



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO**

---

---

**FACULTAD DE ECONOMÍA**

**IMPACTO DE LA CULTURA FINANCIERA EN EL USO DE TARJETAS  
DE CRÉDITO BANCARIAS EN JÓVENES DE 18 A 25 AÑOS DEL  
DISTRITO FEDERAL.**

**TESIS**

**QUE PARA OBTENER EL GRADO DE:**

**LICENCIADO EN ECONOMÍA**

**PRESENTA:**

**LUIS FELIPE GÓMEZ VALDERRÁBANO**



**DIRECTOR DE TESIS: M.A. RAÚL PATRICIO MARTÍNEZ SOLARES PIÑA**

**CIUDAD UNIVERSITARIA, CDMX.**

**OCTUBRE 2016**



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

## **AGRADECIMIENTOS**

*Le agradezco a mis padres Rogelio e Irma y a mi hermano Jesús por haberme acompañado en todo momento, por los valores que me han inculcado y por haberme dado la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de mi vida. Sobre todo les agradezco por ser un excelente ejemplo de vida a seguir.*

*Le doy gracias a mis tías Ahyde, Teresa y a todos los familiares que siempre creyeron en mí y me abrieron las puertas de su hogar con la finalidad de terminar esta etapa universitaria. Agradezco también los apoyos brindados para el cumplimiento de esta meta personal.*

*Le doy gracias a Ariadna por permitirme conocer el profesionalismo de un ambiente laboral, por brindarme la oportunidad de colaborar dentro de su equipo, por las enseñanzas y aprendizajes y sobre todo por todo el valioso apoyo recibido que es inmensurable.*

*Agradezco a Oscar, por ser motor de mi crecimiento profesional, por creer en mí y apoyarme en la consolidación de una etapa de gran valor personal.*

*A Sergio, Enrique, les agradezco las enseñanzas y comentarios, agradezco el tiempo, el aguantarme y los conocimientos que me han transmitido.*

*A Lupita, Anel, les agradezco el apoyo, consejos y sobre todo la amistad que me han brindado.*

*A Jorge, Esthers y a todos que amablemente se ofrecieron a dar recomendaciones y retroalimentación en torno a mi investigación, agradezco su amistad y afecto.*

*A mis amigos agradezco por confiar en mí y haber hecho de mi etapa universitaria un trayecto de vivencias que nunca olvidaré.*

*Le agradezco la confianza, apoyo y dedicación de tiempo a mis profesores, de quienes llevé conmigo sus conocimientos y enseñanzas profesionales para toda la vida.*

*Agradezco a mis primos Andrés, Jorge, Antonio y a todos quienes sufrieron mis noches de estudio así como las complicaciones que derivan de una vida universitaria.*

*A todos y cada uno de los que colaboraron con la encuesta les agradezco el apoyo, la sinceridad y el tiempo.*

Felipe.

# ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
JUSTIFICACIÓN.....	2
OBJETIVO GENERAL .....	3
OBJETIVOS PARTICULARES .....	3
HIPÓTESIS .....	3
METODOLOGÍA.....	3
<b>CAPÍTULO I. CULTURA FINANCIERA EN MÉXICO.....</b>	<b>4</b>
CULTURA FINANCIERA Y EDUCACIÓN FINANCIERA .....	4
OTRAS DEFINICIONES .....	5
IMPORTANCIA DE LA CULTURA FINANCIERA .....	6
CONCEPTOS RELACIONADOS CON LA CULTURA FINANCIERA.....	8
<i>El presupuesto: qué es y cuál es su importancia. ....</i>	<i>8</i>
Ventajas de contar con un presupuesto .....	8
<i>El ahorro: qué es y cuáles son sus principales beneficios. ....</i>	<i>9</i>
Tipos de Ahorro.....	10
Beneficios del ahorro .....	10
<i>El crédito .....</i>	<i>11</i>
Principales componentes de un crédito.....	11
Ventajas y desventajas del crédito.....	12
Crédito vs Préstamo .....	13
<i>La inversión .....</i>	<i>13</i>
Tipos de inversión .....	14
Ventajas y Desventajas de invertir.....	14
<i>Los seguros.....</i>	<i>14</i>
Conceptos relacionados con los seguros .....	15
Clasificación de los seguros.....	16
IMPACTO DE LA CULTURA FINANCIERA.....	17
SITUACIÓN ACTUAL: ESFUERZOS DE DIVULGACIÓN DE EDUCACIÓN FINANCIERA.....	18
<i>Iniciativas para promover la educación Financiera en México .....</i>	<i>21</i>
Sector público .....	21
Sector privado, organizaciones e instituciones académicas .....	22
<b>CAPÍTULO II. SISTEMA BANCARIO CREDITICIO DE MÉXICO .....</b>	<b>25</b>
¿QUÉ ES EL CRÉDITO BANCARIO?.....	25
ANTECEDENTES DEL SISTEMA BANCARIO CREDITICIO EN MÉXICO .....	25
<i>Banco de México a través ofrece a través de su divulgación denominada “Historia sintética de la Banca en México”</i> <i>ofrece un panorama sobre la historia de la Banca en el país: .....</i>	<i>25</i>
<i>México Prehispánico .....</i>	<i>25</i>
<i>México Colonial .....</i>	<i>26</i>
<i>México Independiente .....</i>	<i>26</i>
<i>México Postrevolucionario.....</i>	<i>26</i>
<i>Época Actual.....</i>	<i>27</i>
EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO EN MÉXICO EN LA ÚLTIMA DÉCADA.....	27
<i>Crédito Hipotecario o de Vivienda .....</i>	<i>27</i>
<i>Crédito comercial .....</i>	<i>28</i>
<i>Crédito al consumo.....</i>	<i>29</i>

Créditos no revolventes .....	30
Crédito revolvente .....	31
<i>Cartera Vigente</i> .....	32
<i>Cartera Vencida</i> .....	33
<i>Crédito Bancario Total</i> .....	36
<b>CAPÍTULO III. MERCADO DE TARJETAS DE CRÉDITO BANCARIO EN MÉXICO .....</b>	<b>38</b>
ORIGEN INTERNACIONAL DE LA TARJETA DE CRÉDITO.....	38
ORIGEN DE LA TARJETA DE CRÉDITO .....	38
LA TARJETA DE CRÉDITO EN LA ACTUALIDAD .....	39
CLASIFICACIÓN DE LAS TARJETAS DE CRÉDITO.....	39
TARJETA DE CRÉDITO BANCARIA.....	41
<i>Principales elementos en torno a la tarjeta de crédito</i> .....	41
<i>Ventajas y Desventajas de la tarjeta de crédito</i> .....	42
<i>Principales usos de la tarjeta de crédito</i> .....	43
EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE TARJETAS DE CRÉDITO EN MÉXICO EN EL PERIODO 2009-2015 .....	44
<b>CAPÍTULO IV. ANÁLISIS: ENCUESTA DE CULTURA FINANCIERA EN JÓVENES DE 18 A 25 AÑOS DE EDAD DE LA CIUDAD DE MÉXICO. ....</b>	<b>57</b>
CARACTERÍSTICAS SOCIODEMOGRÁFICAS DE LA MUESTRA: .....	57
RESULTADOS OBTENIDOS .....	57
<i>Ahorro</i> .....	57
¿Ahorras alguna parte de tus ingresos?, ¿Cuánto ahorras?.....	58
<i>Ahorro para el retiro</i> .....	61
¿Tienes algún ahorro para tu retiro actualmente? ¿Has pensando en hacer un ahorro para tu retiro? .....	62
<i>Crédito</i> .....	64
Nivel de ingresos y actividad profesional.....	65
Conocimientos Financieros. ....	65
Términos Financieros .....	66
Conocimientos matemáticos aplicados a las Finanzas .....	67
Práctica Financiera .....	69
Tarjeta de crédito.....	70
<i>¿En los últimos 6 meses te han ofrecido una tarjeta de crédito?</i> .....	71
<i>¿Cuál consideras que es el elemento que más influye al momento de solicitar una tarjeta de crédito?</i> .....	73
<i>¿Alguien te enseñó a hacer un adecuado uso de la tarjeta de crédito?</i> .....	75
<i>¿Cuál es el medio de pago que utilizas con mayor frecuencia?</i> .....	76
<i>¿Con qué frecuencia realizas compras fuera de tu presupuesto?</i> .....	78
<i>Cuando necesitas prestado ¿A quién recurres?</i> .....	79
<i>¿Cómo sueles manejar los pagos de tu tarjeta de crédito?</i> .....	80
<i>¿Has realizado compras a meses sin intereses en los últimos 6 meses?</i> .....	81
<i>¿Conoces la tasa de interés ordinaria que te cobra tu banco?</i> .....	82
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>87</b>
<b>FUENTES DE INFORMACIÓN .....</b>	<b>91</b>
BIBLIOGRAFÍA .....	91
<b>RELACIÓN DE CUADROS.....</b>	<b>96</b>
<b>RELACIÓN DE GRÁFICAS .....</b>	<b>97</b>

## INTRODUCCIÓN

Hablar sobre cultura financiera, en su acepción más general, es determinar rasgos particulares en una sociedad determinada, como la que en este caso nos ocupa: la sociedad mexicana y en específico, los jóvenes mexicanos. En este estudio se abordará la concepción respecto de la cultura financiera y educación financiera, así como la relación intrínseca entre dichos términos. Se busca dar cuenta del impacto positivo y, de ser el caso, el impacto negativo que el término cultura financiera engloba, así como la importancia de que la población de nuestro país, en particular de la Ciudad de México, conozca de forma general lo que es la “cultura financiera”.

Se abordará la situación actual y las iniciativas que en materia de cultura financiera han elaborado distintas instituciones públicas y privadas, organizaciones no gubernamentales y la población en general en pro de una concientización de los ciudadanos mexicanos, con la finalidad de que éstos últimos tengan mejores herramientas y cuenten con mayores conocimientos al momento de hacer uso del Sistema Financiero Mexicano y de los productos y/o servicios que en el mismo se ofertan, para tener usuarios informados, una mejor eficacia al utilizar instrumentos financieros y una mejora en las condiciones de vida de la población y del país en general.

Se analizará la expansión de la tarjeta de crédito en el sistema financiero mexicano durante los últimos años así como su injerencia y ponderación específica dentro del crédito al consumo, destacando la importancia del crecimiento acelerado del mercado de tarjetas de crédito asociado con el desconocimiento y probables eventualidades que un mal manejo del crédito puede ocasionar.

Por último, se analizarán los resultados obtenidos de la encuesta realizada a jóvenes de la Ciudad de México que tienen tarjeta de crédito y un rango de edad de 18 a 25 años, dimensionando los hábitos financieros entorno al manejo que hacen del plástico bancario así como las implicaciones que derivan de la falta de cultura financiera en un sector tan expuesto al consumismo y con bajos niveles de ingreso.

*“La inteligencia resuelve problemas y produce dinero. Dinero sin inteligencia financiera es dinero que se pierde rápidamente”.- Robert Kisoyaki*

## JUSTIFICACIÓN

Hoy en día muchos mexicanos(as) recurren al sistema financiero para “resguardar” sus ingresos, pedir préstamos y específicamente para solicitar créditos, siendo los créditos al consumo la modalidad más demandada en los últimos años por los mexicanos, específicamente, la tarjeta de crédito y recientemente los créditos de nómina. Al acudir con intermediarios financieros (principalmente bancos) son “enganchados” con promesas de bajas tasas de interés, comisiones cero, bajos costos por uso de tarjeta, así como promociones y beneficios especiales, etc., que muestran un discurso positivista acerca de las tarjetas de crédito y donde las instituciones no comunican a sus clientes de las posibles consecuencias que les traería un mal manejo de éste plástico. A través de publicidad un tanto engañosa asociada al desconocimiento (falta de cultura financiera), los mexicanos ponen en peligro su salario futuro e incluso su patrimonio.

La etapa de los 18 a los 25 años los jóvenes es medular para el desarrollo de esta investigación toda vez que es durante este tramo de edad cuando los jóvenes comienzan la transición a la vida laboral, se vuelven sujetos de crédito y se reduce la dependencia económica que tienen de sus padres. El objetivo principal de esta investigación se centra en dimensionar el impacto de la Cultura Financiera al momento de hacer uso de las tarjetas de crédito por parte de los jóvenes de 18 a 25 años del Distrito Federal, enfocando dicho estudio en si los jóvenes conocen las tasas de interés que les cobran sus bancos asociado con las posibles consecuencias que trae consigo el desconocimiento de las mismas; ésta situación ha sido aprovechada por las instituciones otorgantes de crédito permitiéndoles incrementar sus márgenes de ganancia, sin embargo, la mala gestión de las estrategias de promoción y colocación, han ocasionado en algunas instituciones incrementos en los niveles de morosidad y con ello, le necesidad de provisionar una mayor de cantidad de capital como atenuante de riesgos crediticios.

Por lo anterior, la necesidad de tener usuarios informados debe ser un esfuerzo conjunto entre las instituciones públicas y privadas en pro de una mejora en el uso de los instrumentos financieros del mercado, que permitan una adecuada toma de decisiones en función de las necesidades y de la capacidad que se tiene de afrontar las obligaciones financieras que deriven.

Por último, recordando que la economía es definida como la “administración del hogar”, contar con una cultura financiera es la mejor manera para poder administrar los recursos que son parte del patrimonio y por el cual, se trabaja toda la vida.

*“Me cuesta comprender a la gente que pudiéndose enriquecer poco a poco, se empeña en perder su dinero rápidamente”*

- Peter Lynch, gestor de fondos estadounidense.

## **OBJETIVO GENERAL**

Conocer y analizar qué porcentaje de jóvenes capitalinos de 18 a 25 años de edad saben la tasa de interés que les cobra su banco por el uso de la tarjeta de crédito.

## **OBJETIVOS PARTICULARES**

- Identificar si los jóvenes capitalinos tienen alguna noción sobre cultura financiera.
- Determinar qué porcentaje de jóvenes utilizan tarjeta de crédito en el Distrito Federal.
- Descubrir las principales motivantes de los jóvenes para solicitar o haber solicitado una tarjeta de crédito.

## **HIPÓTESIS**

La cultura financiera no es un tema preocupante en la mayoría de los jóvenes capitalinos de 18 a 25 años de edad, los cuales, desconocen la tasa de interés ordinaria y moratoria cobrada efectivamente por las instituciones bancarias por el manejo de una tarjeta de crédito, situación que impacta en la economía en su conjunto además de aumentar las coberturas por riesgos de las instituciones bancarias.

## **METODOLOGÍA**

Se llevó a cabo una investigación documental referente a la educación financiera con la finalidad de resaltar los aspectos teóricos e históricos del tema. Para la medición de las variables de interés se eligió como instrumento de medición la aplicación de encuestas en un sector de la población específico: los jóvenes de 18 a 25 años del Distrito Federal.

Para la presentación de la investigación y la obtención de la información se utilizaron fuentes estadísticas elaboradas por autoridades financieras como anuarios del Banco de México, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; así como información divulgada por instituciones financieras como la Asociación de Bancos de México (ABM), Banco Nacional de México (Banamex), entre otros.

Por último, se determinó el impacto de la cultura financiera en la toma de decisiones de los jóvenes capitalinos así como las posibles soluciones que podrían fortalecer el nivel de conocimiento financiero en los mismos coadyuvando con ello, a una mejora en las condiciones de vida de este sector de la población y en general de la población.



## CAPÍTULO I. CULTURA FINANCIERA EN MÉXICO

En este capítulo se desarrollará una idea sobre lo que es la cultura financiera y la educación financiera. Se busca dar cuenta del impacto positivo y, de ser el caso, el impacto negativo que el término engloba, así como los conceptos relacionados con el término *cultura financiera*. Se abordará la situación actual y las iniciativas que en materia de cultura financiera han elaborado distintas instituciones públicas y privadas, organizaciones no gubernamentales y la población en general en pro de una concientización de los ciudadanos mexicanos.

### Cultura Financiera y Educación Financiera

La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), encargada de prevenir y orientar a usuarios respecto a sus finanzas personales, define la educación financiera como *“el proceso por medio del cual se adquieren los conocimientos y se desarrollan las habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y, con ello, incrementar el nivel de bienestar personal y familiar”*<sup>1</sup>.

De acuerdo con Javier Carbajal G. (2008), educación financiera es:

*“proporcionar los conocimientos, las habilidades y las actitudes requeridos para adoptar buenas prácticas de administración del dinero por lo que se refiere a los ingresos, los gastos, los ahorros, los préstamos y la inversión. Es decir, ésta enseña las herramientas necesarias para tomar mejores decisiones financieras y lograr un mejor control sobre los riesgos, y así, poder alcanzar las metas que permitirán mejorar el bienestar económico de las personas e instituciones”*<sup>2</sup>.

Fincomun<sup>3</sup> define la cultura financiera como:

*“... habilidades, conocimientos y prácticas que llevamos día a día para lograr una correcta administración de lo que ganamos y gastamos, así como un adecuado manejo de los productos financieros para tener una mejor calidad de vida”*<sup>4</sup>.

De manera general, se observa que existe una relación causa-efecto entre el concepto de cultura financiera y educación financiera, ya que la primera es resultado del proceso que representa la segunda, es decir, el

---

<sup>1</sup> [http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat\\_difusion/abc\\_09.pdf](http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat_difusion/abc_09.pdf), consultado el día 04 del mes de agosto de 2015.

<sup>2</sup> Carbajal, Javier, *“Educación Financiera y Bancarización en México”*, Centro de Estudios Económicos y Desarrollo Empresarial, julio 2008

<sup>3</sup> Sociedad Financiera Popular del Sistema Financiero Mexicano.

<sup>4</sup> [http://www.fincomun.com.mx/edu\\_fin/quees.html](http://www.fincomun.com.mx/edu_fin/quees.html), consultado el día 04 del mes de agosto de 2015.

proceso que conlleva la educación financiera deriva en un aprendizaje que puesto en marcha a través de la práctica genera conocimientos de cultura financiera en los habitantes.

Rosario Higuera y Francisco Serrano (2009), en una publicación para la revista *Emprendedores UNAM*<sup>5</sup> comentan que:

*“La educación financiera involucra a todo ser humano que tenga contacto con dinero, esto es, se entiende como la formación de un individuo en el área financiera. La cultura financiera, se define como el conjunto de ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en él intervienen”. Además, añaden: “Hablar de cultura financiera nos lleva a la relación que tiene una sociedad con el ambiente financiero, ambiente que abarca desde finanzas personales como elaboración de un presupuesto familiar, aprovechamiento de los recursos financieros, cultura del ahorro, planeación del ahorro, consumo responsable, gastos recurrentes y créditos hasta los servicios que ofrece el sistema financiero mexicano tales como ahorro, inversión, planes de ahorro, afores, sociedades de inversión, etcétera”.*

Por ello, un factor clave que contribuye al desarrollo de la cultura financiera de la población es la educación financiera. Así, la relación entre cultura y educación financiera es correlativa, de manera que, a mayor nivel de educación financiera corresponde mayor grado de cultura financiera y viceversa, a menor nivel de educación financiera corresponde un menor grado de cultura financiera.

### **Otras definiciones**

Como se puede observar, existe una relación intrínseca entre la educación financiera y la cultura financiera, por lo cual es común leer y utilizar la palabra *educación financiera* para referirse de modo general al proceso completo que incluye educar y aplicar el conocimiento.

Algunos otros autores definen a la educación financiera de la siguiente manera:

- El “Boletín 13” de Educación Financiera retoma a Gómez (2009 pág. 8), mencionando que la educación financiera es: *“la transmisión de conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para que la gente*

---

<sup>5</sup> Higuera Torres Rosario, Gerardo Serrano Francisco, *“La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito”*, revista *Emprendedores UNAM*, Finanzas en su empresa, mayo – junio, 2009.

*pueda adoptar buenas prácticas de manejo de dinero para la generación de ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión*<sup>6</sup>.

- La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico OCDE (2005), define la educación financiera como: *“el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar”*<sup>7</sup>.
- El Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI), en su carácter de promotor de la cultura financiera y el ahorro entre los integrantes del sector del crédito y ahorro popular, define a través de su portal de internet la educación financiera mencionando que es: *“Un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación, permiten a los individuos: a) tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y b) utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza”*.
- Por último, la Comisión de Educación Financiera de Estados Unidos, afirma: *“la educación financiera consiste en proveer la información y los conocimientos, así como ayudar a desarrollar las habilidades necesarias para evaluar las opciones y tomar las mejores decisiones financieras”*<sup>8</sup>.

## **Importancia de la Cultura Financiera**

Hoy en día, el mundo en que vivimos, plantea una relación casi directa con las instituciones, sin embargo, cifras de la Encuesta de Inclusión Financiera<sup>9</sup> señalan que solo el 56% de la población usa directa o indirectamente algún servicio financiero formal y el acceso a información económica a través de internet o de algún otro medio de información, no asegura que la población haga un uso adecuado de la misma ni que la procese dándole el sentido real. De manera que, se necesita una concientización sobre las ventajas y desventajas que representan todos y cada uno de los productos y servicios financieros que el Sistema Financiero Mexicano ofrece, de forma que se palie el rezago en inclusión financiera latente en el país.

Pero, no sólo la cultura financiera se relaciona con el ámbito de consumo, sino que, además, implica poseer conocimientos y desarrollar habilidades en cuestiones como el ahorro, previsión, planeación, crédito, inversión e incluso el emprendimiento. Tener una cultura financiera no es exclusiva para algún sector, grupo, clase social

---

<sup>6</sup> Boletín emitido por “Banco Públicos y Finanzas Rurales”, organización dirigida por el área de Economía del Instituto de Estudios Peruanos (IEP).

<sup>7</sup> OECD, Improving Financial Literacy, OECD, Paris, 2005, p. 13

<sup>8</sup> The National Strategy for Financial Literacy, Financial Literacy and Education Commission, Washington D.C. 2006.

<sup>9</sup> Encuesta de Inclusión Financiera, 2012.

o rango de edad; se debe ser consiente desde la niñez hasta la vejez que planear las finanzas personales es la mejor manera para vivir con menos preocupaciones; por lo tanto, nunca será demasiado tarde para aprender y gozar de una buena cultura financiera (Condusef, 2015).

Tener la noción de lo que implica poseer cultura financiera, sirve en demasía al momento de hacer uso de los instrumentos financieros. Además, tener conocimientos de cultura financiera permite llevar un control más detallado acerca de los ingresos y gastos que se realizan día con día y facilita la decisión al momento de elegir entre varios productos financieros, como por ejemplo, al elegir el mejor producto en donde invertir o seleccionar la mejor afore para ahorrar para el retiro.

Por otro lado, la cultura financiera, al ser producto de un proceso de educación, tiene un peso importante para el nivel de vida de un país en general. Basta recordar que el Índice de Desarrollo Humano (IDH), creado por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)<sup>10</sup>, determina el nivel de desarrollo de un país basándose en tres variables claves e importantes, una de ellas la educación. Al ser un tema que atañe al país, el gobierno debe de ser uno de los entes más activos en el proceso de generar y divulgar educación financiera, en colaboración con las instituciones financieras privadas y los organismos no gubernamentales debe converger hacia un fin común, que la población tenga mejores herramientas para planear, administrar y hacer uso de sus finanzas personales.

En cuanto a nuestro objeto de investigación, la importancia de contar con una cultura financiera en los jóvenes es esencial, principalmente porque este segmento de la población representa casi el 27% del total de la población<sup>11</sup>.

En suma, se puede concluir que la importancia de la cultura financiera se resume en lo siguiente:

- 1) Ayuda a que la población planee y ejecute de mejor forma sus finanzas personales.
- 2) Mejora la elección que realizan los ciudadanos entre las múltiples ofertas de productos que se tienen por parte de las instituciones financieras.
- 3) Contribuye al progreso de un país, elevando el nivel de educación de su población.
- 4) Planea de mejor forma el futuro, contemplando riesgos y capacitando al ciudadano para hacer frente a los mismos a través de la mitigación o disminución de la afectación que pudiera ocasionarles.

---

<sup>10</sup> Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) es el organismo mundial de las Naciones Unidas en materia de desarrollo que promueve el cambio y conecta a los países con los conocimientos, la experiencia y los recursos necesarios para ayudar a los pueblos a forjar una vida mejor. Está presente en 177 países y territorios, trabajando con los gobiernos y las personas para ayudarles a encontrar sus propias soluciones a los retos mundiales y nacionales del desarrollo.

<sup>11</sup> Datos de INEGI al 2014

- 5) Genera usuarios más informados capaces de exigir y aprovechar los beneficios del Sistema Financiero Mexicano.

## **Conceptos relacionados con la Cultura Financiera**

### **El presupuesto: qué es y cuál es su importancia.**

La CONDUSEF define el presupuesto en el “ABC de la Educación Financiera” como: *“El registro puntual de los ingresos y la planeación de los gastos en un periodo de tiempo”*. Además menciona: *“El presupuesto sirve también como herramienta para diagnosticar: en qué acostumbramos gastar más, si estamos gastando más de la cuenta, en qué conceptos podemos economizar para ahorrar, y si acostumbramos gastar por impulso”*<sup>12</sup>.

De acuerdo con Sabino (1991) el presupuesto: *“es una estimación formal de los ingresos y egresos que habrán de producirse durante un periodo dado, frecuentemente un año, y es utilizado tanto por el gobierno, como por empresas, familia e individuos”*<sup>13</sup>.

Por su cuenta, BANSEFI en “Educación Financiera: su dinero y su futuro” define el presupuesto como: *“Un resumen de los ingresos estimados y de cómo serán gastados durante un periodo definido. El presupuesto es una parte esencial de la planificación financiera, y su seguimiento consistente es la mejor manera de asegurar que una familiar será exitosa en lograr sus metas financieras”*<sup>14</sup>.

De esta manera, se puede definir al presupuesto como una herramienta de la planeación financiera que contribuye en demasía a llevar un registro sobre las entradas de dinero (ingresos) y las salidas del mismo (gastos), para de esta forma buscar minimizar gastos innecesarios o también conocidos como “gastos hormiga” y maximizar el ahorro o inversión de estos recursos mal utilizados (Condusef, 2016).

Cabe considerar que cifras de la Encuesta Nacional practicada por el grupo IPSOS Bimsa S.A. de C.V. en febrero de 2011 muestran que el 67% de la población no lleva un registro constante de sus ingresos y gastos, teniendo con ello graves problemas de endeudamiento que a la postre podrían traducirse en morosidad afectando con ello el historial crédito y mermando el acceso a fuentes de financiamiento.

