 377 mil colones mensuales y está más concentrado en la Región Central. La mayoría tiene casas en buen estado, con menos de 100 metros cuadrados, con 10 años o más de construidas y medianamente bien equipadas. Está formado por 2 o 3 personas y entre 1 y 2 menores de 15 años y dos personas ocupadas. En la mayoría de estos hogares, las jefaturas son masculinas, unidas o casadas, menores de 40 años, ocupado, con un trabajo que puede variar entre técnico o profesional medio, operario o artesano u operador de máquinas, dentro del sector privado. El jefe del hogar trabaja entre 41 y 60 horas semanales y tiene 10 años o más de escolaridad.
- d) **Grupo 4: Nuclear mayor.** El segmento 4 reúne 31% de los hogares y un gasto de 273 mil colones mensuales por persona, está formado por hogares con cuatro o más miembros y dos o más personas ocupadas, tres o más perceptores. La jefatura puede ser un hombre o una mujer, pero en unión o casado, entre 40 y 64 años, con una ocupación como operario, operador de máquinas, técnico medio, trabaja hasta 70 horas semanales, con educación primaria o secundaria. Se trata de un hogar bien equipado, usualmente con computadora de escritorio, televisor convencional e Internet. Hay más casas con 20 años o más de construidas pero con menos de 100 metros cuadrados.
- e) **Grupo 5: Hogar adultos mayores.** El segmento 5, concentra el 15% de los hogares y tiene un gasto promedio de 258 mil colones mensuales por persona. Está formado por una o dos personas de 65 años o más, donde no hay ocupados. Tienen viviendas menores de 100 metros cuadrados y 20 años o más de construidas (con paredes en regular o mal estado), poco equipadas, cuentan con teléfono residencial, televisor convencional y vehículo para uso del hogar. Es el segmento con menor penetración de teléfono celular, tampoco cuenta con TV pagada o Internet, pero la mayoría tiene vehículo. Un 50% de los hogares tiene jefatura femenina, viudas, de 65 años o más, fuera de la fuerza laboral. Los pocos casos que trabajan, es principalmente en ocupaciones elementales dentro del sector hogares (servicio doméstico) y trabaja menos de 40 horas semanales. Tiene bajo nivel educativo y menos de 6 años de escolaridad.

f) **Grupo 6: Hogar rural.** El segmento 6 contiene al 12% de los hogares y están ubicado en su mayoría en la zona rural principalmente en Huetar Norte o Caribe y Choroteга. Los jefes son mayoritariamente hombres unidos o casados, tienen educación primaria y menos de 6 años de escolaridad, trabajan en agricultura y ocupaciones elementales. Los hogares están formados por cuatro o más personas, con dos o más miembros de 15 años o más. Las viviendas son pequeñas, poco equipadas, en regular o mal estado.

Dado que la segmentación se realizó considerando una serie de variables socio-demográficas, los grupos o segmentos de gasto son heterogéneos en la distribución por quintiles de gasto total (gráfico 3). Como se aprecia en el gráfico 3, en el Grupo 2 un 46% de los hogares en este grupo pertenece a los tres primeros quintiles de gasto, (gasta menos de 239,4 mil colones mensuales); mientras que en el Grupo 6, un 83% de los hogares pertenecen a estos tres quintiles de menor gasto. Lo anterior evidencia que no se trata de una segmentación o agrupación de los hogares basada solamente en la cantidad total que gastan los hogares, sino que se basa en sus perfiles de gasto.

Gráfico 3
Quintiles^{a/} de gasto total mensual per-cápita (SVL) por grupos. (2013).



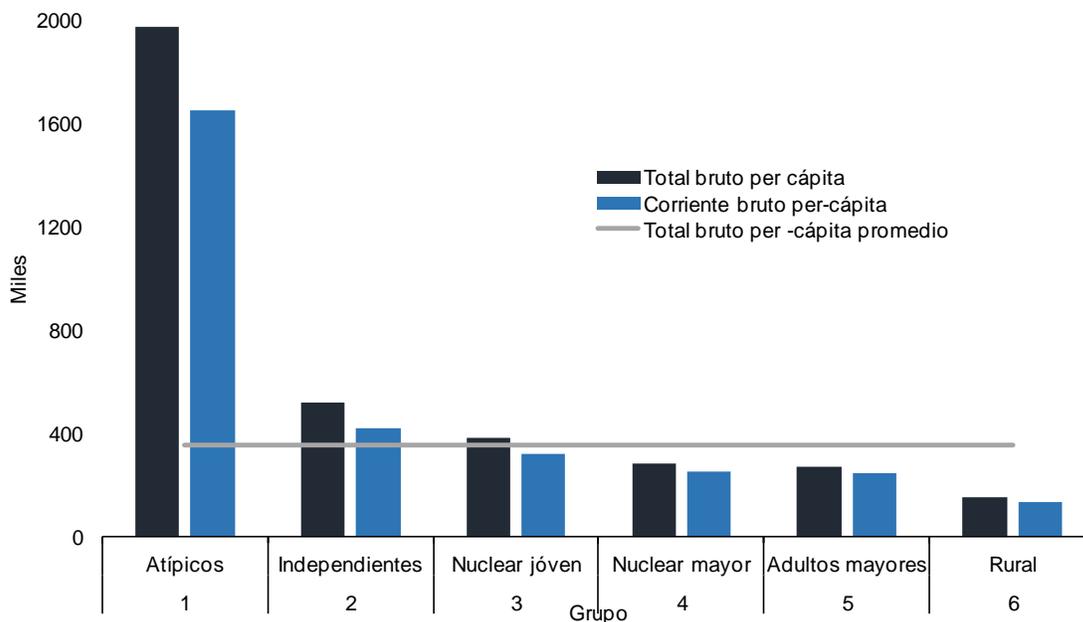
a/ La distribución de los quintiles fue la siguiente: quintil 1 (≤ 89733), quintil 2 (89734 - 147290), quintil 3 (147291 - 239365), quintil 4 (239366 - 464792), y quintil 5 (464793+)

Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

La heterogeneidad observada en los quintiles de gasto se refleja también en la distribución del ingreso (gráfico 4). El ingreso del grupo 1 es 13 veces el ingreso del

grupo 6. Por su parte, los segmentos 4 al 6 tienen un ingreso¹⁴ promedio inferior al total de la muestra.

Gráfico 4
Ingreso total bruto y corriente per-cápita (SVL) por grupos. (2013)



Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

Perfiles financieros de los hogares

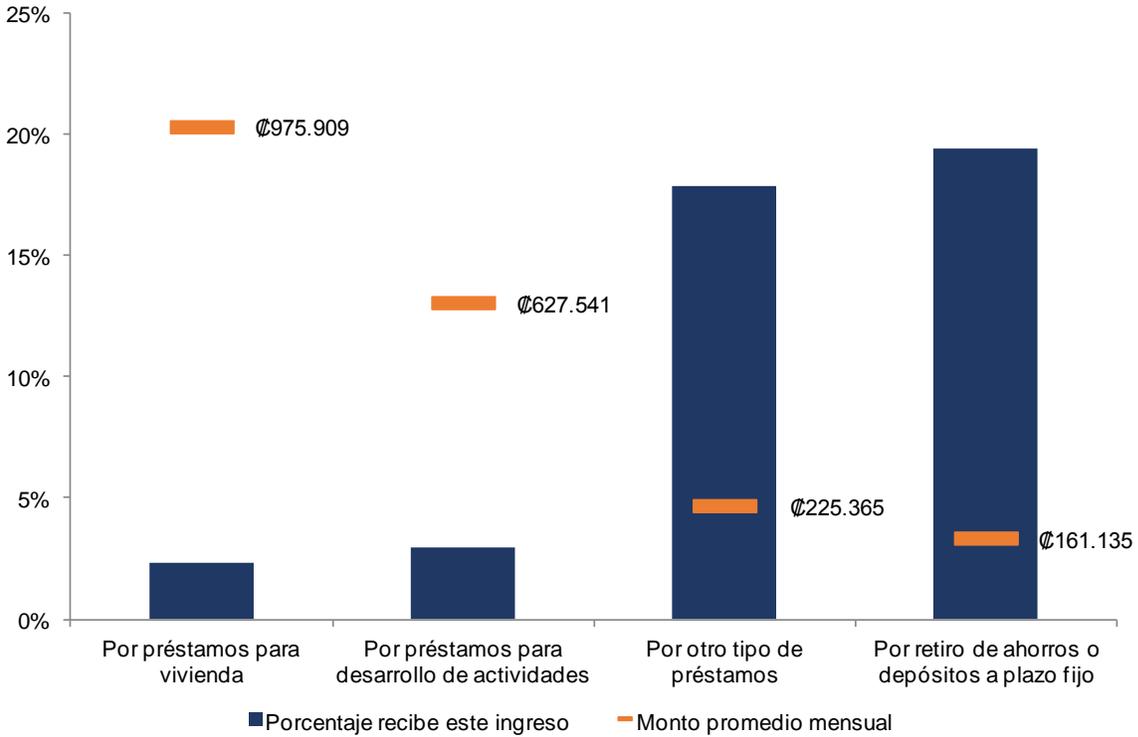
Ingresos financieros: créditos y ahorros

El módulo K de la Encuesta de Ingresos y Gastos (INEC, 2013) recopila información sobre cuatro tipos de ingresos financieros que percibieron los hogares en los últimos 12 meses: a) préstamos para vivienda, b) préstamos para el desarrollo de actividades o de otro tipo, d) otros tipos de créditos y e) por ahorro o depósitos a plazo (rendimientos o retiros). Del total de los hogares, un 35% reportó al menos un ingreso financiero. Existe una mayor proporción de hogares que reportaron ingresos financieros por concepto de ahorros y por otros tipos de créditos, corresponden principalmente al consumo¹⁵. En promedio el monto mensual recibido en estas dos categorías por parte de los hogares es inferior a 250.000 colones en los últimos doce meses. Menos de un 5% de los hogares reportaron ingresos por préstamos de vivienda o de desarrollo, sin embargo el promedio mensual de esos conceptos es superior.