### ***Ventajas de contar con un presupuesto***

Entre las principales ventajas de contar con un presupuesto se pueden citar las siguientes:

- 1) Cumplir metas financieras de corto, mediano y largo plazo.

---

<sup>12</sup> [http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat\\_difusion/abc\\_09.pdf](http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat_difusion/abc_09.pdf), consultado el día 01 del mes de agosto de 2015.

<sup>13</sup> Sabino, C. (1991) *Diccionario de Economía y Finanzas*. Venezuela: Editorial Panapo.

<sup>14</sup> BANSEFI, Educación Financiera: Su dinero y su futuro, Financial Education From Poverty To Prosperity, Ficha temática.

- 2) Permite conocer el monto total de ingresos que se puede ahorrar, gastar o invertir.
- 3) Conocer en donde está el dinero, ya sea que haya sido gastado o por lo contrario ahorrado en alguna institución.
- 4) Se puede determinar cómo queremos gastar, por ejemplo, en qué tiempo haremos una compra.
- 5) Facilita la identificación de gastos innecesarios o gastos hormiga.
- 6) Evita deudas o fraudes.
- 7) Conoces tu capacidad de pago.

Presupuestar, es entonces, una de las mejores herramientas para mejorar las finanzas personales (Condusef, 2015).

### **El ahorro: qué es y cuáles son sus principales beneficios.**

Ahorrar es quizá una de las acciones que menos hace la gente y más beneficios podría traer, inclusive se puede considerar como uno de los principales pasos o etapas más importantes para tener una cultura financiera y cumplir las metas financieras propuestas.

Según Sepúlveda (1995), el ahorro es *“parte del ingreso disponible presente de un agente económico que no es gastado en consumo; requiere suprimir un consumo actual y diferirlo para algún momento en el futuro”*<sup>15</sup>

BANSEFI define al ahorro como: *“Dinero que se guarda en el presente para usarlo en el futuro. Se acumula a través de depósitos periódicos durante cierto tiempo”*<sup>16</sup>

Mientras que Banco Santander menciona: *“Ahorro es la cantidad monetaria excedente de las personas e instituciones sobre sus gastos”*.<sup>17</sup>

De esta manera, se define el ahorro como la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, por lo tanto, la clave de ahorrar consiste en juntar dinero de manera regular durante un período largo de tiempo. En pocas palabras, el ahorro se puede definir como: *“la parte del ingreso que no gastamos ahora pero que pretendemos gastar después”* (Condusef, 2015).

Es importante hacer la precisión de que el ahorro debe ser uno de los principales rubros entre los cuales debemos repartir el ingreso al momento de recibirlo, es decir, el ahorro no representa “lo que sobró de la quincena” o el remanente de todos los gastos, sino debe ser la proporción que debe apartarse del ingreso total

---

<sup>15</sup> Sepúlveda, Cesar L. (1995) *“Diccionario de términos económicos”* Editorial Universitaria S.A., Santiago de Chile.

<sup>16</sup> BANSEFI, Educación Financiera: Su dinero y su futuro, Financial Education From Poverty To Prosperity, Ficha temática.

<sup>17</sup> <http://www.santander.com.mx/PDF/canalfin/documentos/glosario.pdf>, consultado el día 09 del mes de agosto de 2015.

con la finalidad de poder gastarlo en un futuro. Además, el ahorro no sólo proviene de la parte que no se gasta del ingreso inicial ya que también se puede minimizar gastos actuales y automáticamente se estaría maximizando el ahorro.

La pregunta que debe hacerse es ¿Y cuánto ahorrar?, cuestionamiento para el cual no existe una respuesta concreta pero numerosos especialistas financieros coinciden en que el ahorro debe representar entre el 10% y 15% del ingreso total y además de este ahorro, se debe contar con un fondo de emergencias (guardadito) que represente y/o solviente mínimo 3 meses de sueldo (Condusef, 2016).

En suma, el deseo de ahorrar debe responder a estas tres preguntas: ¿Para qué necesito ahorrar?, ¿Cuánto necesito ahorrar? y ¿En qué tiempo necesito ahorrar?, además debe estar ligado a una meta financiera de corto o largo plazo de la cual se desprende un plan financiero en donde el ahorro desempeñará un papel importante para la realización de dicha meta (ídem).

### ***Tipos de Ahorro***

Existen dos formas de ahorro, la informal y la formal. La primera de ellas se refiere a depositar nuestros ahorros en alcancías, tandas o como se tuvo la costumbre durante muchos años debajo del colchón. Este tipo de ahorro únicamente brinda disponibilidad inmediata de nuestro dinero pero en cambio, tiene múltiples riesgos, como pueden ser el robo, pérdida, uso indebido por otra persona y la tentación de gastarlo al tenerlo a la mano.

Por otro lado, existe el ahorro formal, en el cual nuestros ahorros son respaldados por alguna institución financiera ya sea mediante una cuenta de ahorro, un pagaré bancario, una caja de ahorro autorizada o un Certificado de Tesorería (Cetes). Entre los beneficios que brinda el ahorro formal es que se tiene la seguridad de que nuestro dinero estará a salvo ya que el mismo se encuentra protegido por el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB) y no se tiene tentación de gastarlo ya que no ofrece disponibilidad inmediata, además, genera ganancia de intereses y brinda la oportunidad de obtener un crédito de forma más fácil (ibídem, 4).

### ***Beneficios del ahorro***

Son múltiples los beneficios del ahorro, entre los principales encontramos los siguientes:

- Se puede reunir un fondo de reserva para imprevistos y emergencias,
- Ahorrar es parte de la planificación, por lo tanto al ahorrar también se mejora la toma de decisiones financieras,
- Es el primero paso para invertir y formar un patrimonio,
- Se tiene un mejor control de las finanzas,

- Disminuye las compras a crédito ya que brinda la oportunidad de hacer compras de contado,
- Permite cumplir metas personales y familiares,
- Evitas gastos hormiga o innecesarios ahorrando esos recursos,
- Ahorrar en un Afore brinda la oportunidad de tener un mejor retiro y gozar de una mejor jubilación y
- Se cuenta con mayor bienestar y un futuro financiero más próspero.

Y por si fueran pocos lo beneficios antes mencionados, diversos estudios muestran que ahorrar no solamente trae beneficios al bolsillo, sino que además está práctica, permite mejorar la actitud que tenemos en el trabajo, establecer una mejor relación con la familia y mejorar la salud (ídem).

## **El crédito**

Éste es quizá uno de los instrumentos financieros más utilizados en la actualidad debido a las diversas ventajas que otorga, sin embargo, un uso inadecuado del mismo puede poner en riesgo el patrimonio personal e inclusive el de un tercero.

La CONDUSEF en el *ABC de Cultura Financiera*, menciona lo siguiente sobre el crédito: *“La palabra crédito proviene del latín ‘creditum’, un sustantivo que se desprende del verbo ‘credere’: creer en español. El término significa ‘cosa confiada’, por lo que crédito es confiar o tener confianza en la capacidad que tiene alguien para cumplir una obligación contraída, gracias a su voluntad y compromiso”*<sup>18</sup>.

Ibarra retoma a John Stuart Mill (2004, p.p. 163) y afirma que el crédito es el: *“permiso de utilizar el capital de otras personas en provecho propio”*<sup>19</sup>.

De tal manera, se entiende el crédito como un proceso en donde un acreedor presta recursos a un deudor, en donde, éste último se compromete a reembolsar los recursos que le fueron otorgados más los intereses devengados a la tasa de interés pactada.

## **Principales componentes de un crédito**

La composición de un crédito varía dependiendo del mismo debido a la amplia gama de créditos que ofertan las instituciones financieras, de manera general cualquier crédito debe estar compuesto por:

- **Monto del préstamo:** La cantidad total que el cliente pide prestado.
- **Plazo del préstamo:** Periodo de tiempo desde que el cliente obtiene los recursos hasta que los reembolsa al prestamista.

<sup>18</sup> [http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat\\_difusion/abc\\_09.pdf](http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat_difusion/abc_09.pdf), consultado el día 01 del mes de agosto de 2015

<sup>19</sup> Valdes Ibarra, David (2004), *“El buen uso del dinero”*, Editorial Limusa, México DF.



- **Tasa de interés:** Porcentaje del monto total del préstamo cobrado al prestatario por el uso del dinero. Puede ser tasa de interés fija (no cambia durante el plazo del préstamo) o variable (fluctúa durante el plazo del préstamo). Regularmente la tasa de interés se cobra de forma mensual.
- **Cargos:** Cobros adicionales a los intereses que el prestatario debe cubrir y son de tipo administrativo regularmente.
- **Periodo de gracia:** Periodo (días, meses o años) en los cuales solamente se pagan los intereses del préstamo y no se abona ninguna cantidad al capital
- **Calendario de pagos:** Diagrama en donde se establece la frecuencia de pagos del préstamo (por ejemplo: semanal, quincenal) (ibídem, 11).

### ***Ventajas y desventajas del crédito***

El crédito es un arma de doble filo, si es utilizado de forma correcta trae varios beneficios pero en caso contrario, si es utilizado de forma incorrecta puede ser perjudicial. Las principales ventajas de contar con un crédito son:

- ✓ Poder comprar ahora y pagar después.
- ✓ No hay necesidad de disponer de dinero en efectivo.
- ✓ Tienes un registro de compras automático.
- ✓ Más conveniente que emitir un cheque o letra de cambio.
- ✓ Consolida las cuentas en un solo pago.
- ✓ Liquidez inmediata
- ✓ Se tiene asesoría especializada.

Las principales desventajas de un crédito son:

- ✗ Se tiene que pagar intereses.
- ✗ Necesita de un respaldo financiero en la mayoría de las veces, por ejemplo un banco que respalde nuestra compra.
- ✗ Es indispensable tener un buen historial crediticio.
- ✗ Hay pocos oferentes de crédito formal en el mercado.
- ✗ Dependiendo el crédito son varios los requisitos y en algún momento, excesivos.
- ✗ Incita al consumismo o el también llamado "tarjetazo".
- ✗ Es necesario contar con una garantía, aval u obligado solidario.

Por último, debemos recordar que el crédito NO es una extensión de nuestro dinero, sino una posibilidad que brinda el Sistema Financiero de hacer compras en el presente que deben ser liquidadas en el futuro (Condusef, 2016).

### **Crédito vs Préstamo**

Es frecuente escuchar las palabras crédito y préstamo y pensar que son términos que significan lo mismo, lo cual es un error, ya que existen diferencias entre ambos. Las principales diferencias son:

<b>Cuadro 1: Principales diferencias entre el préstamo y el crédito.</b>	
<b>Préstamo</b>	<b>Crédito</b>
No es de tipo revolvente	Es revolvente
Dinero entregado en una sola exhibición	Dinero a disposición total o parcial del cliente
Intereses a pagar por el monto total del préstamo	Intereses a pagar únicamente por el monto utilizado
No se puede renovar, es necesario tramitar un nuevo préstamo.	Se puede renovar debido a que es de tipo revolvente.

Fuente: Elaboración propia con base en información del portal electrónico de Condusef.

### **La inversión**

Existen tres opciones para nuestro dinero: ahorrarlo, gastarlo o invertirlo. Ahorrarlo permite obtener una ganancia de nuestro circulante dentro de un periodo determinado de tiempo que mientras más largo sea, resulta más rentable.

BANSEFI define la inversión como: *“Una oportunidad de hacer crecer tu dinero. Las inversiones se incrementan por medio de la generación de ingresos o a través del incremento de su valor”*<sup>20</sup>

BBVA Bancomer por su cuenta puntualiza la inversión como: *“el acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable”*<sup>21</sup>.

En resumidas palabras, invertir es poner a trabajar nuestro dinero a través de instrumentos bancarios o no bancarios para obtener un rédito. El fin principal de una inversión siempre será la obtención de una ganancia.

<sup>20</sup> BANSEFI, *Educación Financiera: Su dinero y su futuro, Financial Education From Poverty To Prosperity*, Ficha temática.

<sup>21</sup> <https://www.bbvaassetmanagement.com/am/am/mx/me/personas/guia/educacion-financiera/queeslainversion.jsp>, consultado el día 10 del mes de agosto de 2015

## ***Tipos de inversión***

El Sistema Financiero Mexicano ofrece la posibilidad de invertir en:

- **Inversión productiva:** inversiones en negocios o actividades productivas.
- **Inversión financiera:** inversiones en instrumentos que buscan aumentar el capital. Cabe resaltar que en este tipo de inversiones hay que tomar en cuenta:
  - el monto del dinero que vamos a destinar,
  - el plazo o tiempo que vamos a esperar para que se produzcan resultados y
  - el riesgo o posibilidad de perder.

Mientras más altos sean estos 3 factores, los rendimientos deberán ser mayores.

El rendimiento de la inversión se obtiene con el porcentaje de diferencia entre el monto invertido y el monto resultante de la inversión después de un plazo. Y para obtener la ganancia real de la inversión solamente es necesario restar la inflación actual al rendimiento esperado. De esta forma, cualquier inversión que asegure estar por encima de la inflación es buena (ibídem, 11).

## ***Ventajas y Desventajas de invertir***

Invertir tiene sus beneficios así como sus prejuicios, los más importantes son:

<b>Cuadro 2. Ventajas y Desventajas de invertir.</b>	
<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>
Recibes ganancias sobre lo que inviertas	La mayoría de las inversiones son a plazo fijo, no se puede disponer antes de los recursos
Dependiendo el producto y el tipo de inversor, mejores son los rendimientos.	Existe un riesgo latente de perder el dinero si se realiza una mala inversión.
El dinero se encontrará resguardado por lo tanto, no se malgastará ni causará tentación de ser gastado.	No todas las inversiones son para todo el público, en algunas es necesario utilizar algún intermediario.

Fuente: Elaboración propia

## **Los seguros**

Existen sucesos que pueden poner en riesgo el patrimonio y la salud que se posee, por ello, es importante contar con un seguro que provea de bienestar sabiendo que en caso de un acontecimiento inesperado se puede hacer uso del mismo, ya sea para recuperar gran parte de nuestro patrimonio o al menos reducir el costo o gasto que se desprende de una contingencia.

CONDUSEF menciona sobre los seguros lo siguiente: *“El seguro es una operación por medio de la cual una persona (asegurado) contrata una compañía (aseguradora) una prestación o servicio para cubrir un riesgo, a cambio de un pago (prima)”*<sup>22</sup>

El Banco de México a través de su portal de información online indica que los seguros son:

*“una protección financiera contra la posibilidad de ocurrencia de un evento económicamente desfavorable. La persona que contrata un seguro, ya sea para beneficio propio o de terceros, recibe el nombre de asegurado. Dicha protección es brindada por una aseguradora y comienza su vigencia cuando el asegurado y la aseguradora firman un contrato llamado póliza. La póliza consiste en un acuerdo en el cual la aseguradora, a cambio del pago de una prima, queda obligada a remunerar una cantidad de dinero denominada suma asegurada al beneficiario si algún evento estipulado en la póliza ocurre durante la vigencia del seguro”*<sup>23</sup>

Entonces, un seguro es una protección otorgada por una compañía, gobierno o particular a un asegurado por una prima determinada, con el fin de que este último minimice el impacto de un evento inesperado que ponga en peligro su patrimonio.

### ***Conceptos relacionados con los seguros***

Existen algunos términos clave para poder entender el funcionamiento de un seguro, a continuación se menciona algunos de ellos:

- **Riesgo:** Es la probabilidad de que suceda, o no, algún tipo de eventualidad que cause daño.
- **Prima:** Es el costo de cubrir ese riesgo, es el precio del seguro.
- **Garantía:** Seguridad que da la compañía de seguros al asegurado de que indemnizará el daño.
- **Siniestro:** consumación del riesgo amparado por el seguro.
- **Reserva técnica:** previsión económica que tiene que tener la aseguradora para hacer frente a su obligación de pagar los siniestros.
- **Suma asegurada:** Cantidad máxima de responsabilidad que tiene la aseguradora o que cubrirá.
- **Indemnización:** Importa que paga la compañía de seguros cuando se produce el siniestro.
- **Endosos:** adiciones o modificaciones al contrato original (ibídem, 11).

---

<sup>22</sup> [http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat\\_difusion/abc\\_09.pdf](http://www.condusef.gob.mx/PDF-s/mat_difusion/abc_09.pdf), consultado el día 09 del mes de agosto de 2015

<sup>23</sup> <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/glosario/glosario.html>, consultado el día 12 del mes de agosto de 2015.

## ***Clasificación de los seguros***

Según la naturaleza del riesgo que amparan, se puede afirmar que los seguros se clasifican en dos grandes grupos (Condusef, 2015):

- Seguros de personas y
- Seguros de daños.

### **Seguros de personas**

Los seguros de personas son aquellos que amparan los riesgos que pueden afectar a una persona en su vida, integridad personal, salud o vitalidad y se dividen en los siguientes:

- ❖ Seguro de vida (seguro de vida individual, colectivo y pensiones) y
- ❖ Seguro de accidente y enfermedades (accidentes personales, gastos médicos mayores y de salud).

### **Seguros de daños**

Los seguros de daños son los que protegen el patrimonio o negocio de los asegurados contra los daños que podrían sufrir sus bienes materiales si se llegaran a realizar los riesgos cubiertos en la póliza. Se dividen en seguros de:

- ❖ Automóviles
- ❖ Responsabilidad civil y riesgos profesionales
- ❖ Marítimo y transporte
- ❖ Incendio
- ❖ Terremoto y riesgos catastróficos
- ❖ Agrícola y de animales
- ❖ Crédito
- ❖ Crédito a la vivienda
- ❖ Garantía financiera y
- ❖ Diversos.

Contar con un seguro es un gran aliciente en el momento de sufrir alguna contingencia que afecte directamente nuestra salud y/o a nuestro patrimonio, de manera que si las personas contarán con una cultura de la previsión (es justamente donde se encajan los seguros), podríamos minimizar el impacto negativo que tienen los eventos inesperados y que afectan a nuestras finanzas; ya sea cubriendo el hecho total o parcialmente o reduciendo el gasto que se desprende del mismo (ídem).

## Impacto de la Cultura Financiera.

### Impacto negativo

Carecer de una cultura financiera genera muchos inconvenientes, entre los que se destacan:

- Toma de decisiones financieras erróneas.
- Constante endeudamiento de los hogares.
- Costos más elevados
- Desconocimiento de los diversos instrumentos financieros que se ofertan en el mercado.
- Mayor exposición al fraude o al engaño por parte de las instituciones financieras.
- Elevado riesgo de poner en peligro el patrimonio personal.
- Desconfianza en las instituciones financieras
- Uso de servicios financieros informales

### Impacto positivo

Por el contrario, poseer conocimientos mínimos de cultura financiera proporciona las siguientes ventajas:

- ✓ Permite organizar y gestionar de mejor forma nuestro dinero.
- ✓ Se comprende de mejor forma la relevancia de tener un buen ahorro para el retiro.
- ✓ Facilita el acceso a los diversos instrumentos financieros que se ofertan en el mercado.
- ✓ Mejor toma de decisiones financieras.
- ✓ Elegir y contar con más y mejores alternativas financieras para solucionar algún problema.
- ✓ Permite cumplir metas o proyectos de vida.
- ✓ Mejora la calidad de vida de las personas
- ✓ Eleva el nivel de vida de un país.
- ✓ Previene de posibles pérdidas.
- ✓ Minimiza los riesgos o peligros tanto de las operaciones financieras en las que tenemos relación como de la vida misma.

Lo anterior, se agrupa en tres ámbitos en los cuales el impacto de contar con una buena cultura financiera es positivo:

- I. **Personal:** ayuda a que la persona sepa cuidar y hacer rendir su dinero, y a utilizar adecuada y responsablemente los productos y servicios financieros, lo que redundará en mayor bienestar.
- II. **Familiar:** ayuda a que la familia tenga mayor oportunidad de generar los recursos necesarios para tener estabilidad, mejor desarrollo y, por ende, un patrimonio.

III. **País:** la cultura financiera genera usuarios más informados y exigentes, lo que promueve la competitividad entre las instituciones y, por ello, un beneficio directo en los mercados financieros, lo que se traduce en mayor desarrollo para el país (Condusef, 2016).

### **Situación actual: esfuerzos de divulgación de Educación Financiera.**

“El gobierno central, el Banco de México, la iniciativa privada y la sociedad civil han realizado esfuerzos para divulgar la Educación Financiera entre la población en los últimos años, entre las instituciones más protagónicas y participativas en el proceso de divulgación financiera tenemos a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), al Instituto Nacional de Geografía e Historia (INEGI) y a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). Además de algunas iniciativas por parte de la Secretaría de Economía (SE), de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI), entre otros. También los sectores bancario, asegurador, bursátil y del ahorro para el retiro se encuentran realizando esfuerzos para divulgar educación financiera, lo cual se abordará más adelante.

Aunado a esto, prestigiosas instituciones académicas como la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM), en colaboración con algunas dependencias del gobierno y empresas financieras privadas se encuentran apoyando esta necesidad de proporcionar información sobre educación financiera a gran parte de la población nacional que carece de la misma.

Sin embargo, a pesar de los esfuerzos que realizan diversas instituciones tanto públicas como privadas, aún falta mucho por hacer en materia de educación financiera, ya que sólo 176 (4% del total) de un poco más de 3 mil entidades de ahorro y crédito reconocidas en el Sistema de Registro de Prestadores de Servicios Financieros (Sipres) de la CONDUSEF y registradas en el Buró de Crédito reportan tener algún programa sobre Educación Financiera”<sup>24</sup>.

Según este registro<sup>25</sup> en México existen 2 mil 987 Sofomes, 45 bancos, 46 Sociedades Financieras Populares (SOFIPOS), 11 Afores, 142 Sociedades Cooperativas de Ahorro y Prestamos (SOCAPS), 19 Almacenes Generales de Depósito, 9 Casas de cambio, 15 Afianzadoras, 103 uniones de crédito y 585 sociedades de inversión; son justamente éstas últimas las que cuentan con la mayor cantidad de programas relacionados a la divulgación de educación financiera (102 sociedades de inversión), mientras que en el otro extremo tenemos instituciones del

---

<sup>24</sup> Periódico La Razón de San Luis, *Fallan en educación Financiera*, Escrito por Agencia Reforma, Sábado 11 de Julio de 2015

<sup>25</sup> Datos a principios de julio 2015

Sistema Financiero Mexicano (SFM) como lo son las Afianzadoras, Almacenes Generales de Depósito, Uniones de Crédito y Casas de Cambio en donde no se tiene registro de ningún programa de educación financiera.

**SECTORES FINANCIEROS**  
Periodo: Enero - Marzo 2015

Número de Instituciones	Sector Financiero
45	Bancos (Instituciones de Banca Múltiple)
11	Afores (Administradoras de Fondos para el Retiro)
28	Sofom E.R. (Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, E.R.)
2,987	Sofom E.N.R. (Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, E.N.R.)
6	Instituciones de Banca de Desarrollo
2	Infonacot y Financiera Nacional de Desarrollo
3	Burós de Crédito (Sociedades de Información Crediticia)
84	Aseguradoras
9	Aseguradoras Especializadas en Salud
9	Aseguradoras de Pensiones
15	Afianzadoras
142	Socaps (Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo)
2	Sociedades de Ahorro y Préstamo
46	Sofipos (Sociedades Financieras Populares)
1	Sofincos (Sociedades Financieras Comunitarias)
35	Casas de Bolsa
10	Operadores del Mercado de Derivados
585	Sociedades de Inversión
10	Sociedades Distribuidoras de Acciones de Sociedades de Inversión
39	Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión
19	Almacenes Generales de Depósito
9	Casas de Cambio
24	Sociedades Controladoras
103	Uniones de Crédito
77	Siefores

Fuente: Obtenida de la página web del Buró de Crédito, julio 2015.

Cabe resaltar que sólo 6 bancos (Banamex, Bancomer, Banco Azteca, Invex Banco, Compartamos Banco y Mi Banco BAM) que representan el 14% del total de Instituciones de Banca Múltiple tienen un programa de educación financiera, punto clave si priorizamos que el sector bancario en México es uno de los más dinámicos, de mejor rentabilidad como negocio y con el cual todos los conceptos que engloban la definición general de educación financiera guardan una estrecha relación en comparación con los productos bancarios que se ofertan, por ejemplo, el concepto de ahorro con las cuentas de ahorro, el de crédito con las tarjetas de crédito, entre otras. Asimismo el sector bancario tiene completamente sesgados sus programas de educación financiera hacia la atracción de más clientes, lo cual debilita la finalidad principal de la educación financiera, la cual, debe estar enfocada en generar usuarios más informados para la libre elección de los instrumentos financieros de entre los diversos participantes del Sistema Financiero Mexicano.



SECTOR	CONSULTAS, RECLAMACIONES Y CONTROVERSIAS	SANCIONES	CLÁUSULAS ABUSIVAS	ÍNDICE DE DESEMPEÑO DE ATENCIÓN A USUARIOS	PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA
Total	1,280,333	1,095	185		176
Bancos	1,260,901	368	106	8.37	6
Sofomes E.R.	1,121	7	-		5
Sofomes E.N.R.	2,620	611	4	5.81	19
Banca de Desarrollo	2,613	0	-		3
Infonacot y Financiera Nacional de Desarrollo	165	0	-	3.51	1
Sociedades de Información Crediticia	670	6	-	-	2
AFORES	3,941	4	-	7.84	9
Aseguradoras	7,585	71	-	7.4	4
Aseguradoras Especializadas en Salud	39	5	-	6.43	1
Aseguradoras de Pensiones	46	0	-	6.01	2
Afianzadoras	43	1	-	4.57	-
Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo	208	10	52	4.74	11
Sociedades Financieras Populares	342	6	21	5.36	4
Casas de Bolsa	21	2	-	4.57	4
Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión	4	1	-	3.65	3
Casas de Cambio	0	0	-	-	-
Uniones de Crédito	14	3	2	4.71	-
Sociedades de Inversión	-	-	-	-	102

Fuente: Obtenida de Actualización Enero-Marzo 2015 del Buró de Entidades Financieras, 30 de junio 2015.

En lo que respecta a los demás sectores del SFM (véase la imagen anterior), la cantidad de programas de divulgación financiera es la siguiente:

- 3 la banca de desarrollo (50% del total de instituciones),
- 4 las Sociedades Financieras Populares (8% del total de SOFIPOS),
- 11 las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamos (7% del total de SOCAPS),
- 19 Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (menos del 1% del total de SOFOMs),
- 4 instituciones del sector asegurador,
- 102 las sociedades de inversión (17% del total),
- 9 las Administradoras de Fondos de Ahorro para el Retiro (81% del total de Afores),
- 4 casas de bolsa (11% del total) y
- 2 el Buró de Crédito.

Aunado a lo anterior, para poder entender al sistema financiero en general, la población necesita nociones mínimas de cómo opera éste, conocimientos que probablemente solo se obtendrían recibiendo una educación media superior y superior, de la cual, según INEGI<sup>26</sup> los habitantes a nivel nacional de 15 años y más sólo cuentan con estudios que representan 8.6 grados de escolaridad en promedio, o lo que significa un poco más del segundo año de secundaria.

<sup>26</sup> Censo de Población y vivienda, 2010, INEGI.

Nos encontramos entonces, con una población con insuficiencia de conocimientos financieros lo que se traduce en una población que toma decisiones financieras inconvenientes, las cuales afectan no solamente sus finanzas personales sino que en ocasiones ponen en riesgo hasta su propio patrimonio.

## **Iniciativas para promover la educación Financiera en México**

### ***Sector público***

Desde 2007, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ha tomado cartas en el asunto asumiendo que una de las razones que explican la baja penetración de servicios financieros en México es la falta de cultura financiera y que uno de los principales retos del sistema financiera es dar acceso a toda la población a los productos y servicios financieros. (Encuesta Nacional de Educación Financiera, Educación Financiera estudio cualitativo, octubre de 2007). Hoy en día, continúa permeando esa necesidad de dar acceso a la población en general al sistema financiero, siendo esta una de las principales premisas y conclusiones que desprendieron de la 78ª Convención Bancaria realizada en el paradisíaco puerto de Acapulco los días 19 y 20 de marzo de 2015.

A raíz de esto, el gobierno federal ha exhortado a diversas dependencias y organismos con la finalidad de divulgar cultura financiera. En cumplimiento con la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros, la CONDUSEF es el organismo público que tiene la atribución de elaborar y establecer programas educativos en materia financiera.

El cuadro 3 menciona los programas que a nivel general el gobierno ha desarrollado en pro de la divulgación de cultura financiera.

<b>Cuadro 3. Iniciativas realizadas por el sector público en México</b>		
<b>Institución Financiera</b>	<b>Nombre del programa</b>	<b>Descripción</b>
CONDUSEF	Educación Financiera: Tu Ganancia	Cuenta con diversos documentos, simuladores, calculadoras, cuadernos educativos, audios y vídeos, guías e incluso una revista “Proteja su dinero” en donde aborda temas relacionados a la cultura financiera y que abarcan temas para niños hasta personas de la tercera edad. Además ofrece la posibilidad de cursar un diplomado en educación financiera a través de internet. Es la dependencia especializada en la educación financiera por parte del Gobierno y es pionera de la Semana de Educación Financiera que se realiza año tras año en nuestro país.
Banco de México	Mi Banxico. Educación económica y financiera para niños	Ofrece varios vídeos interactivos sobre temas monetarios y financieros para niños.

CONSAR	Secciones: Finanzas personales y el SAR para niños y jóvenes.	Brinda la posibilidad de hacer uso de una calculadora de pensión, materiales educativos, vídeos e información sobre aspectos específicos del Sistema de Ahorro para el Retiro
Cetes directo	Cultura Financiera	En su portal de internet permite el uso del simulador para predecir el plan de ahorro o inversión, además cuenta con una calculadora de inversión para conocer el rendimiento de las mismas.
Bansefi	Finanzas para todos	A través de cursos didácticos y animados ofrece 3 tipos de cursos (básico, intermedio y avanzado), en donde explica diversos conceptos relacionados a la cultura financiera como son: crédito, ahorro, remesas, presupuesto, planeación, entre muchos otros. Los cursos son gratuitos.
CNBV e INEGI	Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF)	Entre los objetivos generales de la encuesta se encuentra el de servir como un instrumento de medición que permita evaluar el avance de las acciones realizadas en materia de educación financiera, genera indicadores a nivel nacional y proporciona elementos para que las instituciones financieras incrementen y orienten sus esfuerzos en materia de inclusión financiera.
MIDE		Salas y exposiciones, actividades, cursos y talleres son algunas de las actividades que se pueden realizar, la entrada al museo tiene costo.

Fuente: Elaboración propia con base en datos de CONDUSEF, CNBV y Banco de México.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, unas de las acciones más importantes por parte del gobierno para divulgar información financiera es el desarrollo de la Semana Nacional de Educación Financiera, en donde durante siete días, a nivel nacional se llevan a cabo: talleres, foros, mesas de trabajo, conferencias, obras de teatro y otros eventos con la finalidad de acerca la información de los servicios financieros al público en general.

### ***Sector privado, organizaciones e instituciones académicas***

Son numerosas las iniciativas en este rubro, por parte del sector privado participan los sectores bancario, asegurador, bursátil y del ahorro para el retiro, algunos de ellos ya comentados en el Cuadro 4. A esta oferta de divulgación financiera se suman los esfuerzos por parte de las asociaciones gremiales como la Asociación de Bancos de México (ABM), la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), la Asociación Mexicana de Administradoras de Fondos para el Retiro (AMAFORE), entre otros. En lo que respecta a las instituciones académicas también contribuyen a promover la cultura financiera en nuestro país la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM).

El siguiente cuadro muestra un resumen acerca del total de iniciativas en nuestro país por parte del sector bancario, sector participó directamente del estudio desarrollado en esta investigación.

**Cuadro 4. Iniciativas realizadas por diversas instituciones bancarias en México**

<b>Institución Financiera</b>	<b>Nombre del programa</b>	<b>Descripción</b>
BBVA Bancomer	Adelante con tu futuro	Es una iniciativa social que tiene como misión empoderar a los usuarios con una competencia financiera básica, para usar los servicios financieros a su favor. Este programa ofrece talleres a través de aulas fijas y por internet. Los talleres que ofrece son: Módulos de ahorro, crédito hipotecario, fondos de inversión, crédito, seguro de vida, medios electrónicos bancarios y educación bursátil. Los talleres son gratuitos.
Banamex	Saber cuenta	Es una iniciativa de Banamex en alianza con varias instituciones educativas, que pone a disposición del público de manera gratuita cursos orientados a promover el desarrollo de conocimientos, habilidades y actitudes financieras que permitan a las personas elevar su calidad de vida, a través de la toma de decisiones responsables. Los cursos que imparte son: Finanzas personales: tu trabajo, tu dinero y tu patrimonio, Saber planear: cuenta para mi vida y Cuenta tus finanzas para saber administrarte.
Banco Azteca	Aprende y Crece	Programa de Educación Financiera y Micronegocios que tiene como objetivo enseñar a la población el buen manejo de las finanzas personales, fomentar el aprendizaje continuo para la toma de decisiones financieras informadas, y promover una cultura emprendedora mediante asesoría y herramientas para hacer exitosos los micronegocios. Brindan educación financiera a través de medios diversos como publicaciones, herramientas tecnológicas, programas de televisión, eventos en todo el país, página web y redes sociales.
Compartamos Banco	Modelo de Educación Financiera	Programa encaminado a promover el desarrollo de las capacidades financieras a través de programas dirigidos a colaboradores, clientes y comunidad un general, que contribuyan en la toma de decisiones informadas para la buena administración de los recursos y el uso responsable de los servicios financieros. Los ejes temáticos del modelo de educación financiera son: crédito, ahorro, seguros, consumo responsable, inversiones y administración de recursos.
Invex Banco	Herramientas Financieras	Cuenta con un simulador en tiempo real que ofrece herramientas para poder calcular aspectos relacionados a la inversión, el crédito y el retiro. Ofrece diversas guías para

		mejorar las finanzas personales, principalmente enfocadas a la inversión. Además, en la sección de servicios en línea y a través del apartado de educación financiera provee al público en general de dos ligas electrónicas donde pueden aprender tips, pasos, recomendaciones entre algunas cosas más, acerca de finanzas prácticas y consumo inteligente.
Mi Banco BAM	Educación Financiera	A través de publicaciones de acceso gratuito al público detalla conceptos, brinda herramientas y tips sobre conceptos relacionados a la educación financiera, con la finalidad de generar una visión general sobre los productos y servicios financieros del mercado. Los ejes temáticos que aborda en mayor medida son el ahorro y el crédito.

Fuente: Elaboración propia con base en datos de la CONDUSEF y de la CNBV.

De esta forma se observa que son pocos bancos los que ofrecen programas de divulgación financiera, lo cual merma la finalidad principal, que es, inculcar cultura financiera a la población en general para que haga un mejor uso de los servicios financieros, aunado a esto, los programas que el sector bancario provee tienen un fin similar que es la captación de más clientes, es decir, los programas están encaminados a la atracción de clientes hacia su propia institución y no en el mejoramiento de las herramientas para que la población haga un mejor uso de los servicios financieros en general.

## CAPÍTULO II. SISTEMA BANCARIO CREDITICIO DE MÉXICO

En este capítulo se abordará el origen del crédito bancario en México así como la evolución de la cartera colocada durante la última década, enfatizando el crecimiento acelerado que presenta la cartera de crédito al consumo así como el aumento considerable de la cartera vencida a raíz de las malas estrategias de colocación que han adoptado algunas instituciones bancarias.

### ¿Qué es el crédito bancario?

La palabra crédito proviene del latín “creditum”, término que se desprende del verbo “credere”: creer en español. De esta manera, se puede considerar el crédito bancario como la acción de confiar o tener confianza por parte de un banco en la capacidad de pago que tiene alguien para cumplir una obligación contraída, más los intereses y comisiones adicionales que se desprendan por dicha operación financiera (Banamex, 2016).

En pocas palabras, el crédito es una herramienta que permite comprar ahora para poder pagar después, permitiéndole al prestamista (regularmente una institución bancaria) ganar un interés y al prestatario solventar una necesidad económica.

### Antecedentes del Sistema Bancario Crediticio en México

Eduardo Villegas (2003) menciona: “Las funciones bancarias surgen junto con el comercio, como una necesidad de administración y el comercio nace como una necesidad de organización y dicha organización incluye actividades bancarias en su más simple expresión”.<sup>27</sup>

Banco de México a través ofrece a través de su divulgación denominada “*Historia sintética de la Banca en México*” ofrece un panorama sobre la historia de la Banca en el país:

#### ***México Prehispánico***

En el México prehispánico no se contaba con un sistema financiero formal, por ende, se carecía de una Banca. No existían instituciones de crédito, ya que todo tipo de transacciones se hacían por medio del trueque, el pago en especie predominaba entre los mercaderes y artesanos, además de que se usaba el trabajo agrícola como medio de pago.

---

<sup>27</sup> Villegas, Eduardo (2003). *Sistema Financiero de México*. Mc Graw Hill. México.

### ***México Colonial***

Con la conquista española, surge la administración de la hacienda y el peonaje, además de la aparición del peso como moneda de cambio, que serían el motor de la economía de esta época. En esta etapa de conquista se consolidan la fuerza política y económica de instituciones religiosas y comerciales, de hecho es la iglesia quien funge como institución financiera al ser el principal prestamista, a través de instrumentos como el préstamo hipotecario y de avío a bajas tasas de interés (tasas menores al 5%), ya que prestar a una tasa mayor se le conocía como el *pecado de la usura*.

Con las reformas Borbónicas de finales del XVIII, España crea instituciones de crédito para sustituir a la iglesia. Y para 1784 se crearía en México el primer antecedente bancario<sup>28</sup>, el Banco de Avío y Minas cuya finalidad fue financiar a los mineros de escasos y medianos recursos, además de ofrecer crédito de avío.

### ***México Independiente***

En los primeros años de independencia se buscó un sistema financiero bancario más adecuado, con el objeto de solucionar la crisis económica que existía en el país. El origen oficial de la banca en este periodo lo marca la fundación en 1830 del Banco de Avío Industrial por parte del entonces presidente, Lucas Alamán, cuya finalidad era fomentar la industria nacional y para lo cual resultó ineficiente (crédito escaso y caro), en 1842 sería cerrado por decisión de Antonio López de Santa Anna.

En 1837 se creó la segunda institución bancaria del país, el Banco Nacional de Amortización de la Moneda de Cobre, el cual resultaría también ineficiente.

En lo que respecta al sector bancario comercial (como se conoce en la actualidad), este vería su nacimiento en 1864 a raíz del establecimiento en la Ciudad de México de la sucursal de un banco británico: The Bank Of London, México and South America. Posteriormente surgieron el Banco de Santa Eulalia en 1875 y poco tiempo después el Banco Hidalgo. En 1881 se estableció en la capital del país el Banco Nacional Mexicano (ahora Banamex).

### ***México Postrevolucionario***

Tras acabar la revolución y firmarse la nueva Constitución Política, se estableció un monopolio gubernamental para la emisión de billetes y la concentración de la actividad bancaria. En 1925 se crearía el Banco de México con el objeto de ser el banco central en el país.

---

<sup>28</sup> La primera institución de crédito en México fue el Monte de Piedad (1774) pero no se considera como banco sino como una institución prendaria.

Fue a través del impulso de un sistema crediticio como comenzaron a atenderse los aspectos básicos del desarrollo económico, en primer término, el sector agrícola; después la inversión para obras públicas necesarias para fortalecer la infraestructura económica y por último, la industrialización integral del país. De hecho, estos fueron los ejes del cardenismo, de la etapa de industrialización del país y de los años conocidos como el milagro mexicano.

### ***Época Actual***

Entre 2000 y 2008 la SHCP autoriza la creación de 16 nuevos bancos, denominándolos “*bancos de nicho*” por estar enfocados a la banca de menudeo y por estar dirigidos a segmentos específicos que no pueden gozar con tanta facilidad de los productos y servicios ofrecidos por la banca comercial. Uno de las principales características de esta banca es que la mayoría de estos bancos están ligados a grupos empresariales o financieros de gran tamaño.

De esta manera, a mediados de 2015 el Sistema Bancario del país está conformado por 45 Instituciones de Banca Múltiple.

### **Evolución del Crédito Bancario en México en la última década**

Según las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (CUB), la cartera crediticia bancaria se clasifica de la siguiente manera:

- Cartera de Consumo
- Crédito Hipotecario o de Vivienda
- Crédito Comercial

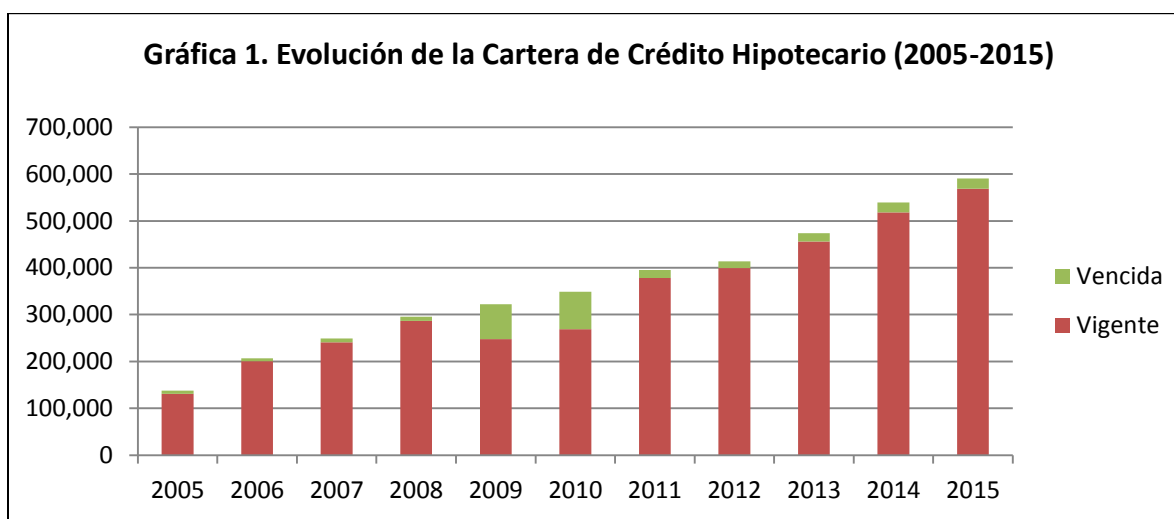
A su vez, dentro de cada uno de los tipos de crédito antes mencionados se puede encontrar una subdivisión referente a los tipos de cartera de crédito bancario que existe, es decir, cartera vigente y cartera vencida.

### ***Crédito Hipotecario o de Vivienda***

Son todos aquellos créditos directos denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial.

En los últimos 10 años, la cartera de crédito hipotecario ha tenido la presente evolución:





Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Como se observa, únicamente en los años 2008 y 2009 la proporción de cartera vencida es relevante, debe recordarse que durante los años mencionados se gestó la crisis hipotecaria de alcance mundial, dicho acontecimiento explica el incremento de la cartera vencida debido principalmente a la falta de liquidez del mercado inmobiliario que afectó directamente el monto otorgado a créditos para vivienda en nuestro país.

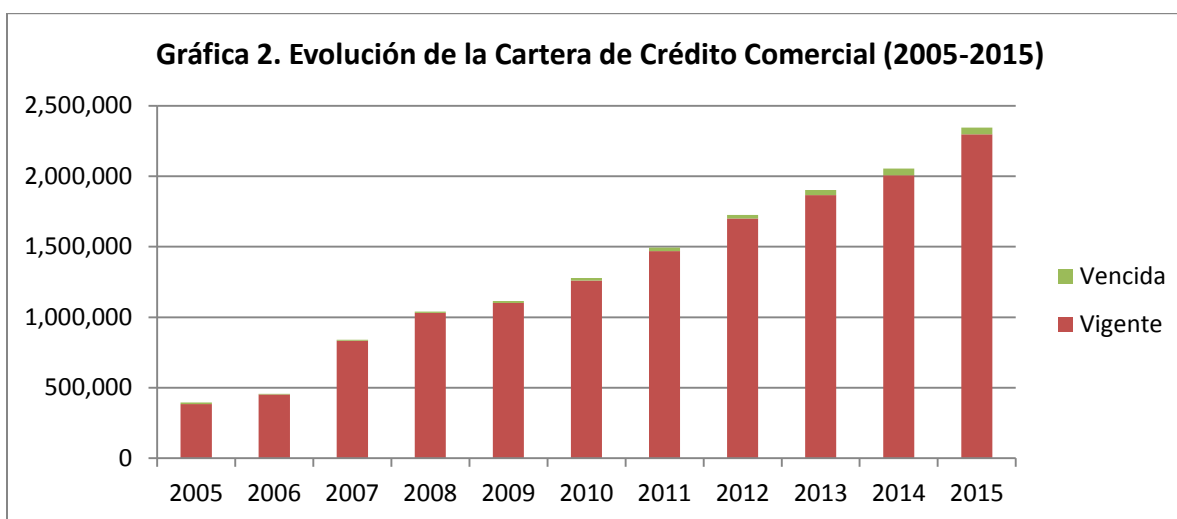
En cuanto a la cartera vigente, la misma ha tenido crecimientos lineales ascendentes con un pequeño rezago durante los años de crisis pero retomando la tendencia alcista a partir de 2011 y hasta la actualidad.

De tal manera, en la última década la cartera de crédito hipotecario alcanza una tasa de crecimiento anual en el periodo del 330%, pasando de los \$137,439 millones de pesos otorgados para créditos hipotecarios en 2005, a los \$590,306 mdp otorgados hasta el primer semestre del 2015.

### ***Crédito comercial***

Se refiere a los créditos directos, denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, así como los intereses que generen, otorgados a personas morales o físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero; incluyendo los otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos interbancarios menores a 3 días hábiles; las operaciones de factoraje, descuento y operaciones de Cesión de Derechos de Crédito; operaciones de arrendamiento financieros celebradas con personas físicas o morales, crédito otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”. Asimismo, comprende los créditos concedidos a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, cuando sean objeto de calificación de conformidad con las disposiciones aplicables.

En la última década, la cartera de crédito comercial presenta la siguiente evolución:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Como se puede observar, la cartera de crédito comercial se encuentra totalmente representada por la cartera vigente a lo largo de la última década, inclusive en los años de crisis económica se tienen crecimientos para esta modalidad del crédito. Esto se puede explicar al considerar que los créditos comerciales incluyen los créditos otorgados a entidades financieras, empresas y entidades gubernamentales y a las cuales la crisis hipotecaria de 2008 no les afectó de manera importante.

Entre 2005 y 2015 la tasa de crecimiento anual del periodo para la cartera de crédito comercial es de 492%, pasando de los \$396,264 millones de pesos otorgados en 2005 a los \$2,345,363 mdp que se han otorgado durante el primer semestre del 2015.

### ***Crédito al consumo***

Es sin duda, uno de los tipos de crédito más usado en la actualidad, comprende créditos directos, incluyendo los de liquidez que no cuenten con garantía de inmuebles, denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIs, o así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito, de créditos personales, de créditos para la adquisiciones de bienes de consumo duradero (conocidos como ABCD), que contempla entre otros al crédito automotriz y las operaciones de arrendamientos financiero que sean celebradas con personas físicas.

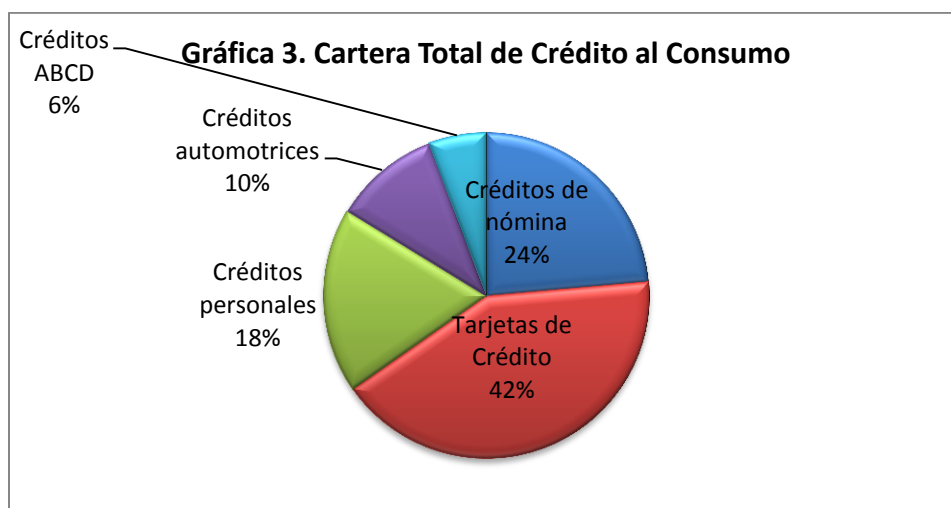
Es importante hacer énfasis, que esta investigación se centrará únicamente en el crédito bancario al consumo, en específico tarjetas de crédito.

De tal forma, el crédito bancario al consumo, engloba los siguientes tipos de créditos:

- No revolventes:
  - Nómina

- Personales
- Automotriz
- ABDC
- Revolventes:
  - Tarjetas de Crédito

A finales del primer semestre de 2015, la composición de la cartera de crédito al consumo es la siguiente:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Como se puede observar, las tarjetas de crédito son el principal instrumento de la cartera total del crédito al consumo, a mediados de 2015 el monto total del plástico bancario es de \$310,644 millones de pesos, mientras que los créditos de nómina ascienden a \$136,722 mdp, un poco más de la mitad comparado con la tarjeta de crédito. Aquí resalta la importancia de este producto bancario, el cual ha tenido un crecimiento de un 48% aproximadamente en los últimos cinco años.

### Créditos no revolventes

Son líneas de crédito en donde las disposiciones están establecidas previamente, pueden ser de una sola o varias disposiciones durante un periodo de tiempo, según lo estipule un contrato.

Se subdivide los siguientes tipos de créditos:

**Crédito de nómina:** Es un crédito clasificado como de consumo, destinado a personas físicas a quienes les depositan su sueldo en las entidades financieras otorgantes del crédito.

**Créditos personales:** Un crédito personal es aquel que se otorga para un uso libre del dinero solicitado.

**Crédito automotriz:** Son préstamos a través de los cuales los bancos entregan a los clientes una cantidad de dinero para la adquisición de automóviles. Este es un tipo de crédito prendario al consumo. Por lo general, el bien que se deja en prenda es el automóvil que se adquiere con el crédito. El deudor está obligado a adquirir el vehículo con el crédito, a devolver la cantidad que se le prestó, así como a pagar los intereses pactados.

En algunas ocasiones los bancos otorgan estos préstamos directamente a las empresas distribuidoras de automóviles para que éstas sean las que otorguen a su vez el crédito a los clientes para la compra de los vehículos.

**Crédito ABCD:** Son créditos para la adquisición de bienes de consumo duradero, de ahí sus siglas. Estos créditos se otorgan para que las personas adquieran bienes muebles que normalmente se consumen por varios años, como los enseres domésticos, los aparatos electrodomésticos y las computadoras, entre muchos otros.

A finales del primer semestre de 2015, la cartera de crédito al consumo no revolvente es la siguiente:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Como se observa, la mayor proporción de crédito al consumo de tipo no revolvente se encuentra otorgado a créditos de nómina (40% del total) y únicamente el 10% a créditos ABCD, los créditos personales representan el 32% y los automotrices el 18%.