¹⁴ Ingreso corriente bruto.

¹⁵ No se detalla en la ENIGH el uso de esos créditos

Gráfico 5
Proporción de hogares que recibió algún tipo de ingreso financiero en últimos doce meses y promedio mensual recibido



Fuente: Elaboración propia a partir de ENIGH 2013 (INEC).

Más jefaturas masculinas, menores de 40 años, casadas, con educación universitaria, en ocupaciones directivas, profesionales, administrativas y agricultura, residentes de la región central y de zonas urbanas reportaron ingresos financieros (cuadro 3). Si se aproxima la accesibilidad al sistema financiero como los ingresos recibidos por créditos, estos resultados coinciden con los publicados por Camacho y Jiménez (2010).

Cuadro 3
Perfil sociodemográfico de los jefes de hogar que reportaron ingresos financieros

		Porcentaje que recibió ingresos financiero ^{a/}
Estado civil	Casados	40%
Educación	Universitaria	53%
Sexo	Hombres	37%
Edad	Menor de 40 años	38%
Región	Central	37%
Zona	Urbana	37%
Ocupación	Directores	58%
	Profesionales e intelectuales	61%
	Personal apoyo administrativo	44%
	Agricultores	40%

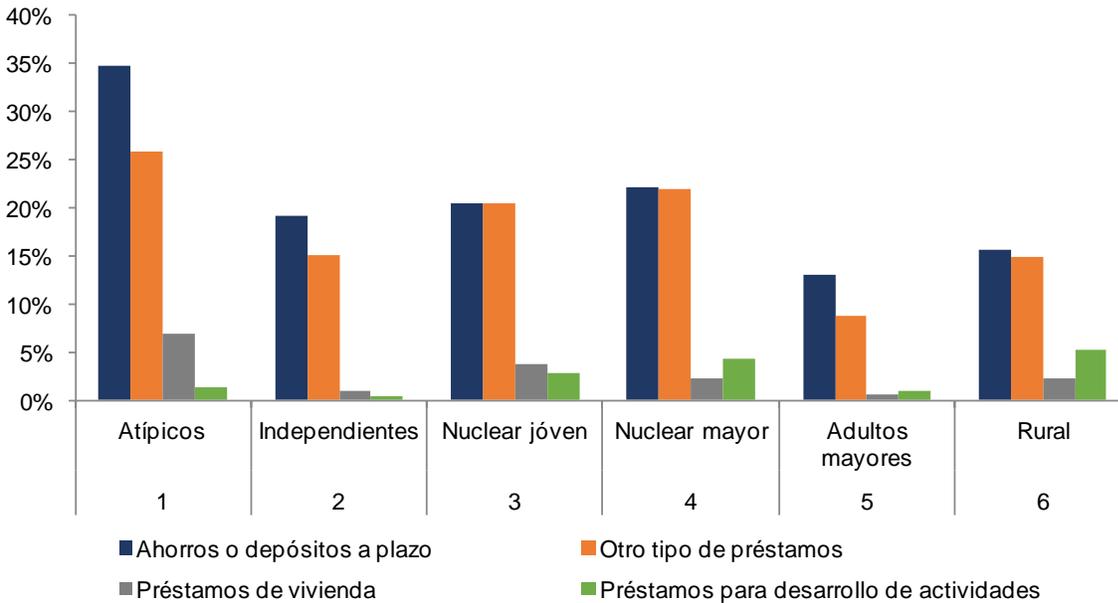
a/Estas proporciones son significativamente diferentes respecto a la muestra total 35%.

Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

Un hallazgo interesante, es que aunque solo un 3% de los hogares reportó préstamos para desarrollo de actividades (que incluye emprendedurismo), estos hogares tienen un perfil más rural y concentrado en sectores tradicionales. Existe una mayor presencia por concepto de estos créditos de hogares rurales (5,2%) y en el nucleares mayores (4,3%). Por región, estos ingresos fueron recibidos en mayor proporción en la región Brunca y Huetar Norte. Destacan los hogares con ingresos para desarrollo de actividades, donde la jefatura se ubica en ramas de actividad relacionadas con la agricultura o ganadería y transporte o almacenamiento. Además, la mayoría de estas jefaturas tienen ocupaciones como operadores de instalaciones y máquinas, agricultores y trabajadores agropecuarios calificados. En otras palabras, la encuesta evidencia el peso de los ingresos para el desarrollo de actividades entre jefaturas dedicadas a ocupaciones tradicionales.

Las distribuciones de los ingresos financieros difieren considerablemente según tipo de hogar. La mayor parte de los ingresos financieros para un hogar de alto nivel de gasto corresponde a ingresos por créditos de vivienda (gráfico 6). Los hogares nucleares mayor y rurales, perciben una alta proporción por créditos para desarrollo de actividades. Por su parte, los hogares independientes y hogares con adultos mayores obtienen una proporción del doble respecto la muestra total, en otros tipos de créditos (principalmente consumo).

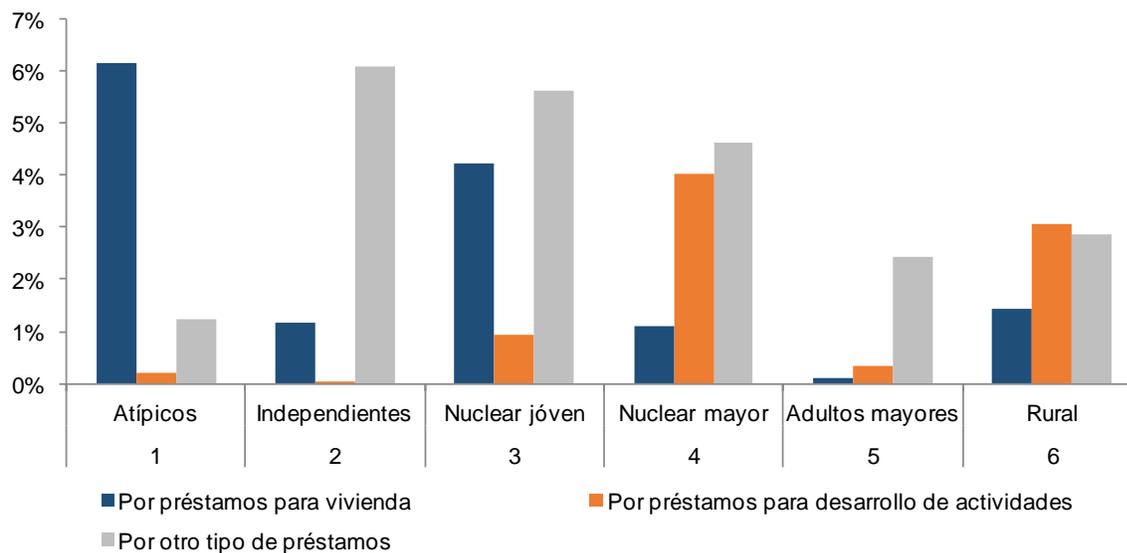
Gráfico 6
Tipos de ingresos financieros recibidos por grupos de hogares



Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

Para poner en contexto la recepción de estos ingresos financieros, estos se presentan como proporción del ingreso total neto sin valor locativo (gráfico 7). En promedio, los ingresos por préstamos para vivienda representan el 2,5% de los ingresos netos¹⁶ del total de los hogares, aunque la distribución difiere considerablemente entre grupos de gasto. Los resultados reflejan las diferencias en la importancia de los ingresos financieros según el ciclo de vida de los hogares. Por ejemplo, en los hogares de adultos mayores los ingresos por préstamos para vivienda o desarrollo de actividades representa una proporción inferior al 5%. Los ingresos por concepto de préstamos para consumo (otros) representan la mayor proporción en todos los hogares, excepto los atípicos y rurales. Respecto a los ingresos por préstamos para vivienda son más relevantes en los hogares atípicos y nuclear joven. Por otra parte, los ingresos por concepto de préstamos para desarrollo son más relevantes en los hogares rurales y nuclear mayor.

¹⁶ Sin valor locativo.

Gráfico 7**Proporción del ingreso financiero respecto al ingreso total^{a/}**

a/ Proporción del Ingreso total neto SVL que representan los ingresos financieros mensuales

Fuente: Elaboración propia a partir de análisis two-step cluster usando SPSS 21.0 con datos ENIGH 2013 (INEC).

Considerando el total de hogares, en promedio recibieron un 5.2% en ingresos financieros como proporción de su ingreso total neto SVL, durante el último año. Los hogares independientes y adultos mayores reciben menos del 3% por este concepto, mientras que el mayor porcentaje lo percibe el hogar nuclear mayor (7%).

Medios de pago

La Encuesta de Ingresos y Gastos (INEC, 2013) registra los medios de pago¹⁷ que utilizan los hogares para cubrir sus gastos de consumo. Estos se pueden clasificar en efectivo, tarjeta de débito, tarjeta de crédito, crédito, y otros¹⁸. Dado que la ENIGH no es una encuesta especializada en instrumentos financieros, si un hogar no registra el uso de un medio de pago, esto no se debe interpretar como un acceso limitado, dado que puede obedecer a que el mes anterior no se realizó ningún pago en particular con ese instrumento¹⁹.

El efectivo es la forma de pago más común, dado que es utilizado por todos los hogares, pues cubre un 69% del gasto total de consumo (gráfico 8). El resto del gasto de consumo es pagado con tarjetas de crédito, tarjetas de débito, crédito y otros. Parte

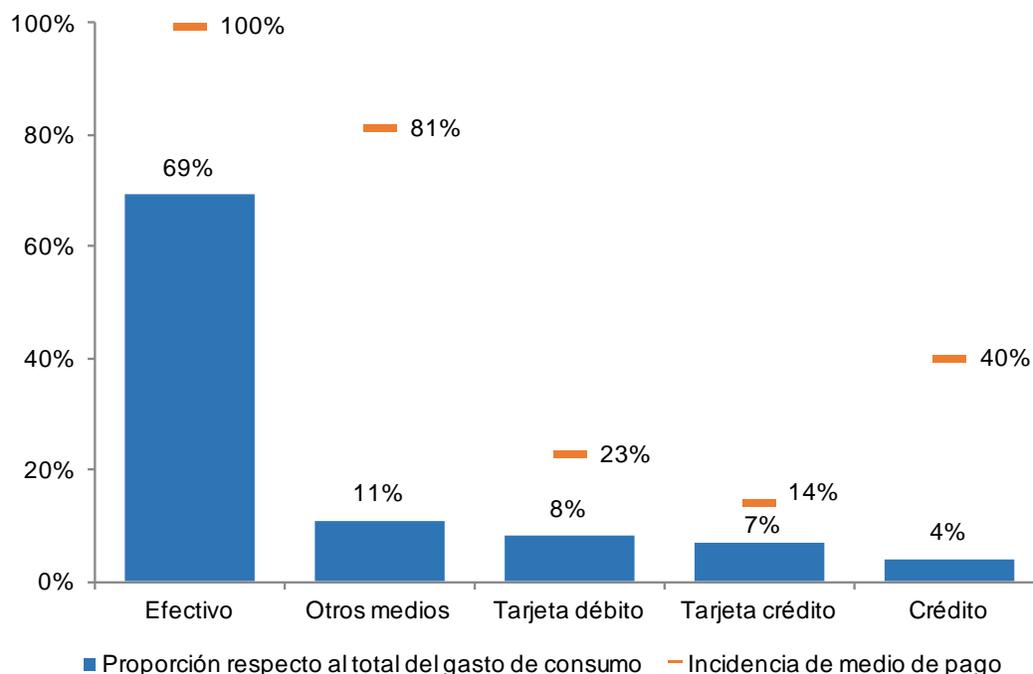
¹⁷ Instrumento financiero que se utiliza para cubrir un gasto.

¹⁸ El gasto de consumo incluye lo que el hogar gasta en compras para el consumo propio y también lo que compra para regalar.

¹⁹ Los montos en la base de datos no contienen datos faltantes o *missing*, lo cual sugiere que algunos datos probablemente fueron imputados.

de la cobertura de la bancarización de los hogares (servicios financieros disponibles) se puede aproximar con la proporción en el uso de instrumentos financieros como tarjetas de débito y crédito. Los resultados de la Encuesta indican que la tarjeta de débito es el tercer medio de pago más frecuente al ser utilizado por un 23% de la población, representando un 8% del gasto total de consumo. Lo anterior no significa que solo una cuarta parte de la población posee tarjetas de débito, dado que las personas pueden tener este instrumento disponible, pero no lo utilizan para pagar gastos de consumo, pues probablemente retirarán el efectivo de cajeros automáticos. Esto refleja el reto de la bancarización en Costa Rica, dado que aunque la cobertura de instrumentos financieros como las tarjetas de débito y crédito no es despreciable, su utilización como medio de pago representa solo un 15% del gasto de consumo.

Gráfico 8
Formas de pago y proporción del gasto total. (2013)



Fuente: Elaboración propia a partir con datos ENIGH 2013 (INEC).

Aunque la tarjeta de crédito es la cuarta forma de pago, según proporción del gasto, el monto promedio pagado mensualmente asciende a ₡314.000, lo cual supera a las tarjetas de débito (₡229.000).

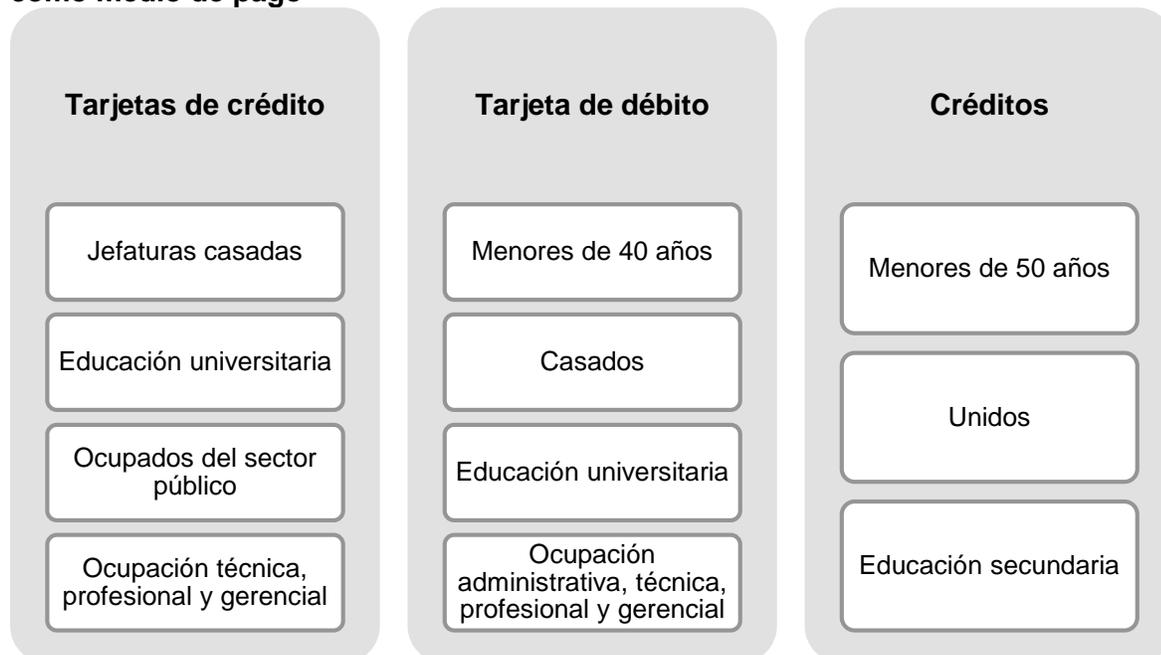
Dado que el gasto se cubre mayormente con el uso de efectivo, en el diagrama 2 se describe el uso de otros medios de pago, desde el punto de vista del perfil de los usuarios. Se detallan particularmente, las variables que distinguen el perfil promedio de los usuarios de tarjetas de crédito, tarjetas de débito y créditos²⁰. El perfil de los

²⁰ En el Anexo 1 se presentan las principales características sociodemográficas de los usuarios según las diversas formas de pago.

usuarios de las tarjetas de crédito y débito permite determinar que uno de los retos de la bancarización es incrementar el uso de las tarjetas de débito y crédito en personas con secundaria o menos, mayores de 40 años y personas en ocupaciones elementales, acompañado de formación financiera para el uso sano de estos medios.

Diagrama 2

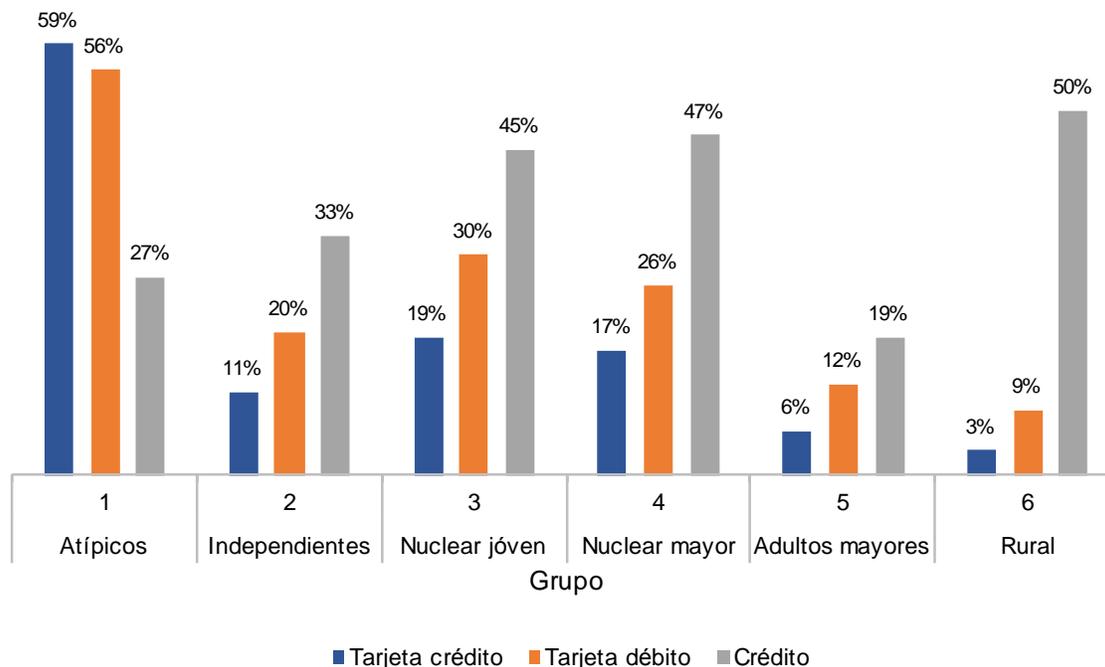
Perfil sociodemográfico de los usuarios de tarjeta de crédito, tarjeta de débito y créditos como medio de pago



Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH (2013).