### **Crédito revolvente**

Es aquel que se puede utilizar repetidamente y retirar fondos hasta un límite pre-aprobado. La cantidad de dinero disponible disminuye cada vez que pedimos prestado y aumenta cuando lo pagamos. La tarjeta de crédito es el crédito revolvente más utilizado, la cual se trata de un producto financiero que representa un

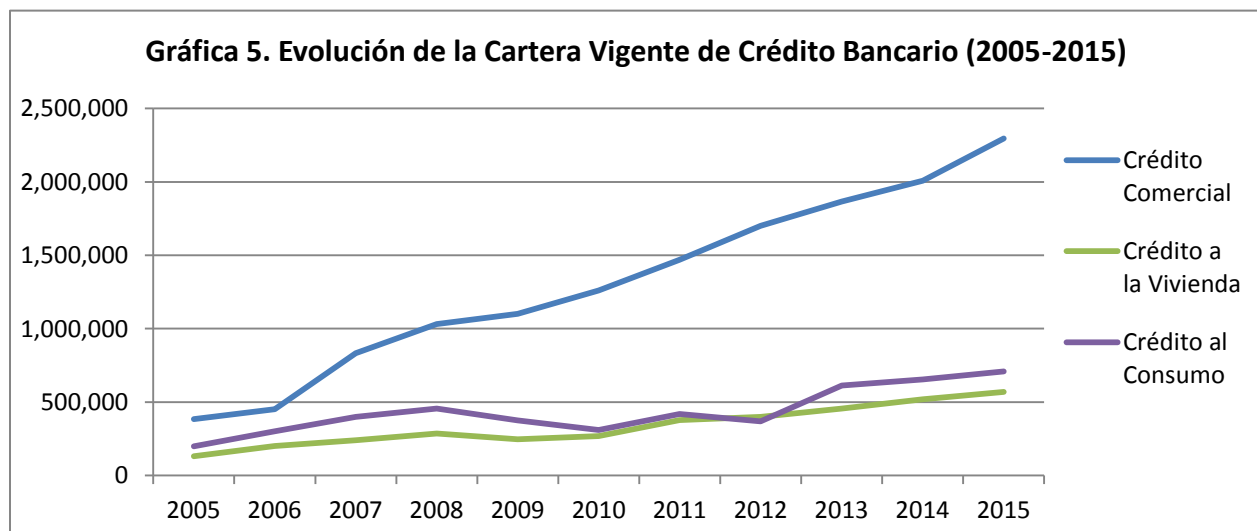
crédito, son emitidas por una institución financiera bancaria (generalmente), financiera no bancaria o no financiera (tiendas comerciales) y es de tipo revolvente.

El desarrollo de este tema se realizará en el siguiente capítulo.

### ***Cartera Vigente***

La cartera vigente representa a todos los usuarios que están al corriente en los pagos del crédito que han adquirido, tanto del monto original como de los intereses. Mientras que la cartera vencida se define como los créditos que ha otorgado cualquier entidad financiera y que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente.

La evolución de la cartera vigente de los diferentes créditos bancarios en la última década es la siguiente:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Como se puede observar, la cartera de crédito vigente de los créditos comerciales ha tenido un crecimiento significativo en la última década sobresaliendo sobre el crédito a la vivienda y el del consumo. En total la cartera vigente de los tres tipos de créditos presenta una tasa de crecimiento anual del periodo de 401%, pasando de los 712,683 millones de pesos en 2005 a los \$3,573,278 mdp para 2015.

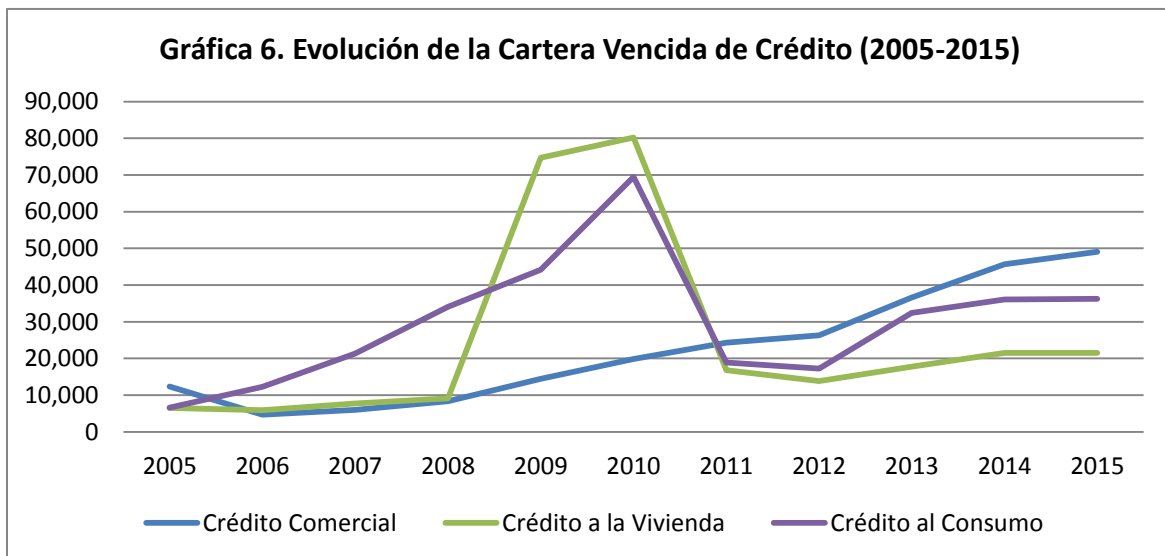
En lo que al crédito comercial respecta, el monto de la cartera vigente ha pasado de 383,890 millones de pesos a \$2,296,258 mdp, con una tasa de crecimiento anual del periodo del 498%. Es el tipo de cartera vigente que más ha crecido en toda la década incluso se observa que dicho crecimiento ha sido de manera lineal durante todo el periodo.

La cartera hipotecaria en los últimos diez años presenta un incremento del 335%, pasando de los \$130,896 millones de pesos en 2005, a los \$568,827 mdp en la actualidad. Únicamente en el comienzo de la crisis la cartera vigente presenta un decrecimiento de aproximadamente el 14% esto debido a que justamente es en el sector inmobiliario donde se gesta la crisis de alcance mundial que afectó considerablemente la actividad económica.

Mientras que la cartera de crédito al consumo pasó de \$197,897 millones de pesos a los \$708,193 mdp presentando una tasa de crecimiento anual del periodo del 258%.

### ***Cartera Vencida***

Por otro lado, la cartera vencida de los últimos diez años presenta la siguiente evolución:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

Se observa un incremento disparado de la cartera vencida del crédito a la vivienda al iniciar la crisis y un par de años subsecuentes, tan solo en 2008 la tasa de crecimiento de la cartera vencida fue de 18% con respecto al año anterior (pasando \$7,751 millones de pesos a \$9,117 mdp) y en 2009 del 720% con respecto a 2008 (pasando de \$9,117 a \$74,735 mdp) es importante mencionarlo ya que durante los años en que se desarrolló la crisis, la cartera vencida tuvo una tasa de crecimiento del 779%.

En suma, la cartera vencida de los créditos a la vivienda en la última década pasó de \$6,543 millones de pesos a \$21,479, presentando una tasa de crecimiento anual del periodo de 228%.

Por su parte, el crédito al consumo presentó una tasa de crecimiento anual del periodo del 447%, pasando de \$6,629 millones de pesos en 2005 a \$36,277 mdp en 2015), esto debido principalmente a la insolvencia que se

generó en los años de crisis, recordemos que los créditos al consumo tienden a ser de corto plazo, lo cual, disminuye el horizonte de pago, afectando considerablemente la liquidez de las familias y ocasionando que cayeran en moratoria rápidamente.

Además, como se observa hay dos momentos en los cuales el monto de cartera vencida del crédito al consumo se dispara, uno en las postrimerías de la crisis en donde la tasa de crecimiento anual que oscila es del 75% y en donde el monto de la cartera vencida pasa de \$12,241 millones de pesos a \$21,357 mdp, y dos, en 2013, cuando el monto de cartera vencida pasa de millones de \$17,206 millones de pesos a \$32,400 mdp, presentando una tasa de crecimiento anual con respecto al año anterior del 88%. Asimismo, como se visualiza en el cuadro 6 el crédito al consumo es el único que presenta crecimientos por arriba del 80% de cartera vencida de un año a otro, lo cual demuestra que este tipo de créditos son proclives a caer en morosidad con mayor facilidad.

Por último, la cartera vencida de los créditos comerciales pasó de \$12,374 millones de pesos a \$49,105 mdp, presentando una tasa de crecimiento de la década del 297%. El mayor incremento de la cartera vencida de este tipo de crédito se da en 2009 a raíz de la crisis, en donde la tasa de crecimiento anual de este año con respecto al anterior es del 72%, pasando de \$8,380 millones de pesos a \$14,431 mdp.

**Cuadro 5. Tasa de Crecimiento Anual por Tipo y Clasificación del Crédito**

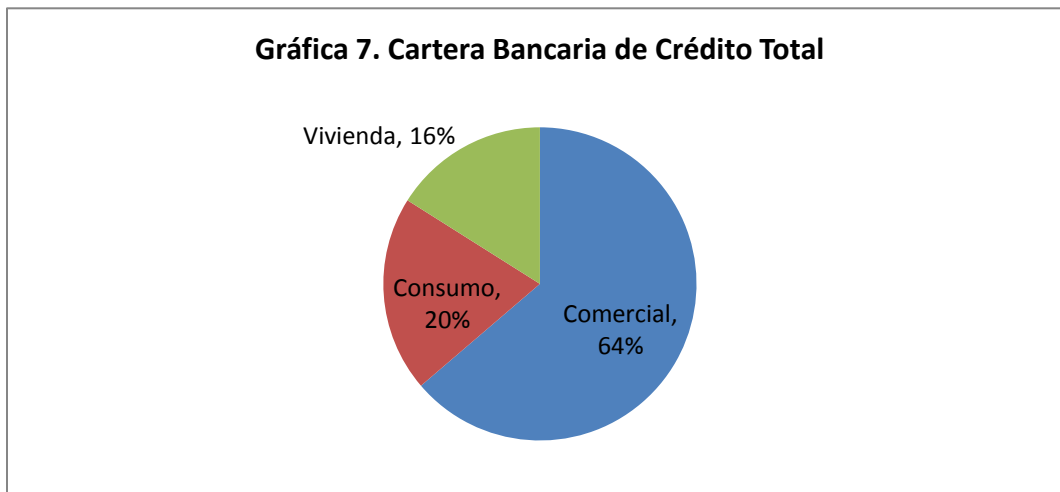
<b>Tipo de cartera/Año</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>Cartera Total</b>	-	9.79	14.92	26.38	1.74	8.15	15.81	8.61	19.67	8.64	12.08
Créditos Comerciales	-	15.11	84.16	23.76	7.28	14.69	16.69	15.64	10.25	7.89	14.22
Créditos al Consumo	-	52.94	34.19	16.70	- 14.41	- 9.33	15.11	- 11.79	67.25	6.97	7.80
Créditos Vivienda	-	50.32	20.41	18.77	9.02	8.26	13.33	4.61	14.55	13.94	9.40
<b>Cartera vigente</b>	-	73.10	19.43	20.36	- 2.82	6.69	23.22	8.95	18.93	8.34	12.36
Créditos Comerciales	-	17.59	84.75	23.65	6.76	14.39	16.60	15.76	9.80	7.56	14.37
Créditos al Consumo	-	51.88	32.55	14.41	- 17.72	- 17.17	34.77	- 11.91	66.27	6.74	8.20
Créditos Vivienda	-	53.31	20.09	18.81	- 13.61	8.56	40.90	5.60	14.06	13.67	9.79
<b>Cartera vencida</b>	-	- 10.40	53.48	46.71	158.81	27.08	- 64.61	- 4.39	51.32	18.92	3.53
Créditos Comerciales	-	- 61.86	27.64	39.13	72.21	37.59	22.26	8.45	39.12	24.73	7.48
Créditos al Consumo	-	84.65	74.48	59.40	29.90	57.14	- 72.77	- 9.09	88.31	11.24	0.65
Créditos Vivienda	-	- 9.60	31.04	17.62	719.73	7.27	- 79.06	- 17.66	28.51	20.93	- 0.03

Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV



## Crédito Bancario Total

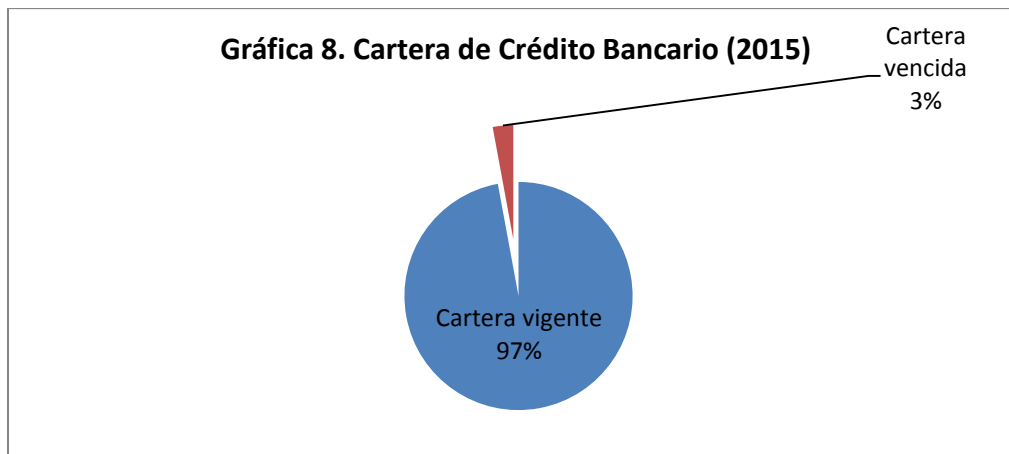
A finales del primer trimestre de 2015, la cartera de crédito bancario total presentaba las siguientes cifras:



Fuente: Elaboración propia con base en portafolio de datos estadísticos de la CNBV

El 64% de la cartera bancaria total le corresponde al crédito comercial otorgado a empresas, entidades financieras y entidades gubernamentales; en segundo lugar, los créditos al consumo alcanzan un 20% del total y el resto le corresponde a los créditos destinados a la vivienda. Es importante considerar la distribución porcentual antes mencionada, debido a que, si consideramos plazos en los cuales se otorgan los créditos de consumo e hipotecarios, hay una diferencia significativa de entre 15-18 años, respectivamente. A resumidas cuentas, una quinta parte de la cartera bancaria total concierne a créditos al consumo actualmente, créditos de corto plazo que plantean retos de cobranza para las instituciones bancarias y denotan el incremento en el uso de este tipo de crédito (en sus diversas modalidades) por parte de la población.

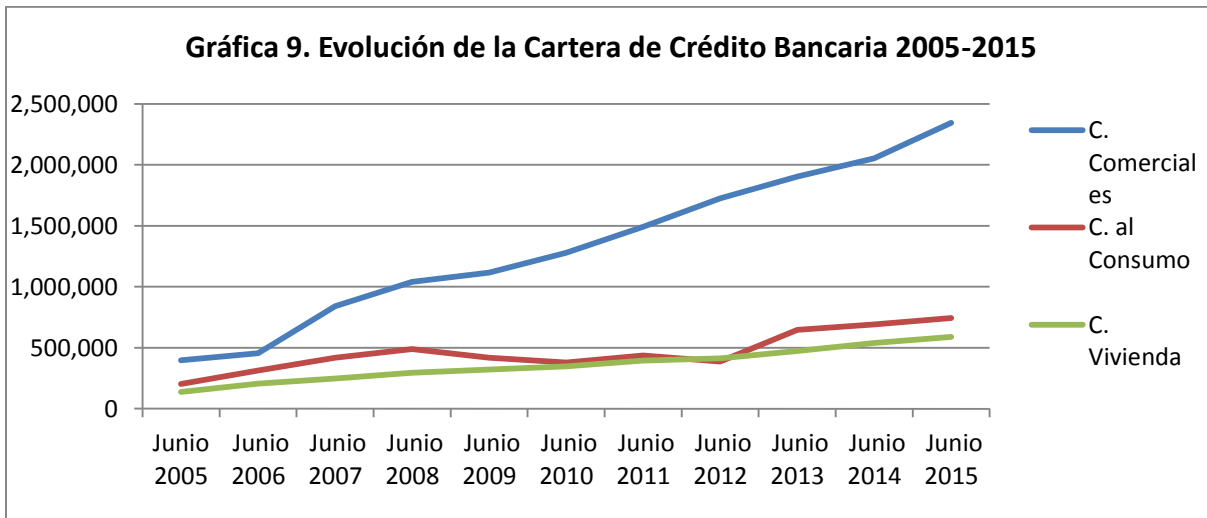
En lo que respecta a la cartera vigente y vencida, a finales primer semestre de 2015 presenta la siguiente proporción:



Fuente: Elaboración propia con base en Portal Estadístico de la CNBV

Se visualiza que del 100% de cartera de crédito bancario, el 97% es cartera vigente con un monto de \$3,573,278 millones de pesos mientras que la cartera vencida es de tan solo el 3% con monto de \$106,860 mdp.

La evolución de la Cartera de Crédito Bancaria en la última década es la siguiente:



Fuente: Elaboración propia con base en Portal Estadístico de la CNBV

Se observa como la cartera de crédito ha crecido de manera exorbitante, con tasas de crecimiento anual del periodo de 492%, 264% y 330% para los créditos comerciales, de consumo y de vivienda respectivamente.

La cartera de crédito bancario total ha pasado de \$1,144,503 mdp en 2005 a \$3,680,139 mdp para 2015, con una tasa de crecimiento anual durante estos 10 años del 222%.

### **CAPÍTULO III. MERCADO DE TARJETAS DE CRÉDITO BANCARIO EN MÉXICO**

En el presente capítulo se abordará sobre el origen de las tarjetas de crédito bancario en México, principales usos, elementos y características asociadas a la misma. También se mencionarán las principales ventajas y desventajas del uso del plástico bancario cotidianamente así como la evolución que presenta en los últimos años dentro del país.

#### **Origen internacional de la tarjeta de crédito.**

La tarjeta de crédito tiene su origen en los Estados Unidos de América (Estados Unidos de Norte América en ese momento) se creó en el año de 1914 cuando algunas cadenas hoteleras entregaban a sus clientes frecuentes tarjetas especiales con el fin de que pagaran los gastos de hospedaje. Posteriormente algunos almacenes y cadenas importantes de gasolineras y estaciones de ESSO y Texaco así como algunas otras comenzaron a entregar tarjetas con la finalidad de que sus clientes pagaran los consumos de gasolina, lo cual, se considera como el primer intento de desarrollo de un mercado crediticio que vería su fin con la gestación de la crisis de 1929.

Cerca de 1950, algunos ferrocarriles y líneas aéreas expidieron de nuevo tarjetas especiales a sus clientes con el fin de que pudiesen pagar por los servicios que les prestaban, sin embargo, 1949 es el año decisivo en materia de tarjetas de crédito, pues en este año se constituye el “Diner’s Club” en Norte América, el cual tenía como objeto explotar la tarjeta de crédito que inicialmente servía para los restaurantes y posteriormente podría ser utilizada en viajes, diversiones, compras en tiendas de lujo y algunos otros servicios, se considera que la tarjeta tendría un uso diversificado en establecimientos que ofrecían diferentes productos y servicios.

En 1951 aparecieron las tarjetas de crédito expedidas por bancos. El primer banco en expedir un plástico fue el “Franklin National Bank” de Nueva York. Ese mismo año, funcionaría el “Diner’s Club”, Ltd., en Inglaterra, sociedad en la que participó uno de los bancos británicos más importantes, el “Westminster Bank” y en 1958 se introduce la tarjeta American Express. En 1966 Banco “Barclays” emitiría su primera tarjeta de crédito.

En Francia, el “Diner’s Club” posiciona la primera tarjeta bajo el nombre de “Diner’s Club Francés”, S.A., con plena autonomía respecto de la de Estados Unidos y en 1967 se promueve la “Carte Bleue”, una tarjeta afiliada a varias instituciones bancarias.

#### **Origen de la tarjeta de crédito en México**

En México, el 30 de septiembre de 1953, mediante escritura 4687 otorgada ante la fe del licenciado Joaquín Oseguera, notario Público 99 de la Ciudad de México, inscrito su testimonio en el Registro Público de la

Propiedad y del Comercio, en la sección de Comercio, Libro Tercero, Volumen 311, a fojas 356, bajo el número 551, se constituyó el “Club 202”, S.A., con el siguiente objeto social:

- “1. Afiliar personas que deseen obtener los servicios que presta la sociedad;
2. Obtener para sus afiliados concesión de crédito por los restaurantes, bares, centros nocturnos y demás establecimientos comerciales, de entre los de mayor categoría de esta capital de otras poblaciones, así como del extranjero, mediante tarjetas de crédito que se extenderán a sus afiliados;
3. La celebración de todos los actos y contratos directamente relacionados con los objetos señalados:
4. La adquisición de bienes muebles o inmuebles necesarios para la consecución de los anteriores fines”.

El “Club 202”, S.A., emitiría la tarjeta de crédito “Diner’s Club”, S.A., por virtud de un contrato celebrado con “Diner’s Club”, Inc., establecida en Estados Unidos de Norte América.

En 1967, varios bancos mexicanos plantearon la necesidad de incorporar el servicio de las tarjetas de crédito a sus instituciones. Se iniciaron estudios para adecuar el sistema a la República Mexicana y se concluyó que procedía implantarlo. La Secretaria de Hacienda y Crédito Público mediante oficio el 8 de noviembre de 1967 y dado a conocer el 20 de diciembre de 1967, transcribió el reglamento de las tarjetas de crédito bancarias, el cual constaba de 16 artículos.

### **La tarjeta de crédito en la actualidad**

Podemos definir a la tarjeta de crédito como un crédito provisto a través de una tarjeta de plástico personalizada, inclusive conocida como dinero plástico y que cumple dos funciones principales: es un medio de pago y un instrumento de crédito. Como medio de pago, es sustituto del efectivo, la tarjeta de débito y el cheque. Entre algunas ventajas, permite reducir las tenencias de efectivo y es medio indispensable para efectuar cierto tipo de operaciones, tales como compras por Internet o por teléfono. Como instrumento de crédito, es de tipo revolvente es decir, el banco presta hasta una determinada cantidad, conocida como línea de crédito. Cuando se realizan compras con la tarjeta se utiliza ese crédito, pero se recupera conforme se va pagando.

### **Clasificación de las tarjetas de crédito**

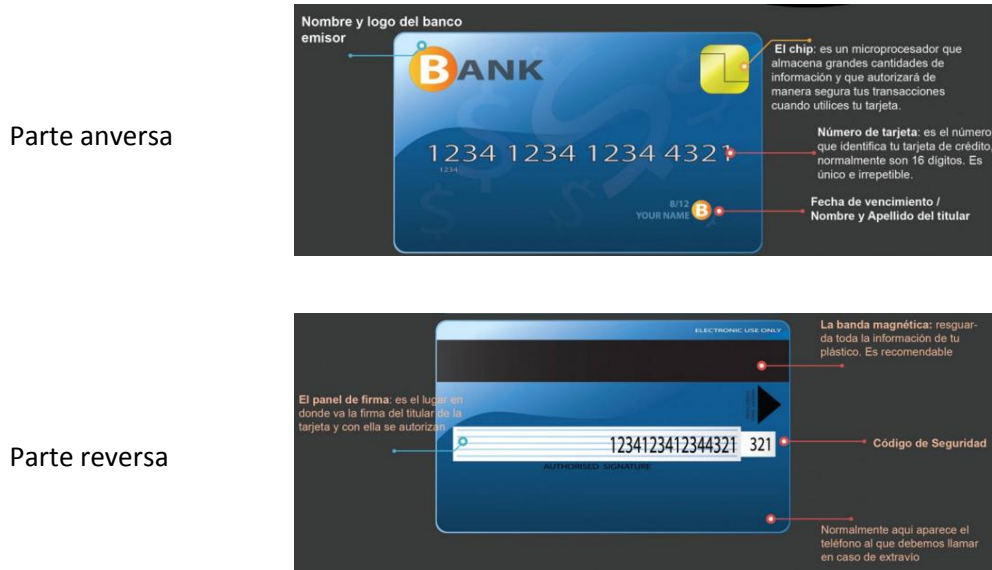
Según Condusef (2016), las tarjetas de crédito se pueden clasificar por su naturaleza, formas de pago y acceso de los clientes al crédito y por su finalidad.

- a) Por su alcance:
  - a. Tarjetas locales: Solo aplican en el país de origen.
  - b. Tarjetas internacionales: pueden ocuparse para hacer compras en cualquier país del mundo; en México claro ejemplo es Visa, Mastercard y American Express.
- b) Por su emisor:
  - a. Tarjetas de crédito departamentales: aquellas que proporcionan los establecimientos comerciales a su clientela para otorgarles productos o servicios que ellos ofrecen, por ejemplo, Liverpool, Palacio de Hierro, Suburbia.
  - b. Tarjetas de crédito no bancarias: aquellas que no se utilizan en el área bancaria, pero que permiten la compra de bienes y servicios en las entidades afiliadas al sistema.
  - c. Tarjetas de crédito bancarias: aquellas que proporcionan los bancos para la compra de bienes o servicios a cargo de terceros y que también proveen de dinero en efectivo de manera directa. Es el tema medular de este estudio.
- c) Por su forma de pago y acceso al crédito para el cliente:
  - a. Tarjeta de crédito clásica o estándar: el monto total del crédito adquirido se cobra generalmente después de un mes vencido. Si el cliente no sobrepasa el límite y paga el capital endeudado en el periodo de gracia establecido por el ente emisor, no se cobran intereses. En pocas palabras, se obtiene una financiación a 30 días sin costo alguno. En caso de no pagar, el día 31 se comienzan a cobrar intereses por mora. El costo anual por contar con este tipo de tarjeta es bajo, la línea de crédito es generalmente baja y dado que es más riesgoso (mayor probabilidad de incumplimiento) sus intereses ordinarios son altos.
  - b. Tarjeta de crédito oro: similar a las tarjetas de crédito clásicas en cuando a cobranza y con la diferencia de que cuenta con límites de crédito medio-alto, anualidades que oscilan alrededor del 55%. Además, este tipo de tarjetas suele tener incluidos una serie de servicios adicionales y preferencias.
  - c. Tarjeta platinum: Están dedicadas a clientes denominados VIP, que hacen uso frecuente de su tarjeta y que comprueban tener excelente solvencia económica, son un número selecto de usuarios dentro del mercado total de tarjetahabientes. La anualidad de este tipo de tarjetas es alta, el límite de crédito es alto y los intereses bajos.

## Tarjeta de crédito bancaria

La tarjeta de crédito es un instrumento que permite, de acuerdo con lo estipulado entre el Banco y el cliente, realizar transacciones con cargo a una línea de crédito revolvente, otorgada por el Banco a favor del cliente. La tarjeta de crédito permite la realización de transacciones a través de los canales ofrecidos, así como ser utilizado como medio de pago de bienes o servicios en la red de negocios afiliados.