Un aspecto relevante es el contraste el uso de instrumentos financieros por tipos de hogares. Todos los hogares, excepto el atípico, muestran la misma distribución, en primer lugar el uso de créditos, segundo tarjetas de débito y tercero las tarjetas de crédito. Por su parte, los hogares atípicos muestran una distribución opuesta, en este grupo más de la mitad utiliza tarjetas de crédito y débito para el pago del gasto de consumo, mientras que en los hogares rurales solo un 9% utiliza tarjetas de débito y solo un 3% tarjetas de crédito. Situación similar ocurre con los hogares de adultos mayores. Estos resultados reflejan oportunidades para el incremento de la bancarización en Costa Rica. Los hogares rurales y de adultos mayores representan en conjunto más de una cuarta parte de los hogares y muestran el uso más bajo de tarjetas de débito y crédito.

Gráfico 9
Proporción que utiliza de tarjetas de crédito, tarjetas de débito y crédito, por grupos de gasto. (2013)



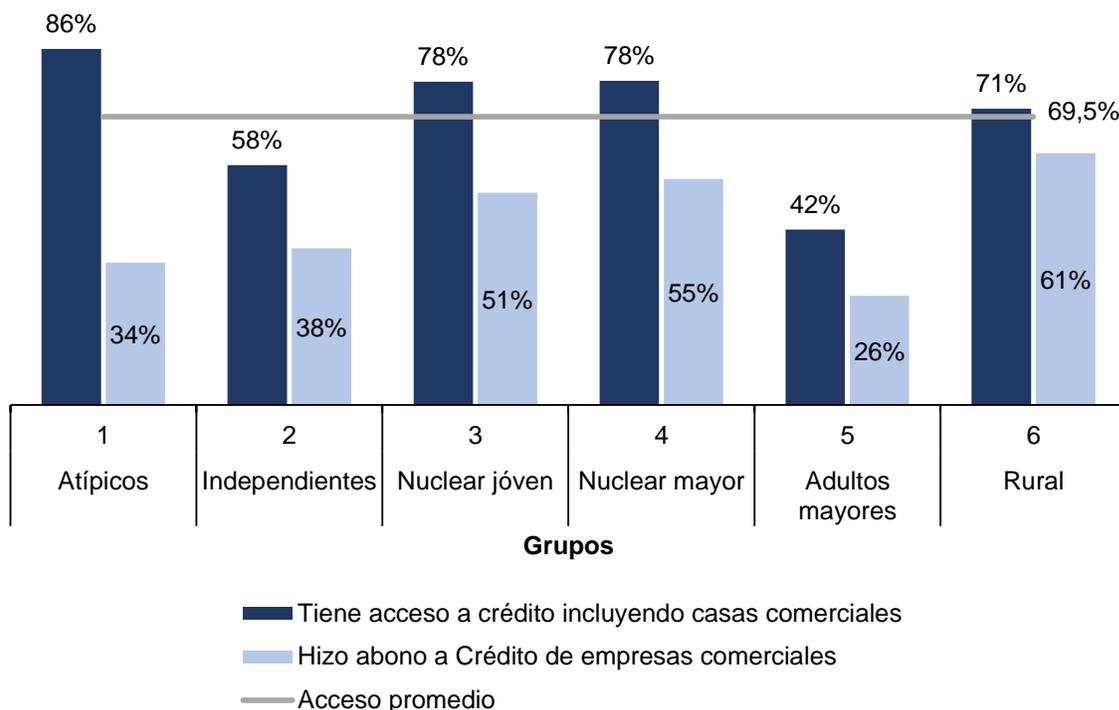
Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

Acceso al crédito

En el presente estudio se definió que un hogar tiene acceso al crédito si utilizó la tarjeta de crédito para el pago de algún gasto de consumo el mes anterior o si reportó algún pago o abono por concepto de préstamos en tarjeta de crédito, créditos de empresas comerciales, crédito de vivienda y otros préstamos con entidades financieras. A partir de esta definición se obtuvo que un 69,5% de los hogares tiene acceso al crédito (supervisado o no); sin embargo, si se excluyen los pagos a empresas comerciales, este indicador se reduce a menos de la mitad (47,1%). Los créditos con empresas comerciales no implica créditos ilegales, al contrario, muchos de estos créditos informales son con empresas legítimas cuya principal labor es la venta de artículos a crédito o contado, pero ofrecen el servicio de crédito como una alternativa para la venta de productos (Camacho y Jiménez, 2010). La proporción de los créditos con empresas comerciales es superior al 25% para todos los grupos de gasto, aunque resulta mayor (61%) en los hogares rurales y los nucleares (gráfico 10). En promedio los hogares utilizan entre 1 y 2 instrumentos de crédito. Destacan los hogares atípicos que reportaron un mayor uso de instrumentos de crédito (entre 2 y 3), lo cual coincide

con su elevado nivel de gasto²¹. El menor uso de créditos se reportó en los hogares de adultos mayores (0,6), lo cual podría obedecer a una menor necesidad de estos instrumentos, sea por ciclo de vida o por resistencia a la bancarización o porque no era una práctica usual en el pasado.

Gráfico 10
Acceso al crédito por grupo de hogar. 2013



Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

Por tipos de crédito, la mayor proporción se observa en créditos con empresas comerciales seguido de otros tipos de crédito, tarjetas de crédito y crédito para vivienda (cuadro 4); sin embargo, la distribución del crédito varía por tipos de hogares. En los hogares atípicos la distribución es inversa, con un mayor uso de la deuda por concepto de tarjeta de crédito y menor uso de los créditos con empresas comerciales. Destacan los hogares nucleares en los que más de la mitad tiene algún tipo de deuda con créditos comerciales. Por su parte, los hogares rurales no solo reportan una mayor proporción de los créditos comerciales, sino que además son los que menos utilizan las tarjetas de créditos. La baja cobertura de la bancarización en los hogares rurales se compensa con un mayor uso de los créditos con empresas comerciales.

²¹ Aunque no se analizó en esta investigación, es necesario analizar el uso de los medios de pago de crédito de la mano con el hábito de pagar cuotas mínimas o totales y adelantos (sea en tarjetas de crédito o en cuotas crediticias de otra índole).

Cuadro 4
Proporción de hogares que realizaron pagos por tipo de crédito en el mes anterior

Realizó pago o abono	Total	Grupo de gasto					
		Atípicos	Independientes	Nuclear joven	Nuclear mayor	Adultos mayores	Rural
		1	2	3	4	5	6
Crédito empresas comerciales	48%	34%	38%	51%	55%	26%	61%
Otro crédito	30%	46%	24%	34%	37%	14%	25%
Tarjeta crédito	22%	70%	17%	28%	28%	10%	9%
Crédito de vivienda	17%	43%	12%	24%	18%	7%	9%

Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

En el Anexo 2 se presentan las principales características de los hogares según su acceso al crédito. En términos generales se observa el siguiente perfil: existe un mayor el acceso a crédito (sin considerar las empresas comerciales) de los hogares con jefaturas casadas, personas con educación parauniversitaria y universitaria, quienes laboran en el sector público, quienes tienen una ocupación en un rango administrativo (o superior) hasta directivos y gerentes, asalariados y los que pertenecen al segmento de gasto atípico.

Por otra parte, el perfil de personas que acceden principalmente a las empresas comerciales son hogares con jefaturas menores de 50 años, en unión libre o casados, con educación secundaria, ocupados del sector público o privado, personal de apoyo administrativo y trabajadores de comercio y servicios, asalariados y quienes pertenecen a los hogares nucleares (jóvenes y mayores) y hogares rurales. Las jefaturas que tienen mayor acceso a crédito de vivienda, se caracterizan porque tienen entre 30 y 40 años, son casados, tienen educación universitaria, profesionales o gerentes, pertenecientes al grupo atípico.

A nivel macroeconómico, el nivel de bancarización se mide como los créditos o depósitos como proporción del Producto Interno Bruto. Dado que el abordaje de este estudio es microeconómico (desde la perspectiva de los hogares) y por la disponibilidad de datos, se medirá el “nivel de bancarización” como los hogares que cuenten con al menos uno de los siguientes requisitos:

- Acceso al crédito formal medido como las personas que realizaron algún tipo de los siguientes pagos: abonos a tarjetas de crédito, pagos por concepto de créditos de vivienda, y pagos por otros créditos (excluye créditos con casas comerciales).
- Recibo de algún tipo de ingreso financiero por concepto de préstamos para vivienda, créditos para desarrollo de actividades, ingresos por otros préstamos, y depósitos o ahorros a la vista.
- Utilización de tarjetas de débito o crédito para realizar pagos de gastos de consumo²².

A partir de la definición de hogares bancarizados, descrita en el párrafo anterior, se estima que un 61,1% de los hogares están cubiertos por la bancarización en Costa Rica. Las personas que están fuera de esta cobertura se caracterizan por ser principalmente mujeres, adultos mayores de 65 años, personas no casadas (solteros,

²² Se define de esa forma, según la disponibilidad de datos de la ENIGH, pero deja como no bancarizados a quienes tienen cuenta de ahorro en un banco y no utilizan la tarjeta de débito.

viudos, divorciados, separados) con bajo nivel educativo, desocupados o fuera de la fuerza de trabajo, trabajadores de ocupaciones elementales, pensionados del régimen no contributivo, y los hogares del grupo de gasto de adultos mayores y rurales. Este porcentaje se ubica en la parte superior de los valores latinoamericanos, pero inferior a los países más desarrollados como Estados Unidos o Suecia, tal y como aparece en una presentación de la Asociación Bancaria Costarricense (2015)²³.

Aproximación al servicio de la deuda

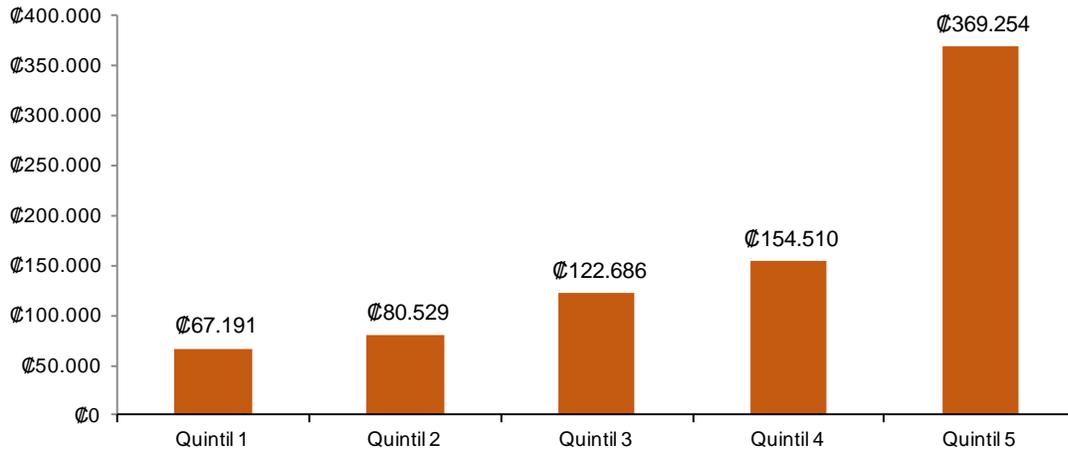
Dados los resultados que se han presentado hasta esta sección, surgen dos interrogantes sobre el endeudamiento de los hogares. ¿Cuánto del gasto de consumo total financian los hogares mediante el crédito? ¿Cuánto es el servicio de deuda de los hogares? Esta sección busca contestar estas preguntas.

Si se consideran solamente los hogares con acceso a crédito (69,5%), se observa que a mayor quintil de ingreso, mayor es el monto del gasto de consumo que es financiado (se incluye tanto crédito como tarjeta de crédito). El monto promedio que financia el quintil 5 (369.254 colones) es 6 veces el monto del primer quintil (67.191 colones) (gráfico 11). Dado lo anterior, es razonable que la deuda pagada por los hogares sea menor en los quintiles más bajos (gráfico 12). Mientras que el 61% de los hogares en el quintil 1 paga menos de 30 mil colones por concepto de deuda, el 46% de los hogares del quintil 5 paga más de 230.000 colones (gráfico 13). Sin embargo, la relación es inversa cuando se analiza como proporción del ingreso. El servicio de la deuda representa el 16% en el primer quintil y 11% en el último quintil²⁴.

23 En una encuesta realizada por la Asociación Bancaria Costarricense (ABC) en el 2010, un 43.5% no tenía productos pasivos (ahorros o depósitos) porcentaje que disminuyó a 36.2%. Es decir, un 64% de la muestra (n1000) reportó acceso a servicios formales y no formales. Este porcentaje alcanza el 94% en Estados Unidos, pero en LATAM, Brasil supera a Costa Rica, con 68% y Puerto Rico con 70%. Información más amplia se ubica en Presentación sobre bancarización III versión prensa 2 (2015).

²⁴ Estas diferencias en los promedios son claramente significativas, usando la prueba post-hoc de Tukey. Cuando se rechaza la hipótesis nula de no diferencia de más de dos medias ($H_0: \mu_1 = \mu_2 = \dots = \mu_k$) en un análisis de varianza surge la pregunta acerca de cuáles pares de medias son diferentes, puesto que el rechazo de una hipótesis nula con cuatro tratamientos ($H_0: \mu_1 = \mu_2 = \mu_3 = \mu_4$), podría deberse a uno o varios de los seis pares de diferencias que se pueden tener, esto es: $\mu_1 - \mu_2$, $\mu_1 - \mu_3$, $\mu_1 - \mu_4$, $\mu_2 - \mu_3$, $\mu_2 - \mu_4$, $\mu_3 - \mu_4$. Existen varios procedimientos para determinar cuáles son los pares de medias que son diferentes. El primero de estos procedimientos, y el más utilizado en el pasado, es el de la Diferencia Significativa Mínima (DSM) de Fisher publicada en 1935 en su libro *The Design of Experiments*. Este procedimiento es una extensión de la prueba *t* de Student para el caso de comparación de dos medias con varianza ponderada. Otros procedimientos más recientemente usados para el mismo propósito son: la prueba de Student-Neuman-Keuls, la prueba de Diferencia Significativa Honesta de Tukey (DSH), la prueba del Rango múltiple de Duncan, la prueba de Dunnett y la prueba de Scheffé, entre otras.

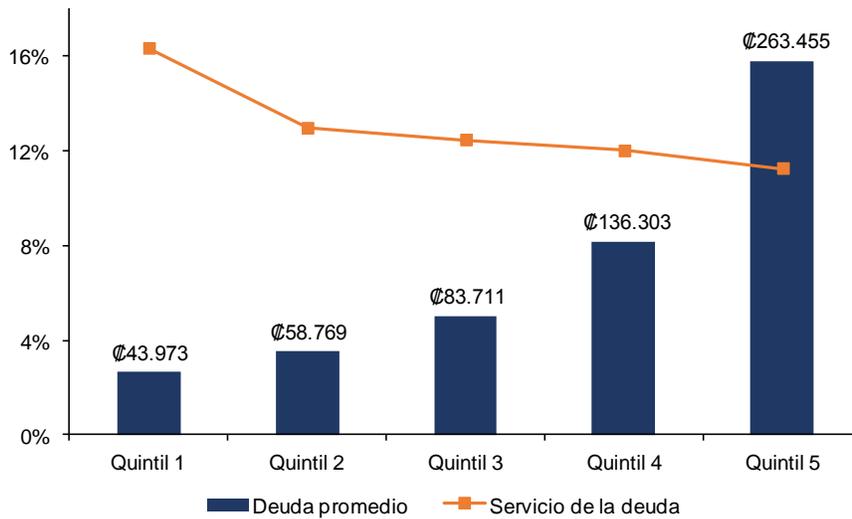
Gráfico 11
Gasto de consumo del promedio financiado por crédito, según quintil de ingreso^{a/}



a/ Ingreso corriente per-cápita SVL

Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

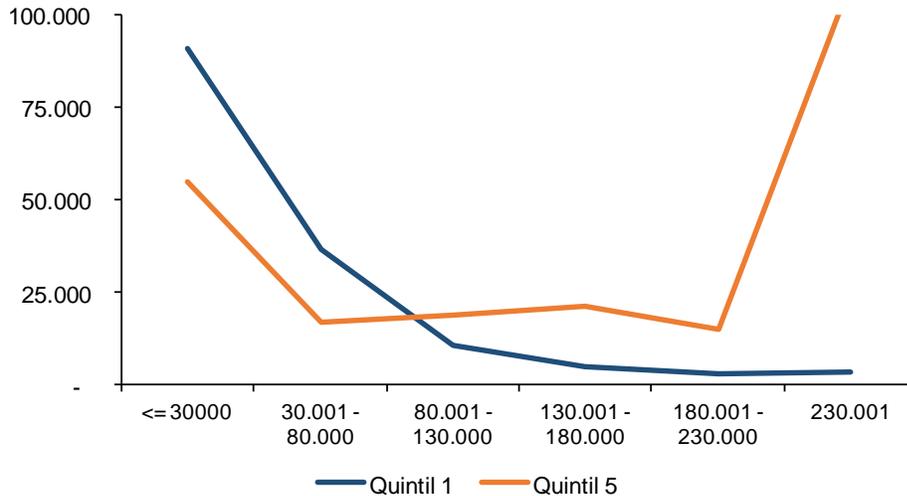
Gráfico 12
Deuda pagada por los hogares y servicio de la deuda por quintil de ingreso



a/ Ingreso corriente per-cápita SVL

Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

Gráfico 13
Distribución de la deuda pagada según quintil de ingreso



Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

En promedio, el servicio de la deuda es de 12,8%, lo cual significa que por cada 100.000 colones que los hogares reciben como ingreso total bruto sin valor locativo, sirven a la deuda 12.800 colones (cuadro 5). Esta estimación coincide con lo presentado por Jiménez y Retana (2014). En el cuadro 5 se muestran los resultados según los grupos de gasto. Los hogares rurales, independientes y nucleares jóvenes, son los que tienen los mayores niveles de servicio de la deuda (las diferencias son estadísticamente significativas usando la prueba de Tukey). Por su parte, los hogares atípicos tienen un servicio de la deuda significativamente menor que el promedio y el resto de hogares. Aunque los hogares rurales tienen de las menores participaciones respecto a la deuda total, estos poseen el servicio de la deuda más alto. Lo anterior podría corresponder a que gran parte de los créditos a los que este segmento tiene acceso tienen condiciones de financiamiento muy elevadas, como en el caso de las empresas comerciales.