Se trata de una tarjeta plástica que tiene las siguientes características:



## Principales elementos en torno a la tarjeta de crédito

No solo es importante saber las partes que integran físicamente una tarjeta de crédito, también se debe considerar los siguientes elementos que forman parte del plástico pero que no se ven a simple vista, como lo es (ibídem, 11):

- ❖ **Requisitos solicitados:** las entidades financieras tienen unos requisitos específicos según el tipo de tarjeta, estos pueden ser ingresos mínimos, años de antigüedad, historial crediticio, edad mínima, comprobante de domicilio y alguna garantía o aval.
- ❖ **Costo anual total (CAT):** Toda tarjeta de crédito tiene un costo expresado en un porcentaje que reúne la tasa de interés, seguros y comisiones.
- ❖ **Tasa de interés ordinaria:** se cobra por el crédito otorgado y por su manejo.
- ❖ **Tasa de interés moratoria:** se refiere a la tasa que el banco cobra en caso de que el prestatario incurra en algún retraso con sus pagos, estará en función del tiempo de atraso y por lo regular son excesivas.

- ❖ Cobertura: Algunas tarjetas solo son válidas en el ámbito nacional, así que debes tener esto en cuenta si la vas a necesitar en el extranjero.
- ❖ Comisiones: Las entidades financieras cobran una comisión por un valor o un porcentaje cada tiempo determinado.
- ❖ Límite de crédito: Representa el límite o tope a ser prestado y lo determina la institución bancaria en base al nivel de ingresos del solicitante y la experiencia crediticia.
- ❖ Cuota de manejo de cuenta: son cobradas por el uso de la tarjeta de crédito, los cobros se hacen mensual regularmente, el valor de la cuota depende del tipo de tarjeta y de la entidad financiera.
- ❖ Otras comisiones: no se les da mucha relevancia, pero puede aumentar el valor de la cuenta. Estas comisiones son generadas por diferentes servicios, como disponer de dinero en efectivo a través de un cajero automático, por consultar el saldo o por reposición de la tarjeta por pérdida o robo.

### ***Ventajas y Desventajas de la tarjeta de crédito***

El siguiente cuadro menciona las ventajas y desventajas asociadas a la tarjeta de crédito:

<b>Cuadro 6. Ventajas y desventajas de la tarjeta de crédito</b>	
<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>
- Es cómoda, se puede utilizar en muchos sitios, comercios, por teléfono o por Internet.	- Tiene un cargo por pagar con retraso y son excesivas las tasas de interés moratorio.
- Permite manejar el presupuesto de mejor manera, al tener un estado de cuenta mensual con el detalle de todas las compras.	- Conlleva a tener deudas.
- Es más seguro que cargar efectivo.	- Afecta el interés moratorio de clientes endeudados.
- Algunos bancos en caso de robo de tarjeta, blindan al cliente para no hacerse cargo por el uso inadecuado de la misma.	- Cobra interés extra si supera el límite de crédito.
- Crea historial crediticio.	- Cobra interés si no paga el saldo mínimo.
- Otorgan beneficios y promociones especiales.	- A falta del estado de cuenta, en ocasiones es difícil saber cuánto se ha gastado mensualmente.
- Permite reservar, pagar o abonar compras, rentas o transferencias de bienes y servicios (p.e. rentar autos)	- Los términos y condiciones pueden ser confusos.

Elaboración propia con base en datos de Conducef.

Las tarjetas de crédito ofrecen además, tres posibilidades de financiamiento:

1. Cancelar parcialmente el saldo adeudado en el resumen de cuenta mensual, para lo cual la entidad emisora establece un monto denominado “pago mínimo” que puede ser abonado por el consumidor dejando el saldo residual para ser financiado hasta que se proceda a su cancelación. El costo de financiar estos saldos adeudados surge de aplicar la tasa de financiación o compensatoria desde la fecha de vencimiento de pago del último resumen de cuenta hasta la fecha en que se efectúa el pago.
2. Obtener préstamos y anticipos de dinero. El costo de los préstamos está determinado por un cargo fijo que se abona con la primera cuota, por los intereses que surgen de aplicar una tasa de interés por préstamos (activa) al monto retirado, y por los impuestos que se cobran sobre los intereses (IVA).
3. Efectuar consumos en cuotas en comercios que carecen de líneas de crédito propias. Éstos transfieren el riesgo de incobrabilidad a la entidad emisora de la tarjeta de crédito, que posee una estructura más adecuada para la asignación y el monitoreo del crédito.

### ***Principales usos de la tarjeta de crédito***

El uso de la tarjeta de crédito puede resumirse de la siguiente manera (Condusef, 2016):

1. Financiamiento a corto plazo: le permite al usuario realizar compras de bienes y servicios a crédito en miles de establecimientos, tanto nacionales como internacionales, para liquidarlos en una fecha determinada denominada como ya se mencionó anteriormente, fecha límite de pago.
2. Promociones a meses sin intereses: permiten adquirir bienes y servicio y pagarlos a plazos determinados y con pagos fijos sin necesidad de pagar intereses. En este caso debe tomarse en cuenta la capacidad de pago, pues aun cuando no se paguen intereses por los bienes adquiridos se está comprometiendo una parte del ingreso futuro. Esta opción debe considerarse para la compra de bienes de consumo duradero.
3. Compras a plazo, pagando intereses: permite a los usuarios realizar compras y pagarlas con mensualidades fijas, las cuales ya incluyen el interés que el banco cobrará por las compras realizadas, el crédito también se liquidará en un plazo establecido.
4. Disposiciones de efectivo: la tarjeta de crédito, le brinda la posibilidad al usuario de disponer de dinero en efectivo; esta modalidad es demasiado cara, cada banco cobra determinada comisión por disponer de efectivo y si se utiliza en un cajero perteneciente a un banco ajeno, la comisión aumenta en sobremanera.

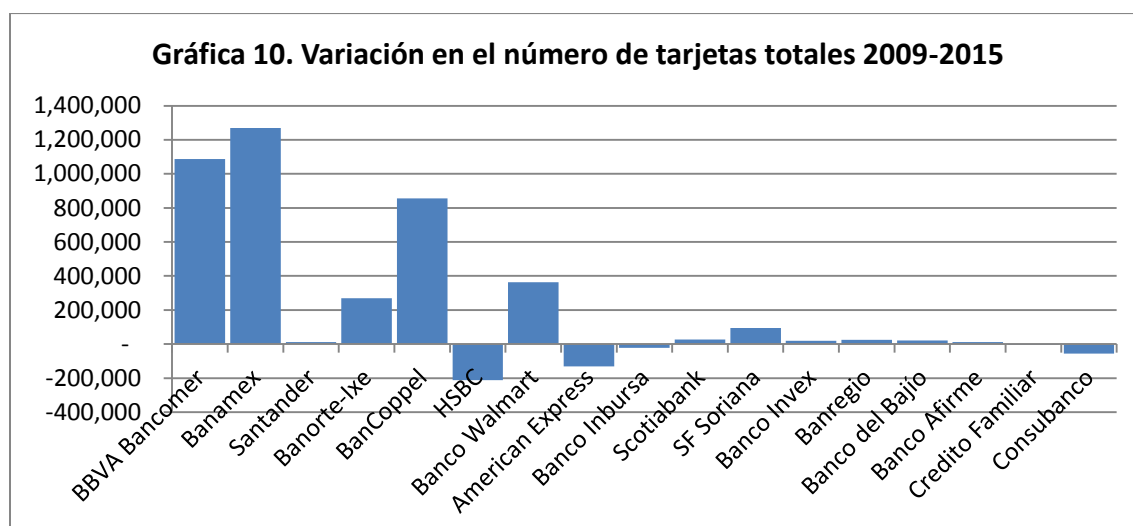


- Compras telefónicas y online: permiten incursionar en un mercado electrónico que día a día se vuelve más extenso, permitiendo incluso realizar compras de productos extranjeros sin necesidad de viajar para adquirirlos.

### **Evolución del Mercado de Tarjetas de Crédito en México en el periodo 2009-2015**

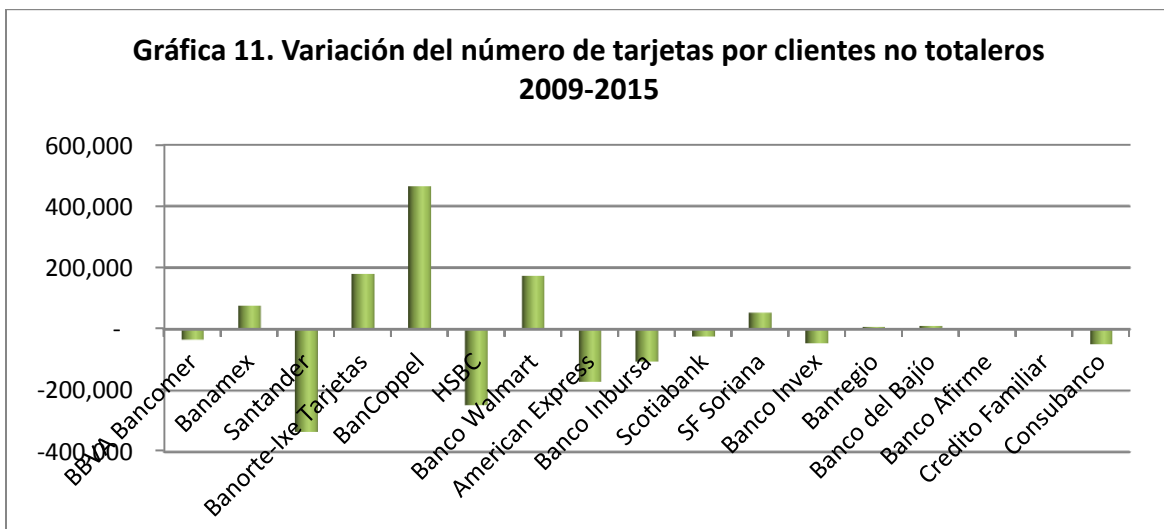
Desde mediados de 2009 y hasta el primer semestre de 2015, el mercado de tarjetas de crédito en nuestro país presenta indicadores significativos que denotan la expansión de productos bancarios entre la población, principalmente, la tarjeta de crédito.

Según información publicada por Banxico a través del reporte de indicadores básicos de tarjetas de crédito que puede ser consultada en su página de internet, el número de tarjetas de crédito para clientes totaleros y no totaleros ha tenido un crecimiento del 31.9% (3.9 millones de plásticos), llegando a los 16.2 millones (a junio 2015) de plásticos provistos a los clientes de los cuales, Banamex, BBVA Bancomer y BanCoppel presentan aumentos por 1.2 millones, 1.9 millones y .8 millones de plásticos proporcionados, respectivamente.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

En lo que concierne a los clientes no totaleros, al primer semestre de 2015, 5.9 millones de plásticos (el 37% del total de tarjetas del mercado) pertenecen a este tipo de clientes, BanCoppel, Banorte-Ixe y Banco Walmart presentan los mayores aumentos con 465 mil, 180 mil y 173 mil nuevas tarjetas provistas a este tipo de clientes respectivamente.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

Asimismo, se observa que instituciones como SF Soriana, Bancoppel y Banco Walmart presentan tasas de crecimiento considerables en el periodo 2009-2015 de un 501.2%, 304.8% y 146.9%, respectivamente, lo que a representa un aumento de 1,312,383 de nuevas tarjetas entre las instituciones antes mencionadas (33% del incremento total). Esta situación pone de manifiesto la búsqueda de rentabilidad en empresas como supermercados o tiendas departamentales, y que a través de la inserción de un modelo de negocio con oferta de productos de crédito como lo es la tarjeta de crédito, buscan obtener rendimientos adicionales.

Cabe resaltar que las 3 instituciones (Bancoppel, Banco Walmart y SF Soriana), proporcionan plásticos que tienen la finalidad de ser utilizados directamente en los establecimientos otorgantes, los cuales, se enfocan principalmente en la venta de bienes y servicios de consumo y de corto plazo, acentuando con ello problemas financieros al hacer mal uso del crédito.

Aunado a esto, la falta de programas de educación financiera<sup>29</sup> por parte de las instituciones no favorece el desarrollo de un sistema financiero con agentes informados, en el cual se realicen consumos responsables y se tenga una práctica financiera adecuada.

<sup>29</sup> [www.buro.gob.mx/](http://www.buro.gob.mx/)

Cuadro 7. Número de tarjetas por Clientes totaleros y no totaleros									
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	% del total	TASA DE CRECIMIENTO '09-'15 (%)
<b>TOTAL</b>	<b>12,319,066</b>	<b>11,851,139</b>	<b>13,845,158</b>	<b>14,995,696</b>	<b>16,119,342</b>	<b>16,105,475</b>	<b>16,251,894</b>		<b>32%</b>
<b>BBVA Bancomer</b>	3,356,071	3,420,233	4,816,429	5,007,955	4,985,377	4,727,330	4,443,322	27.3%	32%
<b>Banamex</b>	3,043,008	3,207,353	3,493,161	3,985,376	4,456,947	4,360,670	4,312,837	26.5%	42%
<b>Santander</b>	2,341,088	1,785,575	1,752,623	2,010,836	2,219,564	2,221,009	2,352,737	14.5%	0%
<b>Banorte-lxe</b>				892,315	965,271	1,032,155	1,161,796	7.1%	30%
<b>BanCoppel</b>	280,518	513,969	714,933	850,866	987,424	1,031,642	1,135,422	7.0%	305%
<b>HSBC</b>	1,100,424	847,652	803,663	821,716	910,121	894,667	889,092	5.5%	-19%
<b>Banco Walmart</b>			247,349	287,797	372,673	504,874	610,585	3.8%	147%
<b>American Express</b>	480,292	418,188	359,267	341,647	354,107	372,501	348,689	2.1%	-27%
<b>Banco Inbursa</b>	360,021	334,746	292,226	274,631	289,642	298,184	338,416	2.1%	-6%
<b>Scotiabank</b>	305,324	277,660	285,245	308,485	336,245	372,998	331,025	2.0%	8%
<b>SF Soriana</b>	-	18,803	33,581	45,906	94,012	111,670	113,046	0.7%	501%
<b>Banco Invex</b>	89,847	60,149	42,940	37,287	51,451	77,525	108,862	0.7%	21%
<b>Banregio</b>	7,312	12,349	16,478	19,756	22,682	26,331	31,780	0.2%	335%
<b>Banco del Bajío</b>	6,438	8,500	9,463	11,080	13,570	19,450	27,757	0.2%	331%
<b>Banco Afirme</b>	6,206	7,157	8,595	8,346	11,760	14,927	17,915	0.1%	189%
<b>Credito Familiar</b>	-	-	-	-	-	20,756	15,713	0.1%	-24%
<b>Consubanco</b>	68,816	48,215	23,470	15,823	11,891	10,551	12,900	0.1%	-81%
<b>CrediScotia</b>	-	-	-	42,732	36,605	8,235	-	-	-
<b>BNP Paribas</b>	20,698	77,947	51,929	33,142	-	-	-	-	-
<b>Banorte</b>	762,437	664,831	722,216	-	-	-	-	-	-
<b>lxe Banco</b>	38,790	107,279	130,734	-	-	-	-	-	-
<b>GlobalCard</b>	51,776	40,533	40,856	-	-	-	-	-	-

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

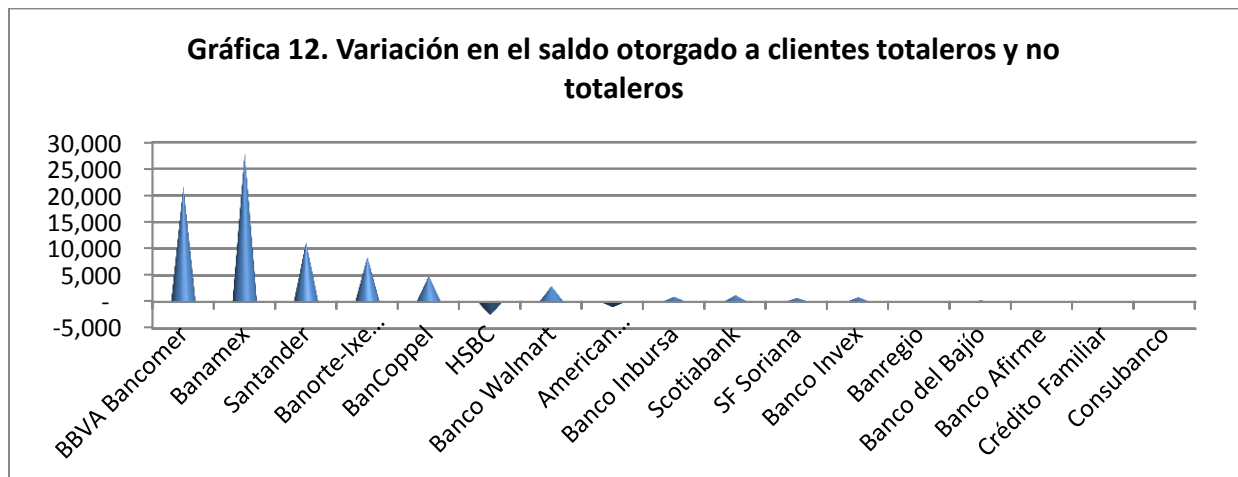
\*Cifras al 30 de junio de cada año

Cuadro 8. Número de tarjetas por Clientes no totaleros									
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015		TASA DE CRECIMIENTO '09-'15 (%)
<b>BBVA Bancomer</b>	<b>6,030,639</b>	<b>5,305,164</b>	<b>5,068,003</b>	<b>5,495,391</b>	<b>5,898,731</b>	<b>6,050,446</b>	<b>5,995,934</b>	<b>6</b>	<b>-0.6%</b>
Banamex	1,948,138	1,752,583	1,863,179	2,067,872	2,207,934	2,186,387	2,024,194	36.9%	3.9%
Santander	1,550,443	1,160,530	971,890	1,084,189	1,150,898	1,204,239	1,215,290	100%	-21.6%
Banorte-Ixe Tarjetas				520,252	575,064	617,059	700,624	63.1%	34.7%
BanCoppel	280,518	509,177	491,136	580,353	670,629	686,442	745,681		165.8%
HSBC	667,867	530,293	486,958	465,776	464,399	459,267	419,882		-37.1%
Banco Walmart			58,433	136,865	179,234	221,818	232,340		297.6%
American Express	333,144	264,488	211,950	191,177	184,866	181,102	161,886		-51.4%
Banco Inbursa	286,257	238,560	195,466	167,279	167,796	165,150	181,175		-36.7%
Scotiabank	187,464	162,702	143,895	147,308	171,837	183,506	162,236		-13.5%
SF Soriana	-	10,193	18,579	24,622	48,098	60,954	63,299		521.0%
Banco Invex	87,192	44,386	29,559	23,786	25,152	33,739	42,035		-51.8%
Banregio	5,190	6,256	7,998	9,155	10,206	11,628	13,337		157.0%
Banco del Bajío	3,872	-	4,614	5,179	6,220	9,210	14,601		277.1%
Banco Afirme	3,585	3,507	4,036	4,525	5,199	5,589	5,209		45.3%
Credito Familiar	-	-	-	-	-	14,587	8,520		-41.6%
Consubanco	54,124	30,338	17,049	9,208	5,961	4,560	5,625		-89.6%
CrediScotia	-	-	-	29,985	25,238	5,209	-		-
BNP Paribas	11,262	59,956	39,308	27,860	-	-	-		-
Banorte	527,875	428,144	413,261	-	-	-	-		-
Ixe Banco	38,716	71,658	82,107	-	-	-	-		-
GlobalCard	44,992	32,393	28,585	-	-	-	-		-

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

\*Cifras al 30 de junio de cada año

En cuanto al saldo insoluto del mercado de tarjetas de crédito, de 2009 a 2015 se observa un incremento del mismo del 45.1% (\$79.6 millones de pesos) para el total de clientes que cuentan con un plástico, presentando los mayores incrementos Banamex, BBVA Bancomer y Santander con \$28.1 millones, \$21.8 millones y \$11.3 millones de pesos, respectivamente. Es importante mencionar que las 3 instituciones anteriores forman parte del denominado G7<sup>30</sup> bancario, los cuales al primer semestre de 2015 mantienen el 92% del saldo insoluto.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

En lo que respecta al mencionado G7, se observa que Inbursa y Scotiabank han perdido poder competitivo ante el resto de instituciones que conforman el citado grupo, entre los dos bancos mencionados agrupan únicamente 0.03% del saldo otorgado al primer semestre de 2015 y a comparación de 2009 Inbursa<sup>31</sup> ha visto un decremento del número de tarjetas totales en -6% (21 mil plásticos menos) mientras que Scotiabank un aumento del 8% (25 mil plásticos), quedando lejos de comparación ante los aumentos por encima del 30% que obtuvieron el resto de los bancos que conforman el G7.

En cuanto al saldo otorgado a clientes no totaleros, Bancoppel, Banorte-Ixe Tarjetas<sup>32</sup> y Banco Walmart presentan los mayores aumentos con 465 millones, 180 millones y 173 millones de pesos, lo que contrasta con la disminución que se dio en el sistema del -0.6% (34.7 millones de pesos), evidenciando que ante la contracción del saldo otorgado a los clientes no totaleros, las 3 instituciones mencionadas han provisto recursos a clientes que teóricamente representarían mayor riesgo por recuperabilidad.

<sup>30</sup> El llamado G7 incluye a BBVA Bancomer, Banamex, Santander, Banorte, HSBC, Inbursa y Scotiabank.

<sup>31</sup> En diciembre de 2014 Grupo Financiero Inbursa (Banco Inbursa) pactaría la compra de Banco Walmart por unos 3,500 millones de pesos, dicho monto representaría 1.7 veces el capital contable del banco de la cadena de supermercados. A diciembre de 2014 Banco Walmart contaba con más de 1.5 millones de clientes, una cartera de crédito de más de 5,000 millones de pesos y capital contable de aproximadamente 2,100 millones de pesos.

<sup>32</sup> Banorte se fusionó con Grupo Financiero Ixe a mediados de abril de 2010, el proceso de fusión culminó a finales de 2011. Tras la fusión, Banorte-Ixe se situó como la tercera institución financiera más importante de México, con un valor de 16,200 millones de pesos y activos por 670,103 millones de pesos.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

Asimismo, se observa que tanto BanCoppel como Banco Walmart (bancos que representan tiendas departamentales y supermercados respectivamente), se encuentran otorgando financiamientos con un grado de riesgo considerable y que les ocasiona la necesidad de crear estimaciones preventivas de riesgos crediticios por un monto significativo, además, al ser instituciones que proveen financiamiento a corto plazo principalmente, al tener una mala gestión y seguimiento de los créditos provistos tendrían la necesidad estimar al 100% todos aquellos intereses vencidos, mermando la capacidad de destinar mayores recursos al mercado. Por el lado del cliente, una mala presupuestación podría desencadenar mora ante la institución, ocasionando que las deudas de corto plazo contraídas se conviertan en deudas de largo plazo por montos que podrían equivaler al doble de la deuda original, además de tener una mala calificación en el buró de crédito y en el historial crediticio lo que repercutiría negativamente al momento de solicitar un crédito adicional ante la institución deudora o cualquier otra que provee financiamientos.