Cuadro 5
Servicio de la deuda por grupos de gasto

Grupo	Proporción pagada respecto al total	Servicio de la deuda
Atípicos	5,9%	7,8%
Independientes	9,3%	13,8%
Nuclear joven	37,7%	14,0%
Nuclear mayor	35,2%	11,0%
Adultos mayores	4,7%	12,5%
Rural	7,2%	14,8%
Total	100%	12,8%

Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

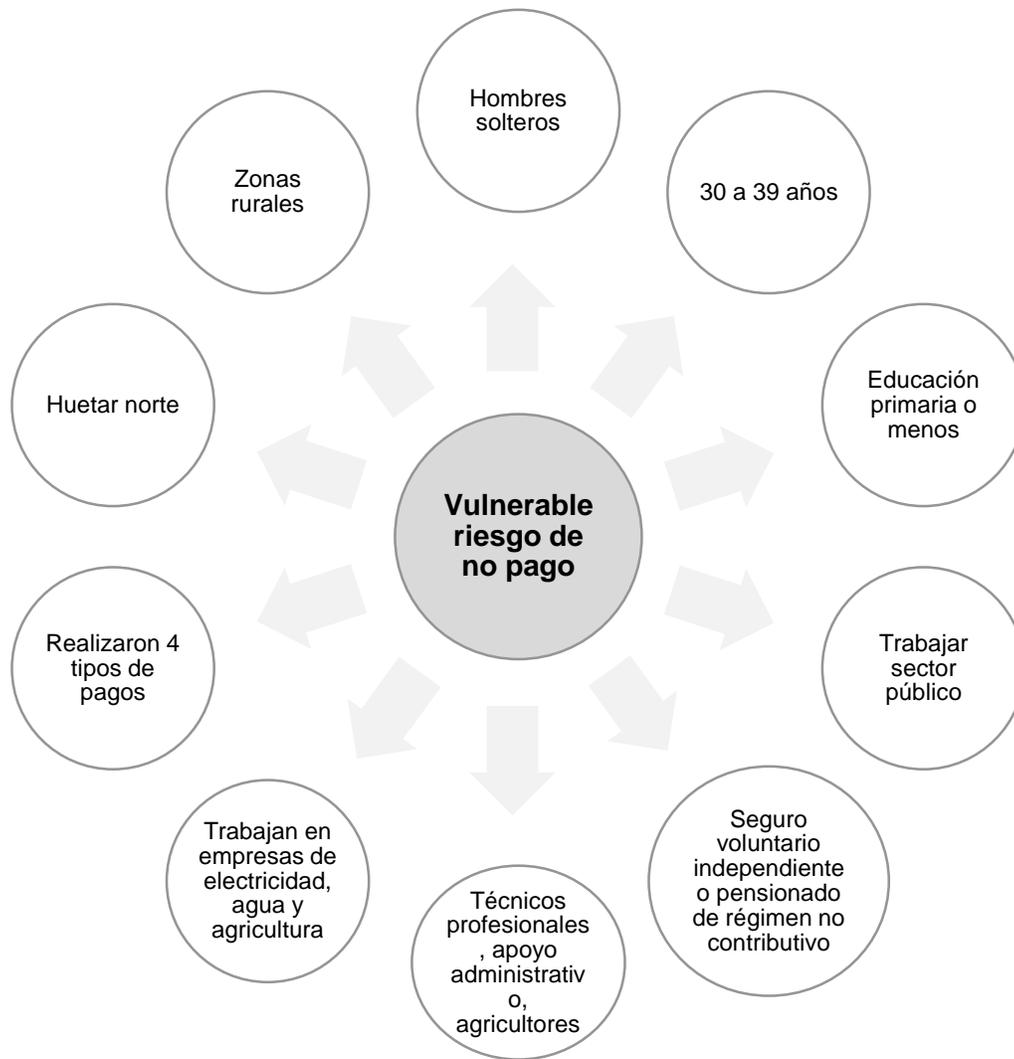
Con el objetivo de identificar variables sociodemográficas significativas que determinen los mayores niveles del servicio de la deuda, se aplicó una regresión logística²⁵ mediante el método de razón de verosimilitud para explicar la probabilidad de pertenecer al rango superior de servicio de la deuda (21% o más). En la literatura se establece que un agente se considera en riesgo de no pago si posee un servicio de la deuda superior al 30% de su ingreso. Para el presente ejercicio de regresión se identifican aquellos hogares que se encuentren con un servicio de la deuda de 21% o superior²⁶, con el fin de permitir un umbral que considere los hogares vulnerables a caer en los niveles de riesgo de no pago. Las variables que más impactan el servicio de la deuda (significativas) son:

- Cantidad de pagos por servicios financieros en el último mes
- Región y zona donde reside
- Edad de jefatura
- Sexo y estado conyugal de la jefatura
- Cantidad de menores de 15 años en el hogar
- Segmento de gasto
- Educación de la jefatura
- Tipo de seguro
- Estado de la vivienda
- Características de la ocupación: sector, rama de actividad y ocupación principal

A partir de la regresión logística se obtiene el diagrama 2, el cual detalla el perfil de las personas con un servicio de la deuda en riesgo de no pago o vulnerabilidad. Uno de los hallazgos más importantes de este perfil es la vulnerabilidad de tener un alto riesgo de no pago por parte de personas con bajo nivel educativo y de zonas rurales. Estas personas podrían estar accediendo a financiamiento con condiciones crediticias de alto costo (dado su mayor riesgo de no pago), lo cual podría generar un círculo vicioso de incrementar el tamaño del servicio de la deuda y volverse aún más difícil de acceder a financiamiento de menor costo.

²⁵ La regresión logística tiene una variable dependiente binaria o dicotómica. Es decir adopta el número 1 si es un éxito y un 0 si es un fracaso, según el ejercicio que se esté corriendo. En este caso 1 = tiene un servicio de deuda superior del 21%. Cuando el coeficiente beta es positivo aumenta la probabilidad de que ocurra el evento. Cuando el coeficiente beta es negativo aumenta la probabilidad de que no ocurra el evento. En el anexo se incluye la tabla con el coeficiente transformado a EXP (B). Todos ellos son significativos. El método utilizado es Regresión Logística FSTEP sobre la función de verosimilitud y tiene un porcentaje de clasificación correcta de 91%

²⁶ Este nivel se escogió al dividir la distribución del servicio de la deuda en cinco partes, el rango de 21% o más es el rango superior.



CONCLUSIONES

En Costa Rica, más del 60% de la población se encuentra inmersa en el proceso de bancarización, aproximado por el uso de instrumentos financieros formales (tarjetas de crédito, tarjetas de débito, ingresos financieros o créditos formales). La población que no reportó utilizar estos instrumentos financieros posee un perfil similar a de la población más vulnerable: bajo nivel educativo, personas de zona rural, mujeres, personas con ocupaciones elementales, desocupados y fuerza de la fuerza laboral. Los resultados de este estudio confirman los hallazgos de Camacho y Jiménez (2010), en el que se afirma que las brechas de acceso a la bancarización son una dimensión de las brechas sociales. A pesar de que la ENIGH no es una encuesta especializada en instrumentos financieros, los hallazgos del estudio, que son representativos a nivel nacional, son insumos valiosos para la discusión.

Esta investigación plantea retos para las políticas públicas, dado que se identifica un perfil de hogares que tienen un bajo acceso al sistema financiero. Los hogares de adultos mayores reportaron un bajo uso de medios de pago del sistema financiero, lo cual plantea el reto de mejorar la educación financiera en esta población, que por factores culturales podría no estar utilizando con mayor intensidad otros medios de pago, a parte del efectivo. Por su parte, el bajo uso de instrumentos financieros de los hogares rurales plantea un reto diferente. La baja cobertura se puede deber por una limitación del ingreso suficiente para acceder a los créditos formales. El mayor uso de créditos informales con condiciones, usualmente de mayor costo, podría explicar el elevado servicio de la deuda de estos hogares (14,8%). Otras restricciones que podrían estar experimentando estos hogares es una limitación geográfica (lejanía de las entidades bancarias) y factores culturales.

En promedio, el acceso al crédito con casas comerciales se destaca principalmente en hogares donde las jefaturas son menores de 50 años, en unión libre o casados, con educación secundaria, y hogares rurales. A pesar del crecimiento del Sistema Financiero en los últimos años, la investigación reporta que las poblaciones más vulnerables del país están excluidas de la cobertura de la bancarización. Lo anterior podría estar generando que este segmento de la población utilice instrumentos informales (no regulados por la SUGEF) para acceder al crédito, independientemente del alto costo que esto implique.

El dato de bancarización identificado en el estudio, está entre los valores altos reportados por otros organismos para países latinoamericanos, solamente superados por Brasil y Puerto Rico, aunque bajo en relación con Estados Unidos y Suecia.

Tal y como se indicó en los antecedentes, el desempeño del sistema financiero es determinante para lograr que los capitales fluyan entre ahorrantes e inversionistas correctamente. Las políticas financieras que fomenten la competencia del sector financiero reducen las dificultades para que los hogares accedan al crédito y permiten una distribución más equitativa de los recursos económicos.

El crecimiento del sector financiero se debe destacar como el logro de uno de los principales objetivos del sector: la intermediación financiera. El acelerado crecimiento del crédito también plantea retos para su regulación y supervisión.

Es necesario, entonces, generar una agenda de inclusión financiera, en la que deben participar los diferentes actores de este sector como el Banco Central, Superintendencias, Entidades financieras, Poder Ejecutivo, entre otros. Esta agenda debe considerar contenidos como la educación financiera: ventajas y desventajas del acceso a crédito y uso de medios de pago diferentes al efectivo; normas para mejorar la información, en calidad y comprensión, que se brinda a las personas por parte de las entidades financieras; una central de crédito en la SUGEF que centralice información de los deudores en el sistema ampliado de crédito (incluyendo los créditos con casas comerciales).

BIBLIOGRAFIA

Asociación Bancaria Costarricense. Bancarización Finanzas y Ahorro en Costa Rica. Mayo 2015

http://www.bccr.fi.cr/sistema_pagos/estadisticas/Presentacion%20sobre%20bancarizacion%20III%20version%20prensa%202.pdf

Jiménez, Ronulfo & Retana, Andrés. Algunos indicadores del grado de endeudamiento de los hogares. SIMPOSIO ENIGH 2013. INEC 2015.

INEC. Metodología Preliminar Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares.

IBM_SPSS Data Preparation.

ftp://public.dhe.ibm.com/software/analytics/spss/documentation/statistics/20.0/es/client/Manuals/IBM_SPSS_Data_Preparation.pdf

Universidad Complutense de Madrid. Materiales recomendados por el Departamento de Sociología. Análisis factorial.

http://pendientedemigracion.ucm.es/info/socivmyt/paginas/D_departamento/materiales/analisis_datosyMultivariable/20factor_SPSS.pdf

Universidad Complutense de Madrid. Materiales recomendados por el Departamento de Sociología. Manual del SPSS Básico versión 19.0

http://pendientedemigracion.ucm.es/info/socivmyt/paginas/D_departamento/materiales/analisis_datosyMultivariable/SPSS19/IBM-SPSS_basico.pdf

Villamichel, Pablo. “20 años de competencia en el sector bancario costarricense”

ANEXO

Anexo 1: Características sociodemográficas de la jefatura según medio de pago usado para gastos de consumo del hogar

Características de la jefatura del hogar	Efectivo	Tarjeta crédito	Tarjeta débito	Crédito	Otros medios	Promedio de medios usados
Total	100%	14%	23%	40%	81%	2.58
Hombres	100%	15%	22%	41%	80%	2.59
Mujeres	99%	13%	24%	38%	83%	2.57
Menos de 30	100%	12%	25%	53%	83%	2.73
30 a 39	100%	16%	25%	46%	81%	2.68
40 a 49	100%	16%	24%	44%	81%	2.65
50 a 64	100%	17%	23%	38%	80%	2.58
65 y más	98%	8%	15%	20%	82%	2.24
En unión	100%	10%	15%	52%	82%	2.59
Casado (a)	100%	19%	29%	40%	80%	2.68
Soltero (a)	99%	12%	22%	35%	80%	2.48
Otro	99%	10%	18%	34%	83%	2.44
Ninguno	97%	3%	5%	32%	91%	2.28
Primaria	99%	5%	9%	40%	84%	2.37
Secundaria	100%	11%	23%	46%	81%	2.62
Parauniversitaria	100%	12%	36%	31%	70%	2.49
Universitaria	100%	43%	58%	33%	75%	3.09
Ignorado	100%	0%	100%	0%	100%	3.00
Ocupado	100%	16%	26%	45%	82%	2.68
Desocupado	98%	5%	15%	35%	85%	2.37
Fuera de Fuerza trabajo	99%	10%	15%	26%	79%	2.29
Sector Público	100%	31%	52%	48%	77%	3.07
Sector Privado	100%	19%	28%	48%	80%	2.75
Sector Hogares	100%	6%	12%	38%	86%	2.42
Sector Otro	100%	17%	33%	47%	77%	2.75
Agricultura	100%	4%	9%	43%	89%	2.44
Industria Manufacturera	100%	14%	24%	46%	84%	2.68
Comercio al por mayor y al por menor	100%	19%	23%	46%	84%	2.72
Directores y gerentes	100%	51%	74%	33%	81%	3.38
Profesionales y científicos	100%	50%	62%	34%	69%	3.15
Técnicos profesionales	100%	25%	52%	46%	75%	2.98
Personal de apoyo administrativo	100%	19%	33%	53%	71%	2.76
Trabajadores de servicios y comercio	100%	11%	19%	47%	87%	2.65
No asegurado	100%	4%	8%	37%	84%	2.32
Asalariado	100%	21%	34%	50%	80%	2.86
Asegurado voluntario	100%	14%	18%	35%	83%	2.49
Familiar	98%	10%	19%	41%	87%	2.56
Pensionado contributivo	100%	13%	23%	24%	73%	2.34
Pensionado no contributivo	100%	4%	1%	24%	84%	2.13
Otro	99%	5%	7%	39%	85%	2.36
Grupo de gasto 1	100%	59%	56%	27%	82%	3.24
Grupo de gasto 2	99%	11%	20%	33%	80%	2.42
Grupo de gasto 3	100%	19%	30%	45%	81%	2.75
Grupo de gasto 4	100%	17%	26%	47%	79%	2.69
Grupo de gasto 5	98%	6%	12%	19%	83%	2.18
Grupo de gasto 6	100%	3%	9%	50%	87%	2.49
Gasto promedio mensual pagado con este medio	₡ 436,411.52	₡ 314,415.69	₡ 229,474.53	₡ 64,840.90	₡ 84,833.20	
% del gasto de consumo total del hogar	69.3%	7.2%	8.3%	4.2%	11.0%	

Fuente:

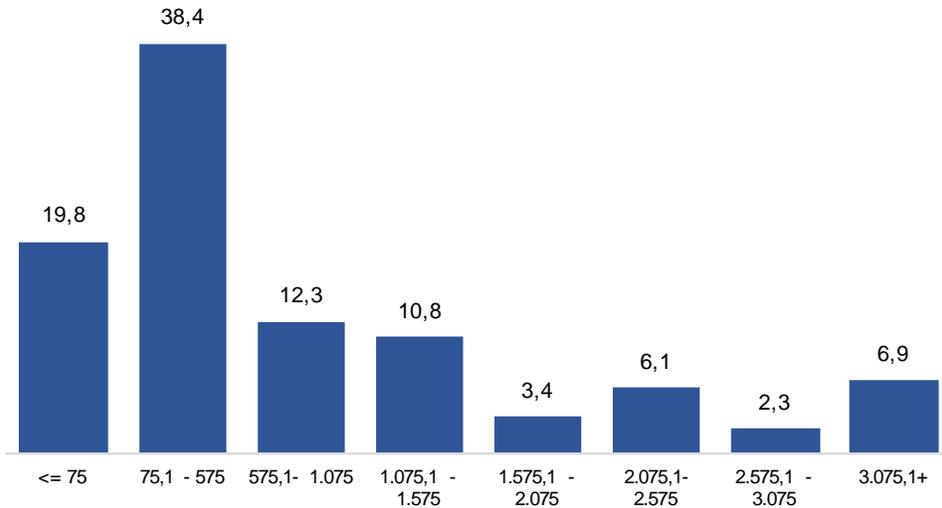
Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

Anexo 2: Características sociodemográficas de los hogares con acceso a crédito

Características de la jefatura del hogar	Total sin casas comerciales	Tarjeta crédito	Crédito de casas comerciales	Crédito de vivienda	Otro crédito	Pago gasto consumo con tarjeta de crédito
Total	47.1%	22.3%	47.7%	16.8%	29.7%	14.3%
Hombres	50%	23%	48%	18%	31%	15%
Mujeres	43%	21%	47%	15%	27%	13%
Menos de 30	43%	18%	57%	13%	29%	12%
30 a 39	50%	25%	54%	22%	32%	16%
40 a 49	53%	25%	53%	20%	33%	16%
50 a 64	51%	25%	45%	17%	32%	17%
65 y más	30%	14%	26%	8%	18%	8%
En unión	39%	16%	59%	12%	27%	10%
Casado (a)	58%	29%	47%	24%	35%	19%
Soltero (a)	36%	18%	41%	10%	23%	12%
Otro	39%	18%	42%	12%	26%	10%
Ninguno	18%	5%	37%	5%	10%	3%
Primaria	32%	10%	50%	9%	22%	5%
Secundaria	51%	21%	54%	18%	32%	11%
Parauniversitaria	67%	41%	37%	26%	33%	12%
Universitaria	81%	56%	35%	35%	49%	43%
Ocupado	52%	25%	52%	19%	34%	16%
Desocupado	31%	17%	42%	7%	22%	5%
Fuera de Fuerza trabajo	32%	16%	33%	9%	18%	10%
Sector Público	84%	45%	55%	37%	63%	31%
Sector Privado	56%	27%	55%	21%	34%	19%
Sector Hogares	34%	13%	49%	10%	21%	6%
Sector Otro	68%	28%	50%	32%	30%	17%
Agricultura	33%	7%	52%	8%	24%	4%
Industria Manufacturera	53%	24%	56%	23%	32%	14%
Comercio al por mayor y al por menor	55%	28%	53%	21%	31%	19%
Directores y gerentes	88%	65%	31%	48%	49%	51%
Profesionales y científicos	91%	64%	38%	41%	60%	50%
Técnicos profesionales	72%	37%	48%	26%	43%	25%
Personal de apoyo administrativo	63%	32%	55%	24%	39%	19%
Trabajadores de servicios y comercio	51%	23%	56%	16%	33%	11%
No asegurado	24%	9%	45%	7%	14%	4%
Asalariado	66%	33%	57%	26%	44%	21%
Asegurado voluntario	44%	20%	45%	15%	26%	14%
Familiar	38%	17%	49%	12%	21%	10%
Pensionado contributivo	44%	21%	29%	12%	27%	13%
Pensionado no contributivo	12%	4%	37%	2%	10%	4%
Otro	20%	7%	47%	6%	9%	5%
Grupo de gasto 1	81%	70%	34%	43%	46%	59%
Grupo de gasto 2	37%	17%	38%	12%	24%	11%
Grupo de gasto 3	57%	28%	51%	24%	34%	19%
Grupo de gasto 4	56%	28%	55%	18%	37%	17%
Grupo de gasto 5	25%	10%	26%	7%	14%	6%
Grupo de gasto 6	34%	9%	61%	9%	25%	3%