Cuadro 9. Saldo de crédito otorgado a Clientes totaleros y no totaleros (Mdp)								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	TASA DE CRECIMIENTO '09-'15 (%)
<b>TOTAL</b>	<b>176,666</b>	<b>156,604</b>	<b>177,508</b>	<b>204,902</b>	<b>236,942</b>	<b>245,433</b>	<b>256,271</b>	<b>45.1%</b>
<b>BBVA Bancomer</b>	50,860	47,601	56,691	65,466	73,288	74,304	72,670	42.9%
<b>Banamex</b>	52,515	49,928	53,905	63,535	76,270	75,836	80,664	53.6%
<b>Santander</b>	28,883	19,841	26,989	33,037	37,224	38,557	40,171	39.1%
<b>Banorte-Ixe Tarjetas</b>				12,358	15,330	17,366	20,868	68.9%
<b>BanCoppel</b>	913	1,199	2,285	3,160	4,099	4,686	5,804	535.7%
<b>HSBC</b>	17,643	13,935	13,590	12,937	13,830	15,112	15,142	-14.2%
<b>Resto del sistema</b>							20,952	
<b>Banco Walmart</b>			377	1,281	1,862	2,817	3,359	791.0%
<b>American Express</b>	7,618	7,032	6,276	6,513	6,648	6,663	6,639	-12.9%
<b>Banco Inbursa</b>	2,183	1,997	1,742	1,688	2,105	2,456	3,181	45.7%
<b>Scotiabank</b>	3,159	3,051	3,240	3,335	4,177	4,835	4,452	40.9%
<b>SF Soriana</b>	-	149	320	467	738	876	919	516.8%
<b>Banco Invex</b>	542	410	328	342	661	1,089	1,450	167.5%
<b>Banregio</b>	112	140	183	211	248	290	353	215.2%
<b>Banco del Bajío</b>	60	-	91	95	137	229	370	516.7%
<b>Banco Afirme</b>	63	80	73	92	109	136	154	144.4%
<b>Crédito Familiar</b>						84	58	-31.0%
<b>Consubanco</b>	213	110	58	35	22	16	17	-92.0%
<b>CrediScotia</b>				227	195	78	-	-
<b>BNP Paribas</b>	69	413	193	122	-	-	-	-
<b>Banorte</b>	10,682	8,807	8,811	-	-	-	-	-
<b>Ixe Banco</b>	767	1,203	2,129	-	-	-	-	-
<b>GlobalCard</b>	384	290	228	-	-	-	-	-

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

\*Cifras al 30 de junio de cada año

Cuadro 10. Saldo de de crédito otorgado a Clientes no totaleros (Mdp)								
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	TASA DE CRECIMIENTO '09-'15 (%)
<b>TOTAL</b>	<b>159,298</b>	<b>134,165</b>	<b>146,372</b>	<b>166,486</b>	<b>189,163</b>	<b>197,184</b>	<b>198,818</b>	<b>24.8%</b>
<b>BBVA Bancomer</b>	48,611	44,639	53,229	61,515	68,856	69,775	67,000	37.8%
<b>Banamex</b>	42,189	37,060	39,200	45,347	53,246	53,546	53,609	27.1%
<b>Santander</b>	27,997	19,080	21,956	26,603	28,937	30,736	30,795	10.0%
<b>Banorte-Ixe Tarjetas</b>				9,608	12,357	14,277	17,065	77.6%
<b>BanCoppel</b>	913	1,191	1,856	2,569	3,318	3,761	4,684	413.0%
<b>HSBC</b>	16,116	11,773	11,360	10,372	10,582	11,490	11,294	-29.9%
<b>Banco Walmart</b>			186	631	987	1,425	1,721	825.3%
<b>American Express</b>	6,744	5,511	4,700	4,667	4,696	4,723	4,541	-32.7%
<b>Banco Inbursa</b>	1,972	1,790	1,537	1,424	1,747	2,023	2,563	30.0%
<b>Scotiabank</b>	3,056	2,932	2,400	2,465	2,941	3,445	3,284	7.5%
<b>SF Soriana</b>		104	211	297	463	597	629	504.8%
<b>Banco Invex</b>	534	396	303	306	451	711	897	68.0%
<b>Banregio</b>	95	108	138	160	187	220	261	174.7%
<b>Banco del Bajío</b>	47	-	49	65	93	165	283	502.1%
<b>Banco Afirme</b>	60	76	69	85	93	120	126	110.0%
<b>Credito Familiar</b>						84	49	-41.7%
<b>Consubanco</b>	209	110	58	35	22	16	17	-91.9%
<b>CrediScotia</b>				220	187	71	-	-
<b>BNP Paribas</b>	65	352	157	117	-	-	-	-
<b>Banorte</b>	9,540	7,372	6,976	-	-	-	-	-
<b>Ixe Banco</b>	767	1,382	1,766	-	-	-	-	-
<b>GlobalCard</b>	383	289	220	-	-	-	-	-

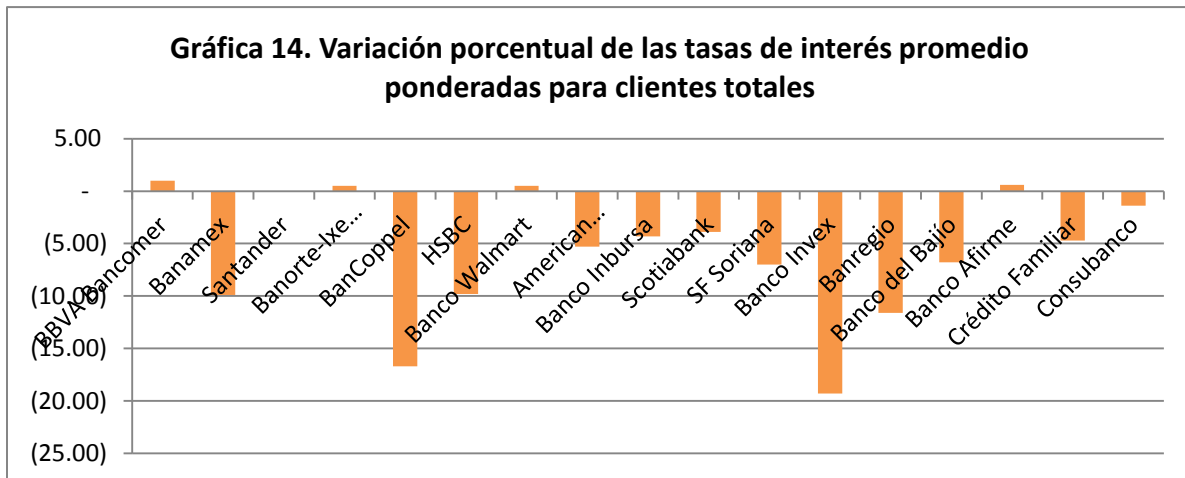
Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

\*Cifras al 30 de junio de cada año



Durante el periodo de estudio (2009-2015) se observa que las tasas de interés promedio del mercado de tarjetas de crédito han presentado un decremento del 21.5%, pasando del 29.8% de interés cobrado en 2009 al 23.4% de interés al 2015; 6.40 puntos porcentuales menos.

Instituciones como Banco Invex, BanCoppel y Banregio presentan las mayores disminuciones en la tasa de interés cobrada, con decrementos el 19.3%, 16.7% 11.6 % respectivamente.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

Como se observa en la gráfica, la mayoría de las instituciones otorgantes de crédito han disminuido la tasa de interés de sus créditos, de manera que puedan hacer el mismo accesible a mayor cantidad de personas, sin embargo, información proporcionada por la Condusef a través de “Cuadros comparativos y comisiones. Tarjeta de crédito. Parámetros de cálculo”, reflejan que las instituciones cobran tasas moratorias que pueden llegar a representar hasta 3 veces la tasa de interés ordinaria, de tal modo, al primer trimestre de 2015, las instituciones en promedio podrían cobrar hasta un 85% de interés moratoria ante incumplimientos de los clientes.

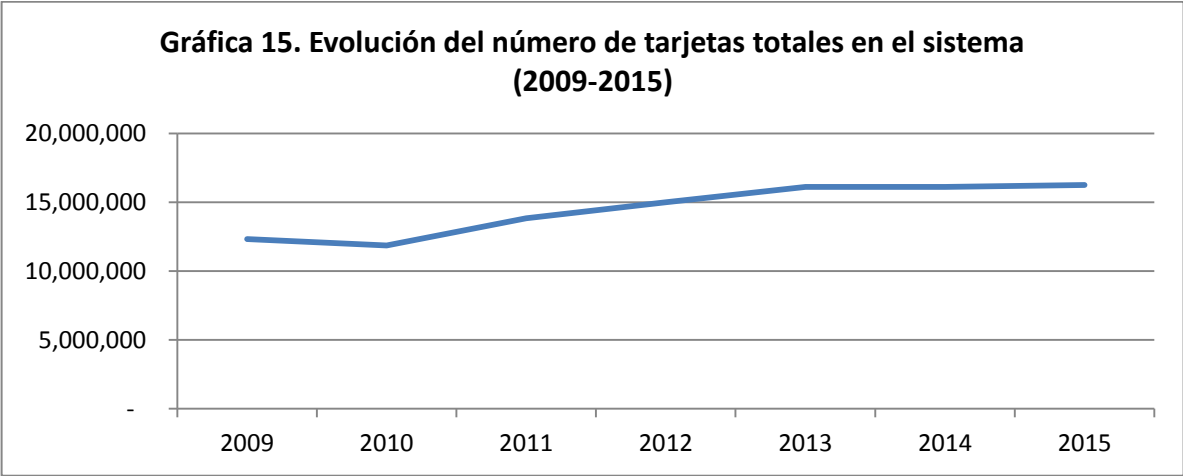
Aunado a lo anterior, las instituciones que podrían cobrar altas tasas de interés serían Consubanco, BanCoppel y Crédito Familiar, con tasas del 165%, 157.5% y 147.9%; resaltando que las dos primeras instituciones ofrecen principalmente financiamientos a corto plazo, lo cual, agrava considerablemente un mal manejo del crédito, ya que una deuda con dichas instituciones podría incrementarse hasta casi llegar al doble.

Cuadro 11. Tasa efectiva promedio ponderada a Clientes totaleros y no totaleros								
	2009 (%)	2010 (%)	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	TASA DE CRECIMIENTO '09-'15 (%)
<b>TOTAL</b>	<b>29.8</b>	<b>27.1</b>	<b>25.0</b>	<b>24.5</b>	<b>24.1</b>	<b>25.0</b>	<b>23.4</b>	<b>-21.5%</b>
<b>BBVA Bancomer</b>	27.5	23.6	24.3	24.2	25.8	28.4	28.5	3.6%
<b>Banamex</b>	27.9	26	25.3	23.9	21.5	22.3	18.0	-35.5%
<b>Santander</b>	33	31.4	21.9	22.2	21.7	21.0	19.6	-40.6%
<b>Banorte-Ixe Tarjetas</b>				24.8	24.1	24.9	25.3	2.0%
<b>BanCoppel</b>	69.2	64.5	52.8	52.8	52.6	52.2	52.5	-24.1%
<b>HSBC</b>	33.5	31.8	26.7	25.6	25.6	25.1	23.7	-29.3%
<b>Banco Walmart</b>			19.4	19.5	21.5	19.5	19.9	2.6%
<b>American Express</b>	28.9	25.9	24.7	25.8	25.0	24.7	23.6	-18.3%
<b>Banco Inbursa</b>	27.8	25.6	25.2	23.8	22.7	24.1	23.5	-15.5%
<b>Scotiabank</b>	28.4	32.4	28.1	27.9	24.5	25.5	24.5	-13.7%
<b>SF Soriana</b>		29.8	28.1	25.5	25.3	25.8	22.8	-23.5%
<b>Banco Invex</b>	51.9	51	43.8	46.3	32.4	31.1	32.6	-37.2%
<b>Banregio</b>	32	26.7	24.7	24.1	22.3	21.3	20.4	-36.3%
<b>Banco del Bajío</b>	26.4	-	17.7	19.8	18.7	18.2	19.6	-25.8%
<b>Banco Afirme</b>	27.3	31.9	35.7	36.0	32.3	31.3	27.9	2.2%
<b>Crédito Familiar</b>						54.0	49.3	-8.7%
<b>Consubanco</b>	56.4	56.1	55.1	53.7	53.1	53.3	55.0	-2.5%
<b>CrediScotia</b>				46.5	44.6	35.4	-	-
<b>BNP Paribas</b>	53.1	45.4	40.1	56.2	-	-	-	-
<b>Banorte</b>	30.4	28	26.1	-	-	-	-	-
<b>Ixe Banco</b>	31.9	21.6	20.6	-	-	-	-	-
<b>GlobalCard</b>	45.1	46.1	46.6	-	-	-	-	-

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

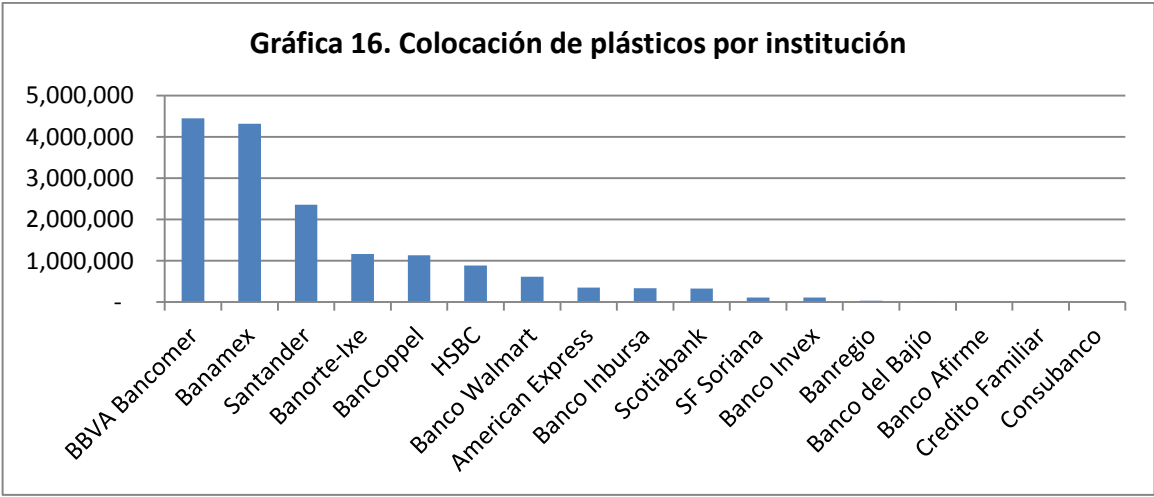
\*Cifras al 30 de junio de cada año

En suma, el mercado de tarjetas de crédito ha presentado cambios significativos a lo largo de los últimos años, el número de tarjetas al primer semestre de 2015 muestra un crecimiento de 3.9 millones de plásticos en el sistema a comparación del 2009:



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

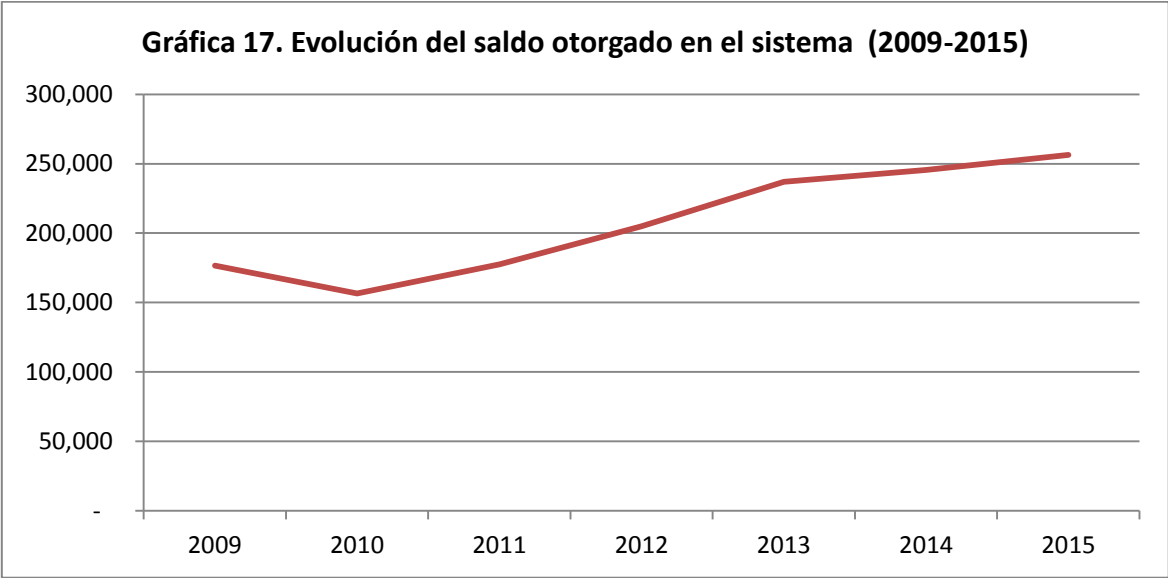
A junio de 2015, las 16.3 millones de tarjetas fueron provistas principalmente por BBVA Bancomer (27.3%), Banamex (26.5%) y Santander (14.5%), las 3 instituciones han habían otorgado 11.1 millones de plásticos:



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

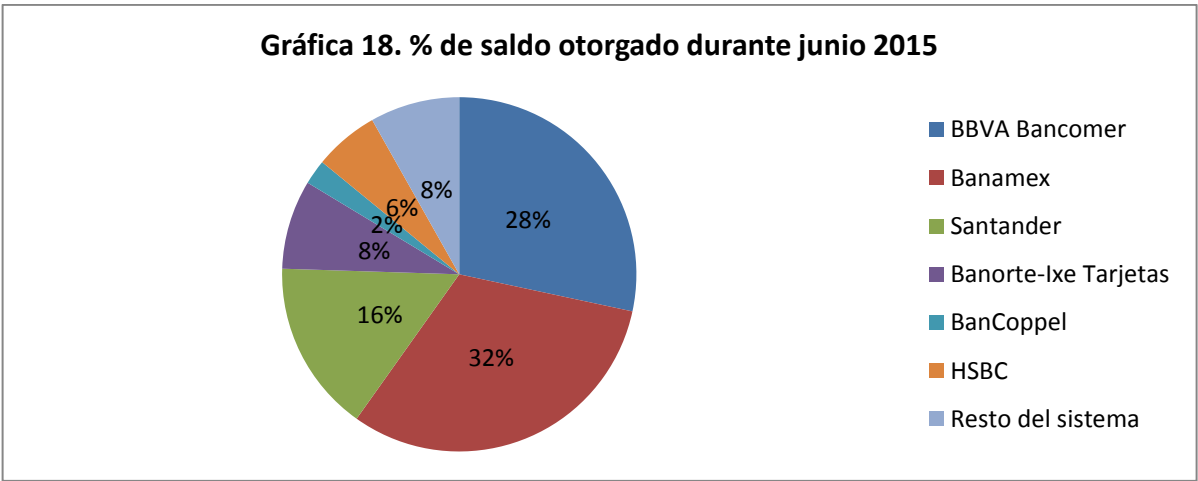
Se observa el incremento considerable en el número de plásticos otorgados por instituciones que representan cadenas comerciales o tiendas departamentales, las cuales han encontrado en el financiamiento al consumo de corto plazo oportunidades adicionales para generar mayores márgenes de ganancia.

Asimismo, el gran aumento del número de tarjetas de crédito en el mercado ha traído consigo un aumento del 45.1% en el saldo otorgado a los clientes totales, 79.2 miles de millones de pesos más a comparación del saldo otorgado en 2009.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

Saldo que al primer semestre de 2015 fue colocado principalmente por Banamex (31%), BBVA Bancomer (28%) y Santander (16%), entre las 3 instituciones mencionadas han destinado al mercado \$193.5 mdp.



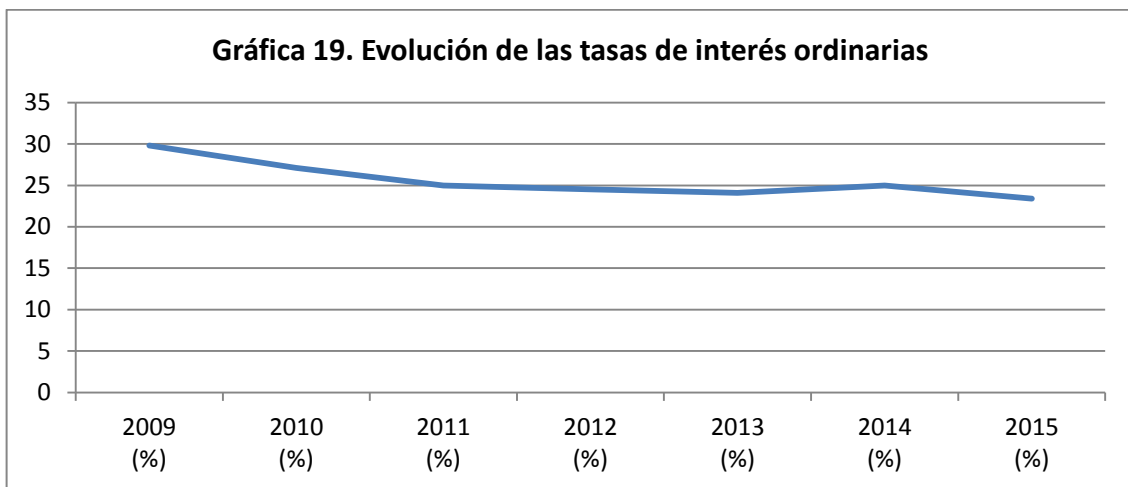
Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

Se observa además que el 39.9% (5.9 millones de plásticos) pertenecen a clientes no totaleros, los cuales engloban el 77.5% (198.8 mdp) del saldo otorgado a mediados de 2015, situación que pone en evidencia que en los últimos años las instituciones han destinado tarjetas al mercado y otorgado

créditos a personas sin haber realizado los estudios (económicos, financieros, sociales, etc.) necesarios.

La falta de dicha valoración sobre la capacidad de pago que pudiesen tener los clientes, aunado a factores externos (desempleo, bajo crecimiento, bajos salarios) podría ocasionar choques de liquidez para las instituciones, aumentando las cuentas por cobrar y reduciendo significativamente los recursos necesarios para el adecuado funcionamiento de las mismas.

Por último, sí bien las tasas de interés ordinarias han tenido una disminución del 6.4% a comparación del 2009, existen instituciones que están otorgando créditos al consumo de corto plazo principalmente, dicha modalidad de cartera de crédito es más proclive a caer en incumplimientos de pago, lo cual, ocasionaría que dichas deudas de corto plazo se convirtieran en deudas de largo plazo y por un monto que podría representar casi el doble de la obligación original.



Fuente: Elaboración propia con base en datos de Banxico y de la CNBV.

## **CAPÍTULO IV. ANÁLISIS: ENCUESTA DE CULTURA FINANCIERA EN JÓVENES DE 18 A 25 AÑOS DE EDAD DE LA CIUDAD DE MÉXICO.**

El objeto principal fue llevar a cabo un estudio en torno a la cultura financiera de las y los jóvenes de entre 18 y 25 años de edad de la Ciudad de México, con la finalidad de conocer el grado de conocimiento que poseen sobre aspectos generales de las tarjetas de crédito, los hábitos de uso y las características de estos plásticos.

El desarrollo de este estudio implicó utilizar métodos cualitativos y cuantitativos que permitiesen dimensionar los hallazgos.

<b>Características de la encuesta</b>	
Periodo de levantamiento de la encuesta	De diciembre 2015 a junio 2016
Población objetivo	Jóvenes de entre 18 y 25 años de edad
Método de recolección de datos	Encuestas online.

### **Características sociodemográficas de la muestra:**

- Se encuestó a un total de 1,017 jóvenes de entre 18 y 25 años de edad de los cuales, 200 aseguraron tener tarjeta de crédito.
- De las y los jóvenes encuestados y que cuentan con tarjeta de crédito, el 43% declaró estar estudiando, 34% estudian y trabajan y solo el 22.5% son trabajadores de tiempo completo.
- De la muestra destaca que el 55% de los encuestados que tienen tarjeta de crédito, vive con sus padres.

### **Resultados obtenidos**

Antes de centrarse en el crédito, en específico en los hábitos y conocimientos de los encuestados sobre la tarjeta de crédito y el uso de este plástico, se realizaron preguntas sobre aspectos de cultura financiera que han formado parte de temas de gran coyuntura a nivel nacional y de los cuales se han desprendido foros, congresos y actividades en pro del fortalecimiento del conocimiento adquirido sobre estos.

### ***Ahorro***

El ahorro es un tema importante y preocupante, según la Encuesta de Inclusión Financiera realizada entre la CONAIF y la CNBV, el 36% de la población a nivel nacional no ahorra y solo el 40% de las personas tienen al menos un producto de ahorro formal, lo que significa que la mayoría de los

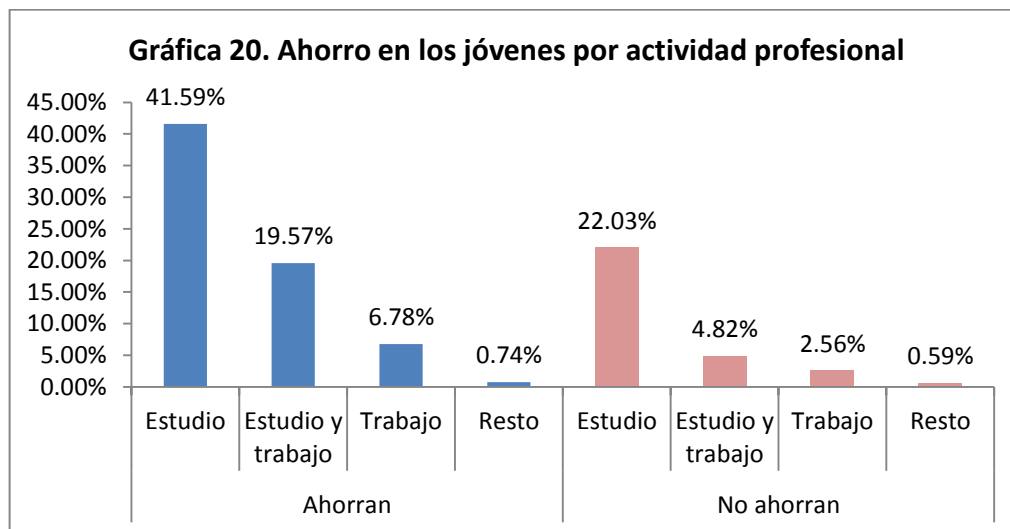
mexicanos que ahorran lo hacen a través de sistemas informales como lo es: guardar el dinero debajo del colchón, tandas, alcancías, etc., estos sistemas de ahorro no son seguros y mucho menos rentables.

Datos del estudio *Cultura Financiera de los jóvenes en México*, elaborado de manera conjunta entre la Universidad Nacional Autónoma de México y Banamex, en 2014, revelan que el solo el 11% deposita sus ahorros en una Institución Financiera, en dicho estudio el 51% de los jóvenes señaló su preferencia por guardar dinero en casa, considerándola como el lugar más seguro.

Por lo anterior, en este estudio se consideró recolectar datos sobre hábitos de ahorro de las y los jóvenes de la Ciudad de México, identificando lo siguiente:

### ¿Ahorras alguna parte de tus ingresos?, ¿Cuánto ahorras?

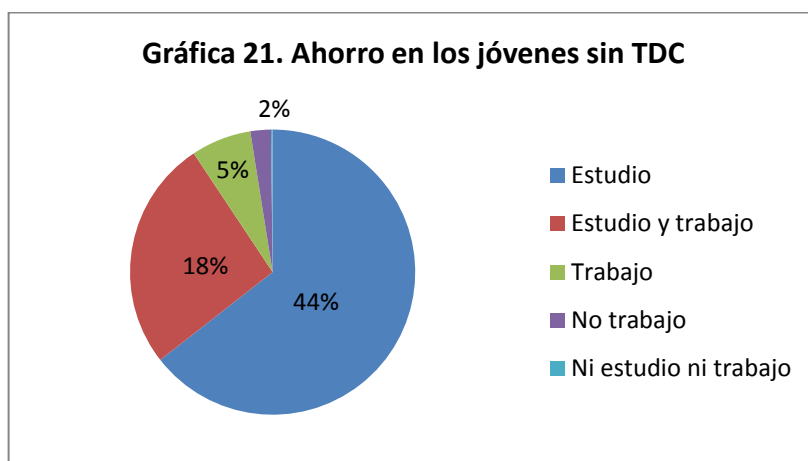
Se encuestó a un total de 1,017 jóvenes, de los cuales, el 69.59% (706 jóvenes) aseguró ahorrar alguna proporción de su ingreso, siendo los estudiantes (41.59% del total) quienes más ahorran seguidos por los jóvenes que estudian y trabajan que representan al 19.57% de los ahorradores.



Fuente: Elaboración propia.

Resulta importante, que también los jóvenes estudiantes son quienes manifestaron no ahorrar (22.03% del total de encuestados), y aún más importante, es que el porcentaje de jóvenes insertos en el mercado laboral y que ahorran es solo del 6.78%, evidenciando la falta de consideración en los jóvenes sobre el ahorro, situación que podría poner en riesgo su posición financiera al momento de enfrentar contingencias que resulten de imprevistos de diversa índole.

De las y los jóvenes que no cuentan con tarjeta de crédito (80.33% de los encuestados), se identificó que el 68% (557 jóvenes) ahorra alguna parte de sus ingresos, son los estudiantes (44% de ahorradores) quienes ahorran más debido a que no trabajan y deben racionar los recursos que les proveen sus padres para poder subsistir, seguido a ellos, los jóvenes que estudian y trabajan representan el 18% de ahorradores y por último, el 5% de los jóvenes que trabajan afirman ahorrar.



Fuente: Elaboración propia.

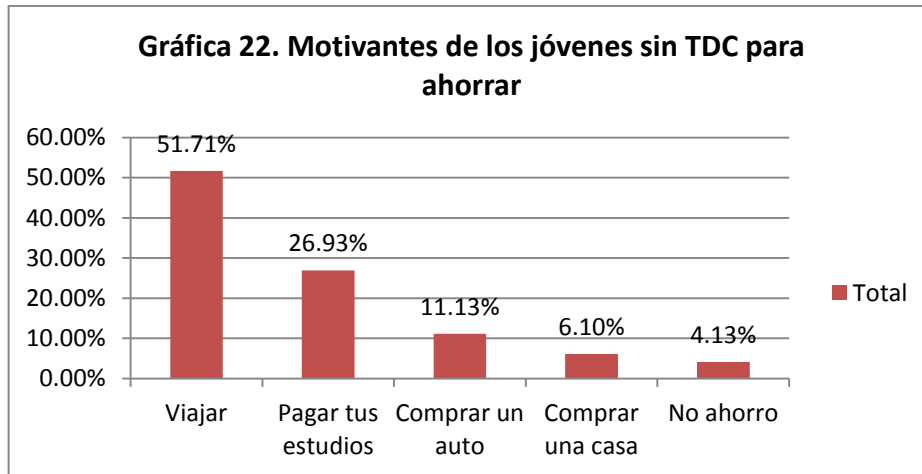
En cuanto al porcentaje de ahorro de los jóvenes que no cuentan con tarjeta de crédito, se observó en promedio que los jóvenes no ahorran más del 26% de los ingresos recibidos, variando en promedio el porcentaje de ahorro conforme se observa a continuación:

<b>Cuadro 12. Jóvenes sin TDC que ahorran por actividad profesional</b>		
<b>Actividad profesional</b>	<b># Ahorradores</b>	<b>% Ahorro (Promedio)</b>
Estudio	359	26.52%
Estudio y trabajo	146	27.55%
Trabajo	38	26.79%
Restante	14	18.31%
<b>Total (Promedio)</b>		<b>26.65%</b>

Fuente: Elaboración propia.

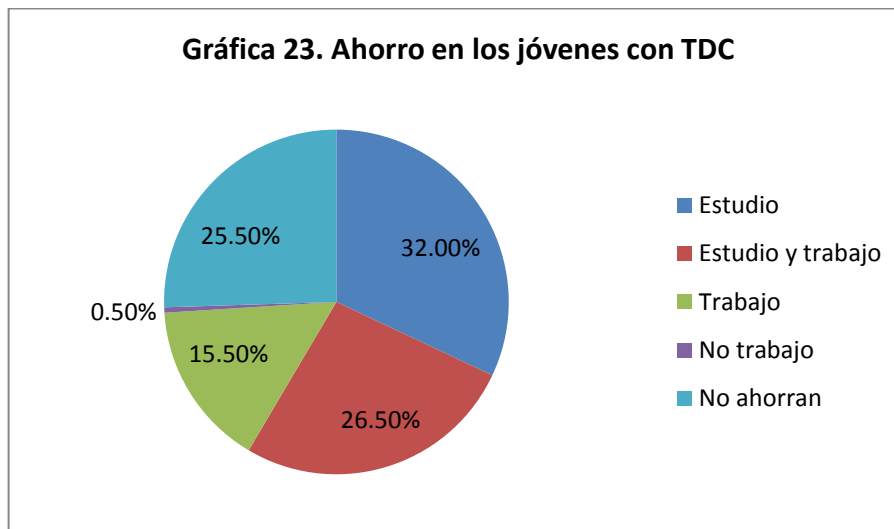
Asimismo, viajar es la principal motivante de los jóvenes para ahorrar en el 51.7% de los casos, seguido por un 26.9% que tiene pensado ahorrar para pagar sus estudios en el corto plazo.





Fuente: Elaboración propia.

Respecto a los jóvenes que tienen tarjeta de crédito, de los 200 jóvenes encuestados, el 75% afirmó que ahorra alguna parte de sus ingresos, los jóvenes que más ahorran son aquellos que estudian (32% del total) seguidos por quienes estudian y trabajan (26.5 % del total).



Fuente: Elaboración propia.

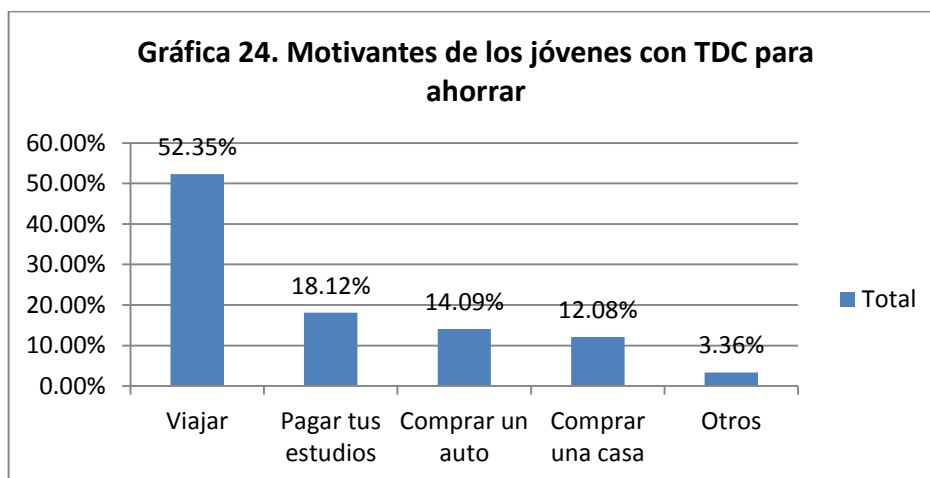
Los jóvenes que trabajan (21.19% del total), manifestaron que las principales razones por las que no ahorran es debido a la falta de presupuestación de sus gastos así como los imprevistos surgidos por compras no contempladas (diversión, alimentos, entretenimiento).

Respecto al porcentaje de ahorro, se observó que los jóvenes no ahorran más del 26% dependiendo su actividad profesional:

<b>Cuadro 13. Jóvenes con TDC que ahorran por actividad profesional.</b>		
<b>Actividad profesional</b>	<b># Ahorradores</b>	<b>% Ahorro (Promedio)</b>
Estudio	64	26.48%
Estudio y trabajo	53	30.25%
Trabajo	31	21.19%
<b>Total (Promedio)</b>		<b>25.97%</b>

Fuente: Elaboración propia.

Viajar, se posicionó como la principal motivante de los jóvenes para ahorrar con el 52.35% del total, seguido por un 18.12% de jóvenes que ahorran para pagar sus estudios y un 14.09% cuya finalidad del ahorro es la adquisición de un auto.



Fuente: Elaboración propia.

En términos generales, se observa que los estudiantes son quienes más ahorran, sin embargo, su ahorro es de corto plazo debido a que racionan los recursos recibidos y que podría decirse los hace “vivir al día”; a grandes rasgos, el ahorro de los jóvenes es un tema de gran relevancia, el consumismo al que se encuentran expuestos aunado a los bajos niveles de ingreso y la baja inmersión al trabajo formal podría situarlos en una condición precaria al momento de llegar a la vejez.

Asimismo, la tan citada encuesta de Cultura Financiera en jóvenes realizada por BANAMEX y la UNAM, resalta que el 96% de los encuestados no cuenta con una inversión bancaria y el 81% no cuenta con algún seguro, situación que los vulnera ante alguna contingencia de cualquier índole.

### ***Ahorro para el retiro***

“El ahorro para el retiro es un tema que ha incrementado su importancia en los últimos años, según la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR), en México alrededor de 30

millones tienen entre 15 y 29 años de edad, lo que representa 24.9 por ciento de la población total. Además, se trata de una generación de jóvenes mexicanos que ofrece una gran oportunidad de renovación para el país” detalló el Órgano regulador de las Afores en una entrada realizada al Blog de la Consar, titulada: *Los millennials: “manos a la obra”*.

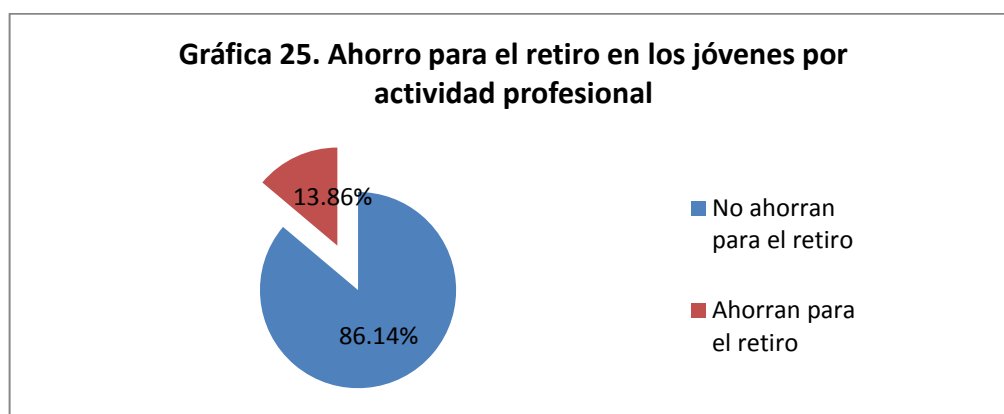
Datos del estudio *Cultura Financiera de los jóvenes en México*, elaborado de manera conjunta entre la Universidad Nacional Autónoma de México y Banamex, en 2014, revelan que apenas el 52% de los jóvenes de entre 19 y 25 años siguen el hábito del ahorro con regularidad.

Un dato interesante del estudio anterior demostró que el 87% de los jóvenes no tiene un ahorro para su retiro, incluso un 61% ni siquiera ha pensado en lo necesario que es hacer un ahorro para su retiro.

Al ser un tema de gran relevancia en la actualidad, resultó importante conocer las previsiones que toman los jóvenes con respecto a su futuro.

### **¿Tienes algún ahorro para tu retiro actualmente? ¿Has pensando en hacer un ahorro para tu retiro?**

De los 1,017 jóvenes encuestados, únicamente el 13.86% del total (141 jóvenes) afirmó contar con algún ahorro para el retiro, de los cuales, el 35.46% son jóvenes que trabajan, seguido por un 31.91% de jóvenes que estudian y trabajan.



Fuente: Elaboración propia.

Respecto al 86.14% de jóvenes que no ahorran, el 69.28% (606 jóvenes) aseguraron que si han pensado en ahorrar para su retiro ante un 30.82% que ni siquiera lo ha contemplado. Los estudiantes son los jóvenes que más consideran ahorrar para el retiro en algún momento de su vida y representan al 45.66% (400 jóvenes).

<b>Cuadro 14. Ahorro para el retiro de los jóvenes sin TDC</b>						
<b>Actividad Profesional</b>	<b>¿Has pensado en hacer un ahorro para tu retiro?</b>				<b>Total Núm. Jóvenes</b>	<b>% del Total</b>
	<b>No</b>		<b>Sí</b>			
	<b>Núm. Jóvenes</b>	<b>% del Total</b>	<b>Núm. Jóvenes</b>	<b>% del Total</b>		
Estudio	201	22.95%	400	45.66%	601	68.61%
Estudio y trabajo	44	5.02%	154	17.58%	198	22.60%
Trabajo	17	1.94%	33	3.77%	50	5.71%
No trabajo	6	0.68%	16	1.83%	22	2.51%
Ni estudio ni trabajo	2	0.23%	3	0.34%	5	0.57%
<b>Total general</b>	<b>270</b>	<b>30.82%</b>	<b>606</b>	<b>69.18%</b>	<b>876</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

La falta de una cultura financiera alineada a un sistema pensionario con poca importancia para los jóvenes, podría ocasionar un futuro económico incierto para los mismos. Es de resaltar que por Ley, la inclusión al sistema pensionario es automática para los trabajadores del sector que cuentan con seguridad social (IMSS o ISSSTE), sin embargo, hasta 60% de los trabajadores se encuentra empleados informalmente o trabajan por cuenta propia; inclusive, la CONSAR publicó el 18 de agosto de 2014, los resultados de la primera Encuesta Nacional de Trabajadores Independientes y en donde se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- Muy pocos trabajadores independientes/informales están ahorrando para su retiro.
- Pocos trabajadores se han preguntado de qué vivirán en la vejez y cuánto dinero necesitarán para enfrentar esta etapa.
- A pesar de la ausencia de cultura previsional, se tienen expectativas irreales del tipo de ingreso al que podrán acceder en el retiro.
- A pesar del riesgo y de las desventajas, el ahorro en casa y el ahorro a través de medios informales predominan entre los trabajadores por cuenta propia; en este segmento de la población existe un bajo nivel de penetración de cualquier tipo de seguro, incluyendo el de retiro.
- Falta información de los beneficios de ahorrar en una Afore, particularmente de las posibilidades que se les da a los ahorradores para disponer de sus aportaciones voluntarias a los seis meses de haberlas realizado.
- Un elevado porcentaje de trabajadores independientes/informales ha escuchado hablar de las Afore, pero no conoce su funcionamiento ni la posibilidad que existe de ahorrar en éstas.

A grandes rasgos, se presenta un panorama de retos para el sistema pensionario mexicano, en donde deberá sortear el cambio piramidal de la población y con ello, las implicaciones que deriven del bajo

nivel de ahorro para el retiro de los mexicanos, en específico de los jóvenes, quienes deberán prever su propio retiro a través no solo de la aportación patronal obligatoria, sino de las aportaciones voluntarias que realicen.

### *Crédito*

Datos de la Comisión Nacional para Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef), muestran que los jóvenes entre 19 y 25 son quienes más gastan, principalmente en tecnología, moda, comida, entretenimiento, diversión y tiendas virtuales. Tan solo el 60% destina su presupuesto a la compra de teléfonos celulares y tecnología asociada a éstos.

Datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENEO), indican que de los 14 millones 539 mil jóvenes, que conformaban la población ocupada al primer trimestre de 2015, una minoría de 508 mil 354 (3.5%) tiene percepciones de más de cinco salarios mínimos que son 10 mil 515 pesos al mes, denotando la falta de empleos bien remunerados para jóvenes con elevados niveles de gasto.

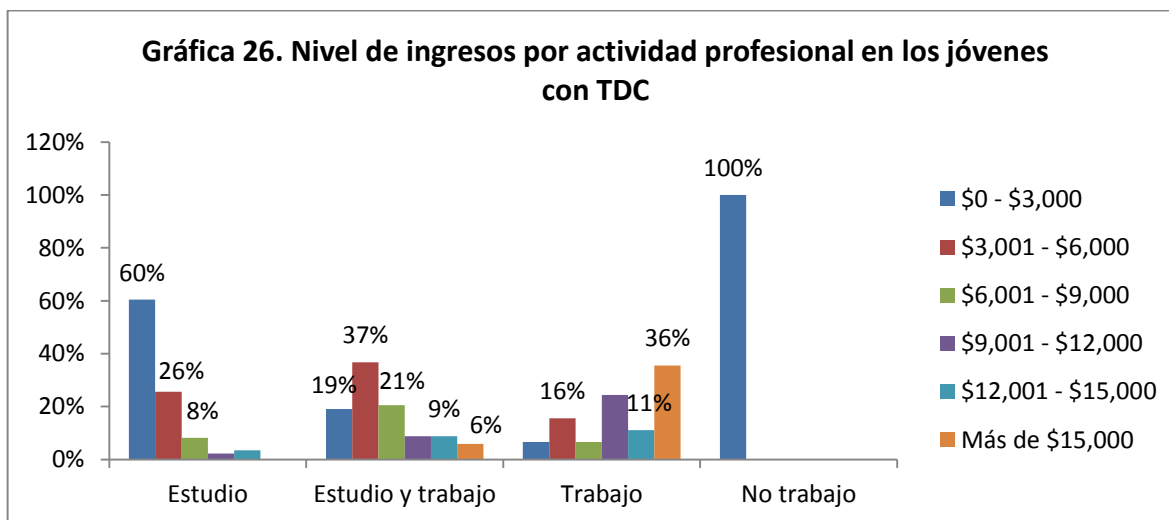
Datos de la encuesta realizada por BANAMEX y la UNAM, resaltan que la cultura financiera de los jóvenes es poca, prefieren pedir prestado a sus padres, familiares y amigos, que a una institución financiera, a las cuales les tienen desconfianza por no contar con una buena imagen de éstas. El 71% de los jóvenes recurren al crédito y es a través del uso de tarjetas de crédito. Asimismo, en dicho estudio el 20% de los jóvenes expresó que encuentra mayor satisfacción en gastar el dinero hoy que ahorrarlo para el futuro y 18% mencionó que siente el impulso inevitable de comprar algunos productos aunque no los necesite.

El uso descontrolado de la tarjeta de crédito asociado a la carencia de cultura financiera y a un consumismo exagerado al que se encuentran expuestos, los sitúa como presa fácil para las instituciones de crédito, que han incrementado su promoción y colocación de plásticos en los últimos años de manera significativa.

Por lo anterior, se realizó éste estudio con la finalidad de conocer los hábitos y conocimientos que tienen los jóvenes que cuentan con tarjeta de crédito, identificando con ello las posibles contingencias que pueden afrontar derivado del endeudamiento a corto plazo y los bajos ingresos que tienen actualmente, lo cual, mermará su ingreso futuro reduciendo con ello el poder de compra que tengan o en el peor de los escenarios, los convertirá en sujetos no aptos de crédito.

### Nivel de ingresos y actividad profesional.

De los 200 jóvenes encuestados, 69 (34.50% del total) perciben ingresos entre los \$0 - \$3,000, 54 (27% del total) señaló que sus ingresos rondan los \$3,001 - \$6,000 pesos y el 38.5% restante (77 jóvenes) indicaron ganar más de 6,001 pesos.

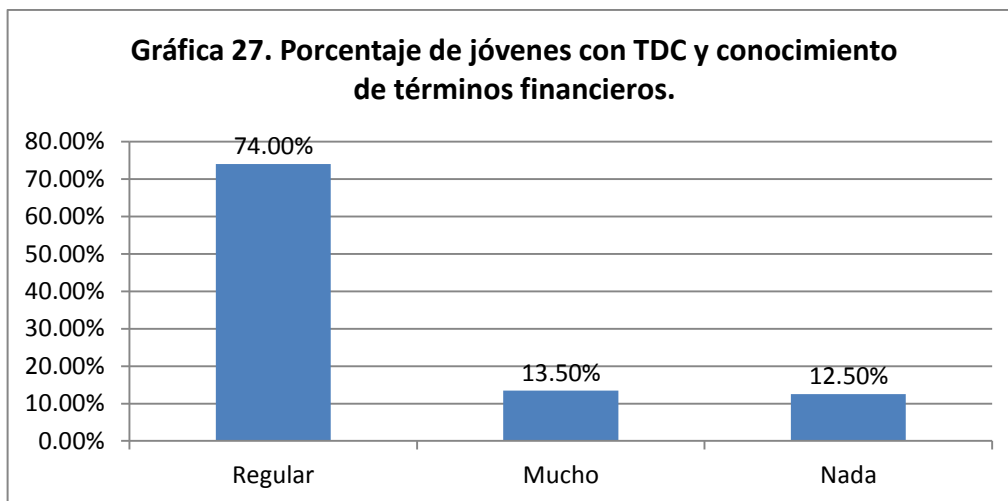


Fuente: Elaboración propia.

Respecto al nivel de estudios, se observa que el 60% de los jóvenes que se encuentran estudiando reportan ingresos menores a \$3,000, el 37% de los jóvenes que estudian y trabajan perciben ingresos entre \$3,000 y \$6,000 y el 35% de los jóvenes que trabajan afirman que ganan más de \$15,000; sin embargo, es importante recordar que el 43% de los jóvenes que afirmaron tener una tarjeta de crédito son jóvenes estudiantes, al considerar que el 60% de los jóvenes que estudian no ganan más de \$3,000 se evidencia un riesgo latente de que dichos jóvenes no alcancen a cubrir sus gastos mes a mes, pudiendo convertirse en clientes morosos con facilidad.

### Conocimientos Financieros.

De los 200 jóvenes encuestados, el 74% (148 jóvenes) aseguró tener conocimientos *regulares* relacionados con las Finanzas, mientras que un 12.5% del total (25 jóvenes) afirmó que no cuentan con ninguna noción relacionada con las Finanzas.



Fuente: Elaboración propia.

Considerando la actividad profesional, se obtuvieron los siguientes resultados:

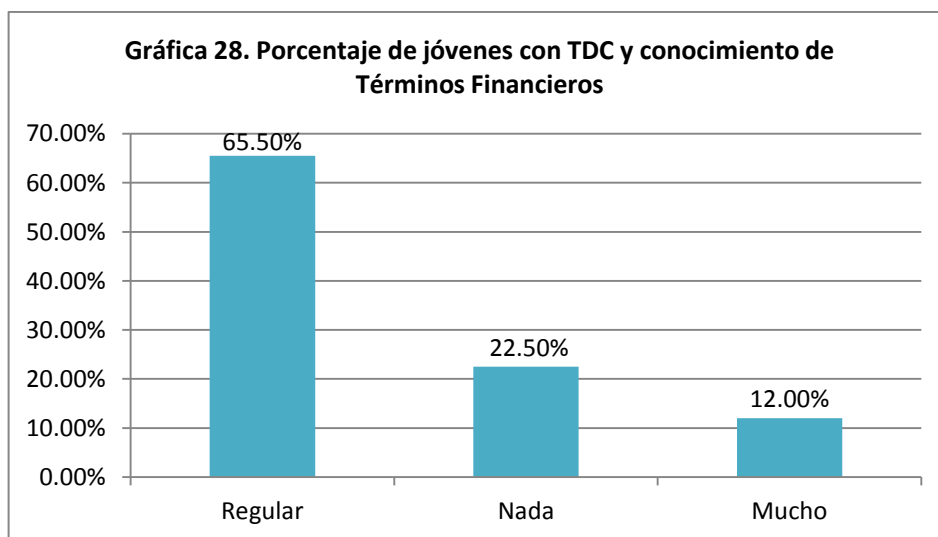
<b>Cuadro 15. Conocimientos financieros de los jóvenes con TDC por actividad profesional</b>				
Actividad profesional	Núm. Jóvenes			Total general
	Nada	Regular	Mucho	
Estudio	7.00%	35.00%	1.00%	43.00%
Estudio y trabajo	4.00%	23.00%	7.00%	34.00%
Trabajo	0.50%	0.00%	0.00%	0.50%
No trabajo	1.00%	16.00%	5.50%	22.50%
<b>Total general</b>	<b>12.50%</b>	<b>74.00%</b>	<b>13.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

De los cuales, resalta que 8 de cada 10 jóvenes estudiantes afirmaron tener conocimientos regulares de Finanzas mientras que solo 7 de cada 10 jóvenes trabajadores manifestaron tener el mismo nivel de conocimiento financiero. Por otro lado, 1 de cada 10 jóvenes que estudian y trabajan aseguraron no poseer ningún conocimiento financiero y solo 2 de cada 10 estudiantes que con alguna actividad laboral o escolar afirmaron tener conocimientos sólidos de Finanzas.

### **Términos Financieros.**

De los 200 jóvenes encuestados, el 65.5% (131 jóvenes) aseguró tener conocimientos *regulares* relacionados con términos financieros, mientras que un 22.5% del total (45 jóvenes) afirmó que no cuentan con ninguna noción relacionada y solo el 12% de los jóvenes aseguro tener conocimientos sólidos sobre términos financieros.



Fuente: Elaboración propia.

Respecto a la actividad profesional y el grado de conocimiento de términos financieros, se identificó la siguiente composición porcentual:

**Cuadro 16. Conocimiento de términos financieros de los jóvenes con TDC por actividad profesional**

Actividad profesional	Núm. Jóvenes			Total general
	Nada	Regular	Mucho	
Estudio	12.00%	28.50%	2.50%	43.00%
Estudio y trabajo	6.50%	22.00%	5.50%	34.00%
No trabajo	0.50%	0.00%	0.00%	0.50%
Trabajo	3.50%	15.00%	4.00%	22.50%
<b>Total general</b>	<b>22.50%</b>	<b>65.50%</b>	<b>12.00%</b>	<b>100.00%</b>

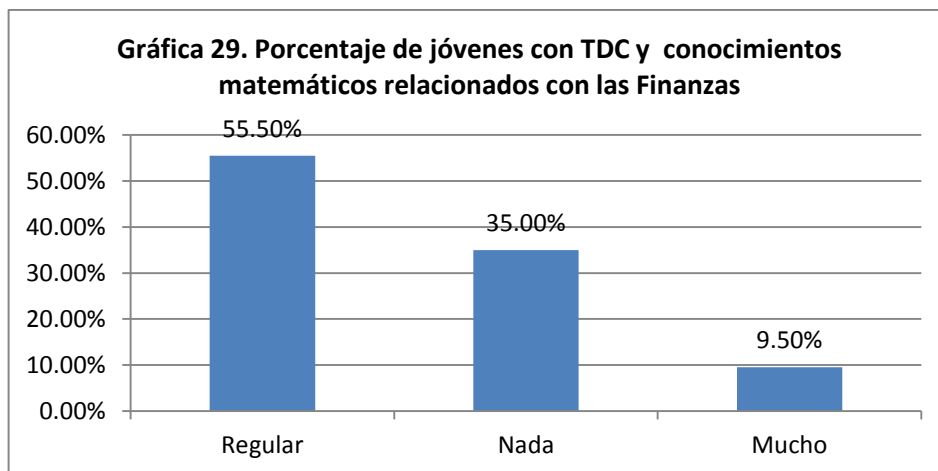
Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a la actividad profesional, 8 de cada diez jóvenes con alguna actividad laboral o escolar, aseguró comprender términos financieros, de los cuales, 6 de cada 10 afirmó poseer conocimientos regulares respecto a términos financieros y únicamente 2 de cada 10 manifestaron comprender de forma concreta términos financieros.