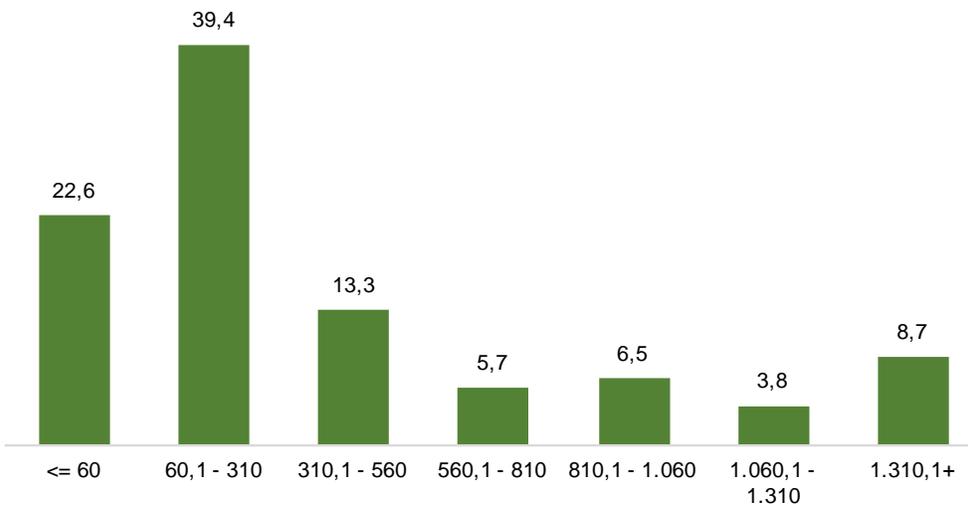
Distribución de los ingresos financieros

Gráfico X
Proporción de hogares por ingresos por préstamos de vivienda. 2013
(promedio mensual en miles de colones)



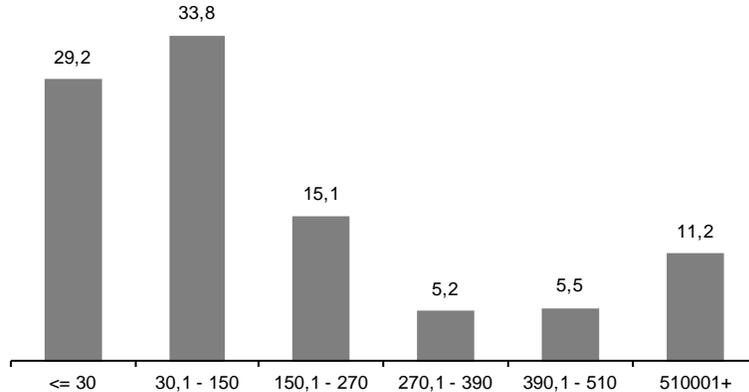
Fuente: Elaboración propia con datos ENIGH (INEC, 2013)

Gráfico X
Proporción de hogares por ingresos para desarrollo de actividades. 2013
(promedio mensual en miles de colones)



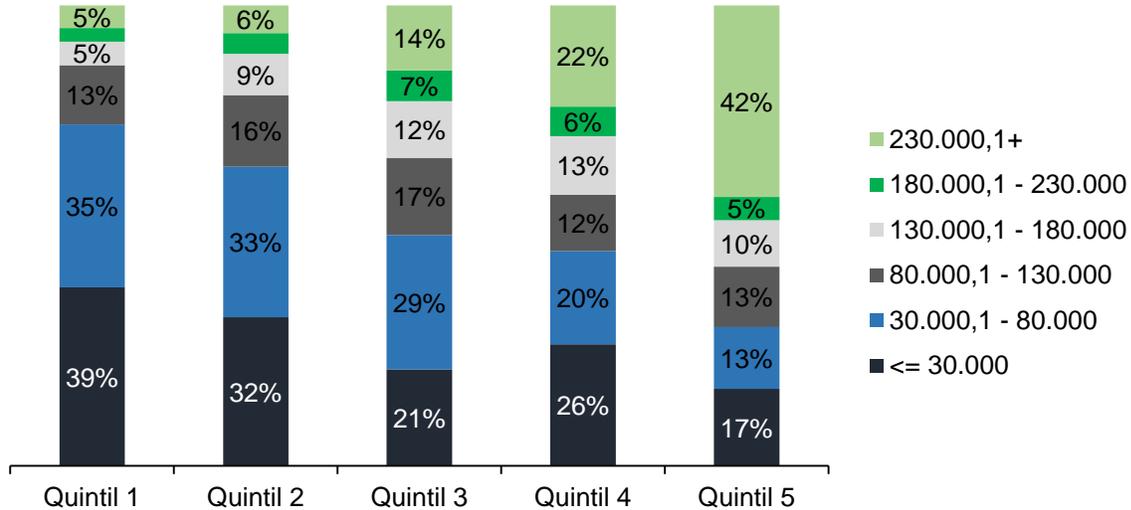
Fuente: Elaboración propia con datos ENIGH (INEC, 2013)

Gráfico X
Proporción de hogares por otro tipo de ingresos. 2013)
 (promedio mensual en miles de colones)



Fuente: Elaboración propia con datos ENIGH (INEC, 2013)

Gráfico X
Gasto de consumo del hogar financiado por crédito entre hogares con acceso a crédito, según quintil de ingreso



a/ Ingreso corriente per-cápita SVL

Fuente: Elaboración propia usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013

Tabla: Coeficientes beta y exp (beta) de la regresión logística para explicar la posibilidad de tener un servicio de la deuda de 21% o más

	Beta	Exp (B)
PROP_REC		
PROP_REC(1)	.204	1.226
PROP_REC(2)	-18.999	.000
PROP_REC(3)	-.394	.674
CONTEO_PAGOS	-4.664	.009
CONTEO_INGRESOS	-.439	.644
ING_VEHICULOS_REC(1)	-.393	.675
MENORES_15	.097	1.102
JEFE_ULTIMO_GRADO_REC		
JEFE_ULTIMO_GRADO_REC(1)	.433	1.541
JEFE_ULTIMO_GRADO_REC(2)	-.077	.926
JEFE_ULTIMO_GRADO_REC(3)	-.241	.786
JEFE_ULTIMO_GRADO_REC(4)	-.366	.694
SEGMENTOS_F		
SEGMENTOS_F(1)	-1.788	.167
SEGMENTOS_F(2)	-.425	.654
SEGMENTOS_F(3)	-.210	.811
SEGMENTOS_F(4)	-.566	.568
SEGMENTOS_F(5)	.084	1.088
JEFE_EDADREC		
JEFE_EDADREC(1)	-.323	.724
JEFE_EDADREC(2)	.061	1.063
JEFE_EDADREC(3)	.143	1.154
JEFE_EDADREC(4)	.157	1.170
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL		
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL(1)	18.691	130973925.6
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL(2)	16.406	13342362.1
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL(3)	18.755	139651873.0
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL(4)	18.547	113498754.8
JEFE_SECTOR_INSTITUCIONAL(5)	18.766	141298477.8
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL		
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(1)	-.614	.541
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(2)	.427	1.532
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(3)	.646	1.907
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(4)	.549	1.732
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(5)	.197	1.218
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(6)	.127	1.135
JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(7)	-.116	.891

JEFE_OCUPACIÓN_PRINCIPAL(8)	-.110	.896
JEFE_SEXO(1)	.416	1.516
TARJ_REC(1)	-4.455	.012
CRE_REC(1)	-5.439	.004
PRE_VIV_REC(1)	-6.296	.002
OTRO_PRE_REC(1)	-5.853	.003

Tabla 12
Servicio de la deuda según características de la jefatura para variables significativas en la regresión logística. ENIGH 2013

	Nivel servicio de la deuda
Sexo y estado conyugal	
Hombre unido o casado	13.2%
Hombre soltero	14.1%
Hombre otro estado	9.9%
Mujer unida o casada	10.8%
Mujer soltera	12.9%
Mujer otro estado	12.8%
Edad	
Menos de 30	12.8%
30 a 39	13.8%
40 a 49	13.2%
50 a 64	12.3%
65 y más	10.4%
Nivel de educación alcanzado	
Ninguno	14.1%
Primaria	13.1%
Secundaria	12.7%
Parauniversitaria	9.8%
Universitaria	12.3%
Sector	
Público	15.1%
Privado	12.3%
Hogares	13.2%
Otro	8.8%
Tipo de aseguramiento	
No asegurado	13.4%
Asalariado	12.8%
Voluntario independiente	14.1%
Familiar	10.2%
Pensionado contributivo	12.3%
Pensionado no contributivo	14.1%
Otro	13.7%
Ocupación principal	
Directores y Gerentes	9.5%
Profesionales científicos e intelectuales	13.3%
Técnicos y profesionales de nivel medio	14.0%
Personal de apoyo administrativo	13.9%
Trabajadores de los servicios y vendedores de comercios y mercado	12.1%
Agricultores y trabajadores calificados agropecuarios, forestales y pesqueros	14.3%
Oficiales, operarios y artesanos de artes mecánicas y de otros oficios	12.8%
Operadores de instalaciones y máquinas y ensambladores	13.0%
Ocupaciones elementales	13.8%

	Nivel servicio de la deuda
Rama de actividad	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	15.1%
Industrias Manufactureras	11.3%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	15.8%
Suministro de agua; evacuación de agua residuales, gestión de desechos y descontaminación	19.8%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de los vehículos de motor y de las motocicletas	13.8%
Estado de la vivienda	
Regular a malo	13.0%
Bueno	12.7%
Menores de 15 años en la vivienda	
0	12.2%
1	13.0%
2	13.7%
3	13.4%
4	12.6%
5 +	12.8%
Segmento de gasto	
Grupo de gasto 1	7.8%
Grupo de gasto 2	13.8%
Grupo de gasto 3	14.0%
Grupo de gasto 4	11.0%
Grupo de gasto 5	12.5%
Grupo de gasto 6	14.8%
Número de pagos/ abonos en último mes	
1	10.1%
2	15.0%
3	14.8%
4	21.9%
Región	
Central	12.1%
Chorotega	13.8%
Pacífico Central	13.7%
Brunca	12.7%
Huetar Caribe	13.7%
Huetar Norte	15.6%
Zona	
Urbano	12.2%
Rural	14.6%

Fuente: Elaboración propia a partir de análisis TWOSTEP CLUSTER usando SPSS 21.0 base de datos ENIGH 2013