### **Conocimientos matemáticos aplicados a las Finanzas**

De los 200 jóvenes encuestados, el 65.0% (130 jóvenes) aseguró tener conocimientos matemáticos y poderlos aplicar a las Finanzas mientras que 70 jóvenes afirmaron no tener ningún conocimiento de matemáticas financieras.





Fuente: Elaboración propia.

Esta situación toma gran relevancia al momento de considerar que las matemáticas financieras son un tipo de matemática aplicada que aspira a lograr el máximo beneficio como comprador y los más atractivos rendimientos como inversionista. Como comprador, el máximo beneficio se desprende de conseguir dinero prestado, en efectivo, bienes o servicios; y a los que disponen de capital, para prestarlo, es decir, invertirlo si genera intereses y otros beneficios.

Respecto a la composición porcentual por actividad profesional de los jóvenes, se identificó lo siguiente:

**Cuadro 17. Conocimiento de matemáticas financieras aplicadas a las finanzas de los jóvenes con TDC por actividad profesional.**

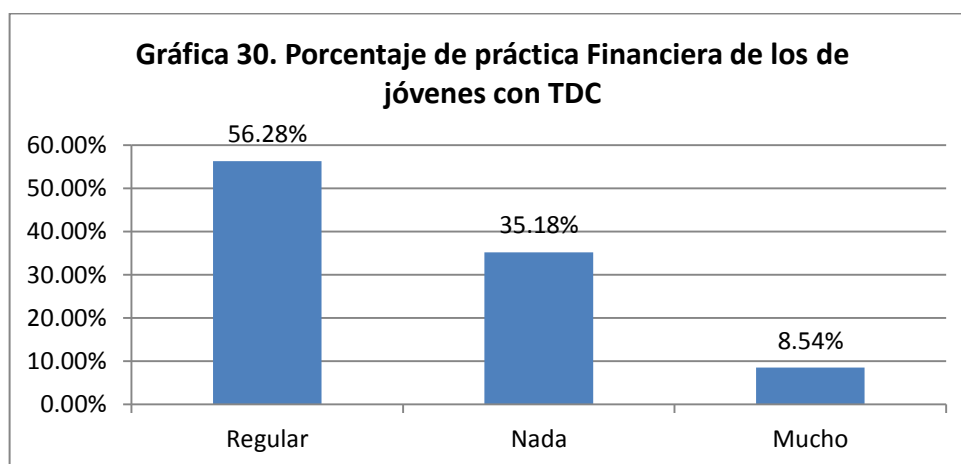
Actividad profesional	Núm. Jóvenes			Total general
	Regular	Nada	Mucho	
Estudio	23.00%	18.00%	2.00%	43.00%
Estudio y trabajo	18.00%	11.00%	5.00%	34.00%
No trabajo	0.00%	0.50%	0.00%	0.50%
Trabajo	14.50%	5.50%	2.50%	22.50%
<b>Total general</b>	<b>55.50%</b>	<b>35.00%</b>	<b>9.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

En donde resalta el hecho de que el 55.5% de los jóvenes asegura tener conocimientos regulares de matemáticas financieras que pudiesen aplicar a la toma de decisiones financieras. Cabe señalar que en el estudio se identificó que solo 1 de cada 10 estudiantes que se encuentran estudiando o laborando posee conocimientos sólidos de matemáticas financieras, mientras que en promedio 3 de cada 10 estudiantes no tiene ningún conocimiento relativo a matemáticas financieras.

## Práctica Financiera

De los 200 jóvenes encuestados, el 64.82% (129 jóvenes) aseguró llevar a cabo una buena práctica en las decisiones financieras que toman día a día mientras que 70 jóvenes manifestaron que no llevan a cabo una buena práctica relacionada con sus Finanzas.



Fuente: Elaboración propia.

Respecto a la composición porcentual por actividad profesional de los jóvenes se identificó lo siguiente:

**Cuadro 18. Porcentaje de práctica financiera de los Jóvenes con TDC por actividad profesional.**

Actividad profesional	Núm. Jóvenes			Total general
	Regular	Nada	Mucho	
Estudio	21.61%	19.10%	2.51%	43.22%
Estudio y trabajo	20.60%	10.05%	3.52%	34.17%
No trabajo	0.00%	0.50%	0.00%	0.50%
Trabajo	14.07%	5.53%	2.51%	22.11%
<b>Total general</b>	<b>56.28%</b>	<b>35.18%</b>	<b>8.54%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

De lo anterior, se identificó que solo 1 de cada diez jóvenes asegura tener buena práctica financiera mientras que en promedio 3 de cada 10 jóvenes afirmó que no tiene una buena práctica financiera, afectando con ello las decisiones financieras que toman.

Recordemos que la práctica financiera es uno de los elementos más importantes relacionados con la administración y las Finanzas, toda vez que el saber debe de estar aparejado con el ejercer o la práctica. Una persona que sabe mucho de Finanzas o términos financieros y carece de habilidad para llevarlo a la práctica, se sitúa vulnerable ante la información asimétrica que existe en los mercados

financieros, situación que en los jóvenes se torna relevante debido a la forma tan rápida en que toman decisiones financieras.

### **Tarjeta de crédito**

En 2014, Visa realizó un estudio sobre ¿Cómo consumen los jóvenes? La muestra incluyó jóvenes de entre 18 y 30 años de edad en donde se identificó que los denominados millennials<sup>33</sup> prefieren usar su tarjeta de crédito para comprar artículos costosos que invertir sus ingresos. Según dicho estudio los usos preferidos que le dan los jóvenes a la tarjeta de crédito son: como rescate cuando se acaba el dinero, para impresionar y para comprar artículos más caros debido a que la tarjeta permite pagar a plazos.

Un análisis de Resuelve tu deuda<sup>34</sup> reportó que la generación denominada millennials y caracterizada por su alto consumo en tecnología, viajes, servicios sustentables, trabajo flexible y un estilo de vida cómodo, enfrenta problemas con el manejo y pago de sus deudas. De acuerdo a registro de la empresa reparadora de crédito, 54% de los jóvenes mexicanos de 20 a 25 años de edad, tiene problemas de sobreendeudamiento debido a la mala administración de sus recursos. Dichos problemas financieros tienen su origen en la contratación de productos financieros como las tarjetas de crédito.

Asimismo un estudio de la firma Resuelve tu Futuro<sup>35</sup> reveló que:

- 34% del presupuesto de los millennials está destinado al pago o renta de una vivienda
- 30% gasta en servicios de entretenimiento la mayoría en línea o a través de servicios móviles, tecnología, ahorro y pago de deudas,
- 22% en servicios de educación o adquisición de nuevas habilidades profesionales,
- 10% en transporte y
- 4% en salud.

Por lo anterior, conocer los hábitos financieros en torno al uso de la tarjeta de crédito por parte de los jóvenes resultó ser una de las principales motivantes de este estudio.

---

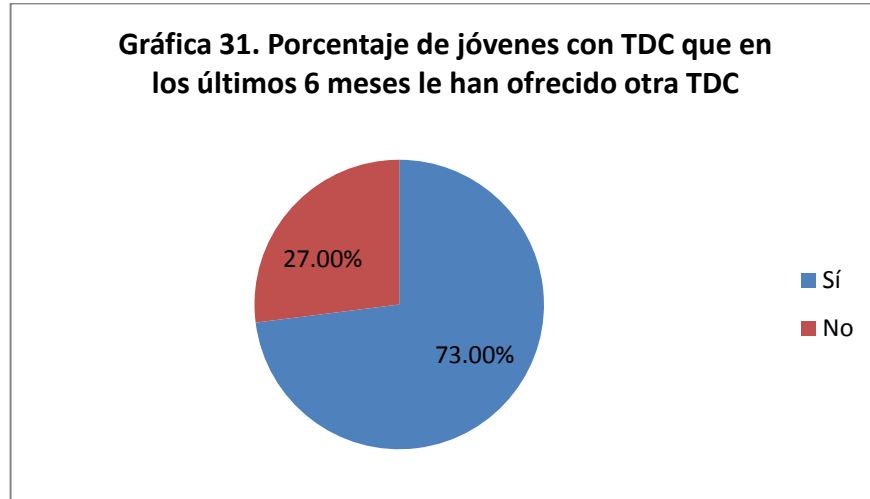
<sup>33</sup> Millennial es un término que define a los nacidos entre 1981 y 1995 jóvenes que se hicieron adultos con el cambio de milenio. Según diversos estudios, en Latinoamérica hay un 30% de población Millennial y de acuerdo a la consultora Deloitte, en 2025, los Millennial representarán el 75% de la fuerza laboral del mundo.

<sup>34</sup> Resuelve tu deuda surge como una empresa capaz de resolver las deudas impagables de miles de mexicanos que fueron víctimas de sobreendeudamiento registrado entre los años 2002 a 2009. Fue fundada por Javier Velasquez y Juan Pablo Zorrilla, han realizado diversos estudios sobre los casos de éxito de sus clientes.

<sup>35</sup> Resuelve tu futuro es una empresa hermana de Resuelve tu deuda, ahora se llama Finx y se encarga de fomentar el ahorro entre las personas.

### ***¿En los últimos 6 meses te han ofrecido una tarjeta de crédito?***

De los 200 jóvenes encuestados que cuentan con tarjeta de crédito, al 73% (146 jóvenes) les han ofrecido una tarjeta de crédito en los últimos 6 meses.



Fuente: Elaboración propia.

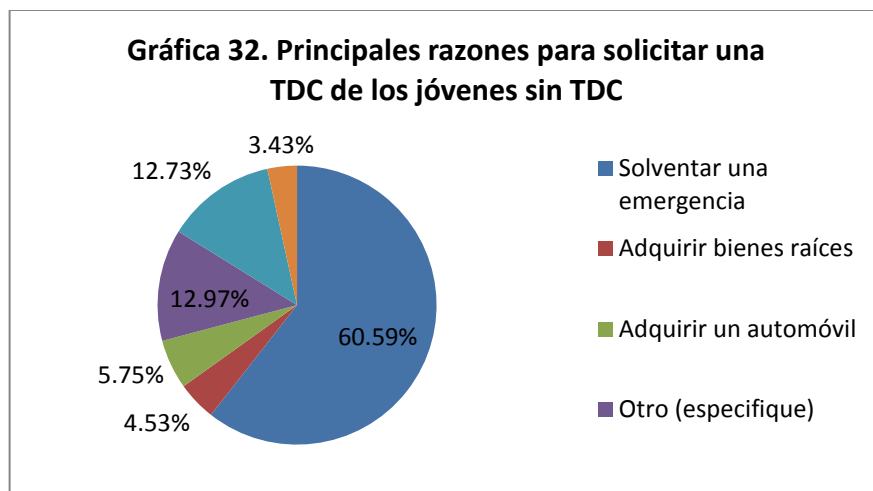
En promedio, a 7 de cada 10 jóvenes les ofrecen una tarjeta de crédito y es bastante habitual encontrar en supermercados, tiendas departamentales o lugares públicos a ejecutivos intentando colocar plásticos, en donde dicha colocación carece de un análisis exhaustivo de la capacidad de pago de los jóvenes, ya que en la mayoría de los casos el trámite para solicitar la tarjeta no excede ni los 30 minutos.

Dicho “acoso” por parte de los bancos hacia los jóvenes no solo es para quienes ya cuentan con tarjeta de crédito, ya que 7 de cada 10 jóvenes que no contaban con plástico bancario al momento de ser encuestado, aseguró haber recibido algún tipo de acercamiento por parte de los bancos para colocarles una tarjeta de crédito.

Cabe mencionar que en el capítulo III de este estudio, se identificó que en 5 años (2009-2015), 3.9 millones de plásticos han sido colocados entre la población del país, por lo cual sería interesante realizar un estudio sobre las prácticas o estrategias de negocio de los bancos en cuanto a colocación, situación que no es contemplada en este documento.

### ***¿Por qué razón solicitarías o solicitaste una tarjeta de crédito?***

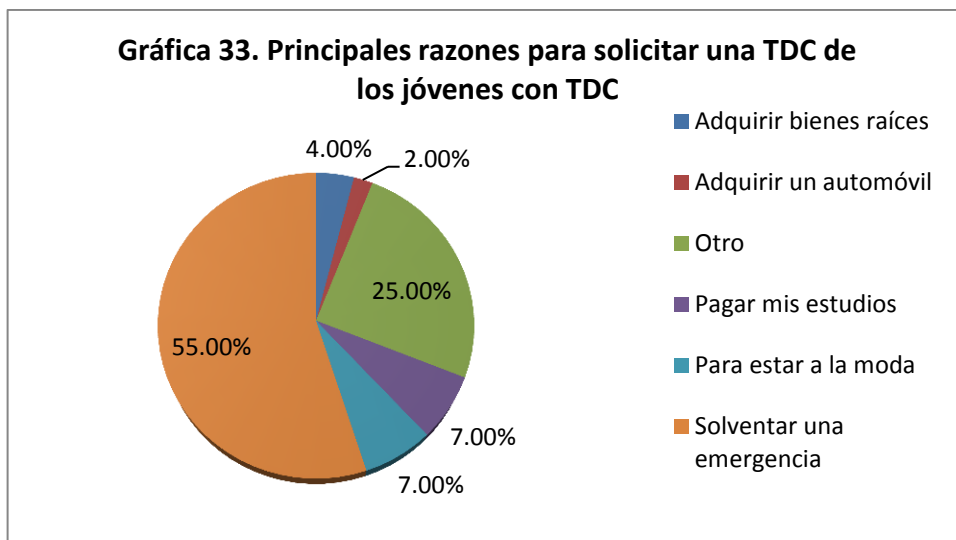
La principal razón para solicitar una tarjeta de crédito por parte de los 817 jóvenes que no contaban con un plástico al momento de ser encuestados fue para solventar una emergencia (60.59% del total).



Fuente: Elaboración propia.

Cabe resaltar que de los 817 encuestados, solamente 16 jóvenes (1.96%) aseguraron que solicitarían una tarjeta de crédito para generar historial crediticio y 4 jóvenes (0.49% del total) por los beneficios que les provee tener una tarjeta de crédito, éstas dos opciones deberían tener un mayor peso dentro de las motivantes de los jóvenes para solicitar una tarjeta de crédito, ya que representan dos beneficios del sistema crediticio, el tener un buen historial crediticio propiciará en el futuro acceso a otras fuentes de financiamiento con inclusive, menores tasas de interés, además, existen puntos, bonificaciones y promociones asociadas a las tarjetas de crédito que los jóvenes no visualizan como beneficio.

En cuanto a los jóvenes que ya cuentan con tarjeta de crédito, la situación es muy parecida, de los 200 encuestados, el solventar una emergencia fue la principal motivante para tener una tarjeta de crédito del 55% del total (110 jóvenes), el contar con buen historial solo fue importante para 14 jóvenes (7% del total) y ninguno de ellos manifestó que los beneficios de la tarjeta de crédito hayan sido importantes para solicitar el plástico.



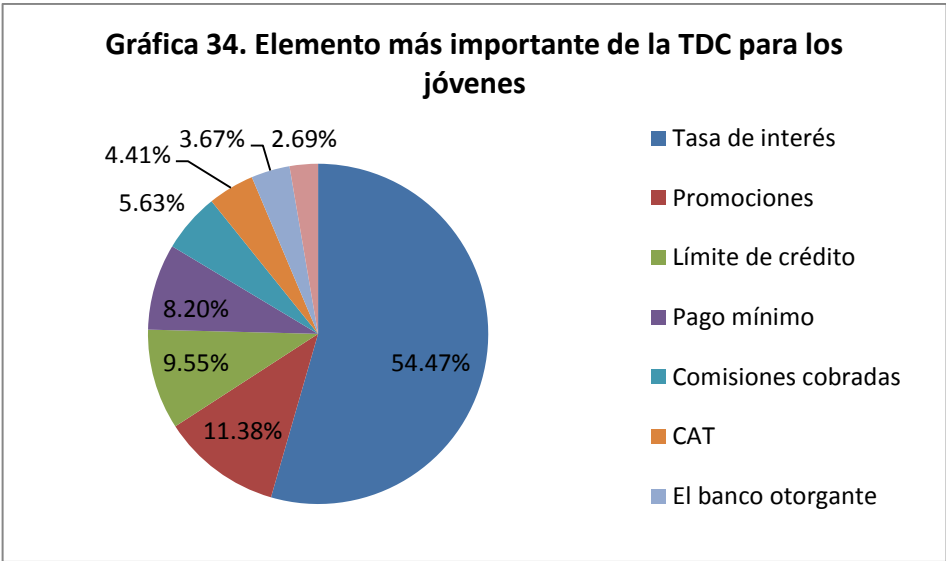
Fuente: Elaboración propia.

A grandes rasgos, los jóvenes consideran que solventar una emergencia es la razón que los llevaría a solicitar una tarjeta de crédito menospreciando con ello, los beneficios implícitos que tiene una tarjeta de crédito como lo es: generar historial crediticio, acceso a otros financiamientos, menores tasas de interés, bonificaciones, promociones, etc.

***¿Cuál consideras qué es el elemento que más influye al momento de solicitar una tarjeta de crédito?***

Existen diversos elementos en torno a la tarjeta de crédito y los cuales fueron abordados en capítulos anteriores de éste estudio, los cuales, varían dependiendo la institución financiera que ofrezca el plástico, de manera que se tiene una gama de opciones que deben ser consideradas al momento de solicitar una tarjeta de crédito.

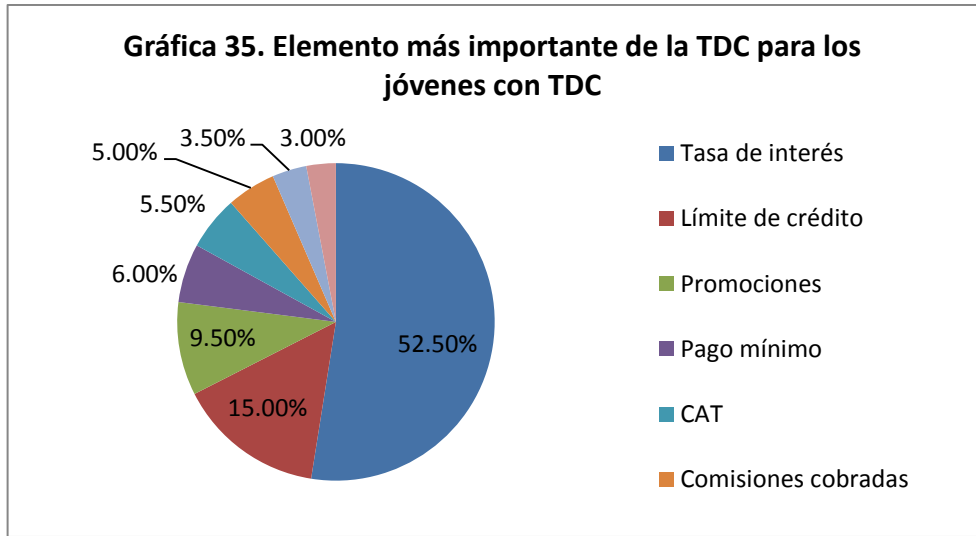
De los 817 jóvenes encuestados que no tienen tarjeta de crédito, el 54.4% (445 jóvenes) aseguraron que la *tasa de interés* es el elemento más importante al momento de solicitar una tarjeta de crédito.



Fuente: Elaboración propia.

Es importante señalar que el segundo elemento más importante a considerar al momento de solicitar una tarjeta de crédito fueron las *promociones* que la tarjeta pudiese ofrecer (11.38 % del total) y en tercer lugar el límite de crédito de la tarjeta (9.55%).

De igual forma, para los jóvenes que ya tienen tarjeta de crédito, la *tasa de interés* fue el elemento más importante para el 52.5% de encuestados (105 jóvenes) al momento de solicitar su plástico, el segundo elemento para el 15% (30 jóvenes) fue el límite de crédito y el tercero las promociones asociadas a la tarjeta para el 9.5% (19 jóvenes).

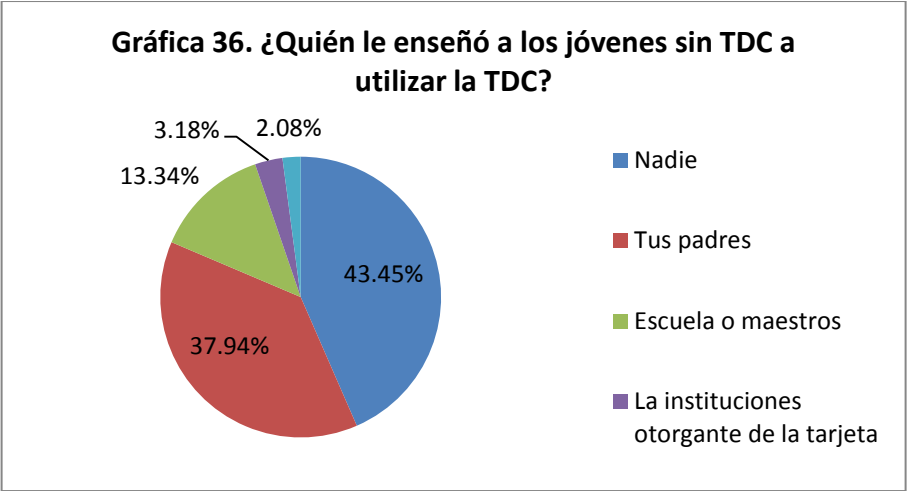


Fuente: Elaboración propia.

Los datos obtenidos demuestran que los jóvenes consideran que la *tasa de interés* es el elemento más influyente al momento de solicitar una tarjeta de crédito, sin embargo, ésta decisión no se encuentra en función del tipo de cliente que serán los jóvenes, la idea de tener una tarjeta de crédito se encuentra asociada a que mientras más alta la tasa más se debe pagar, situación que es cierta, pero sí los jóvenes fueran totaleros, la *tasa de interés* sería entonces, el elemento menos importante a considerar ya que no tendrían ninguna deuda con la institución bancaria y por ende, ningún cobro de interés.

***¿Alguien te enseñó a hacer un adecuado uso de la tarjeta de crédito?***

El 43% (355 jóvenes) de encuestados que no tienen tarjeta de crédito manifestaron que *nadie* les ha enseñado a hacer un uso adecuado de la tarjeta de crédito.



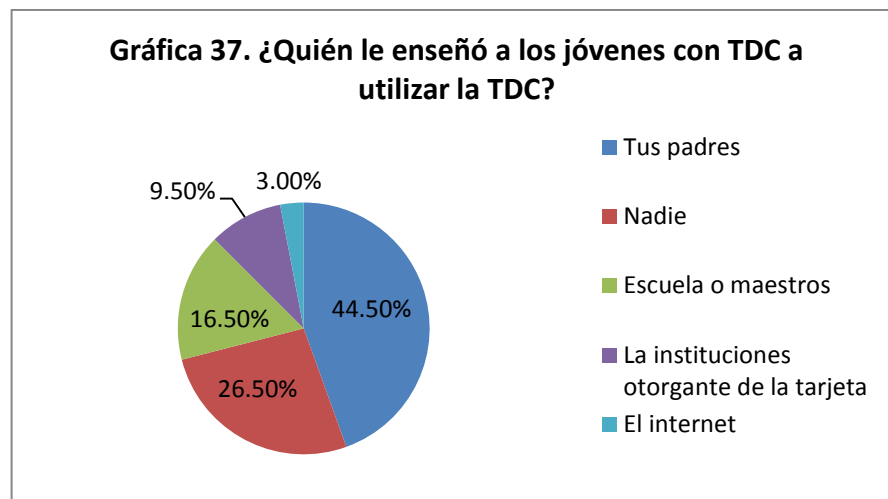
Fuente: Elaboración propia.

Solo un 37.94% (310 jóvenes) afirmó que sus padres fueron quienes les enseñaron a hacer un adecuado uso de la tarjeta bancaria y el 13.34% aseguro que en la escuela sus maestros les han explicado cómo usar el plástico.

Resalta el hecho de que 8 de cada 10 jóvenes sin ocupación alguna mencionaron que *nadie* les ha enseñado a hacer un adecuado uso de la tarjeta de crédito y solo a 4 de cada 10 jóvenes estudiantes, han sido sus padres quienes les han instruido en torno al plástico bancario.

Respecto a los 200 jóvenes que cuentan con una tarjeta de crédito, el 44.5% (89 jóvenes) aseguró que sus padres les enseñaron a hacer un adecuado uso de la tarjeta de crédito, al 26.5% (53 jóvenes) de los jóvenes *nadie* les enseñó como usar adecuadamente el plástico y el 16.5% (33 jóvenes) atribuyo a la escuela y a sus maestros la instrucción en torno a la tarjeta bancaria.





Fuente: Elaboración propia.

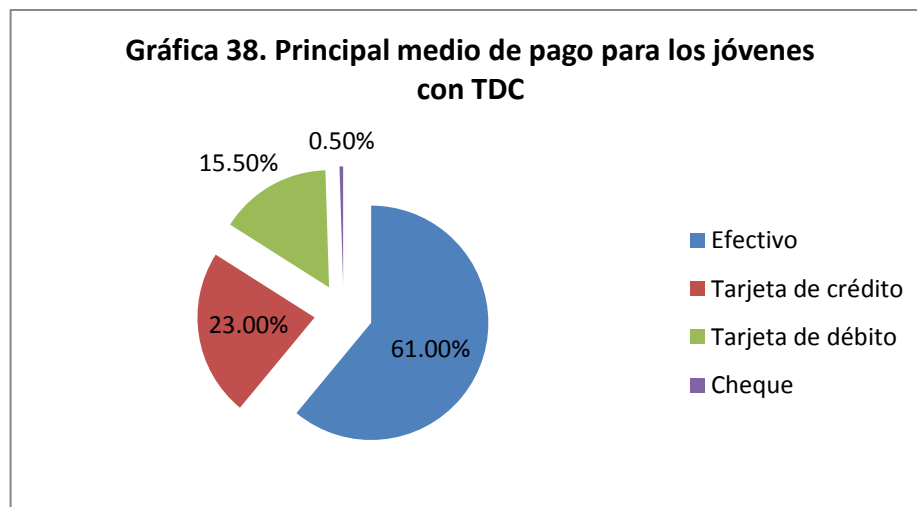
Es importante señalar que de los jóvenes estudiantes (que representan a la mayor cantidad de jóvenes con tarjeta de crédito) a 6 de cada 10 les enseñó sus padres a hacer un adecuado uso de la tarjeta de crédito mientras que a los jóvenes trabajadores a 4 de cada 10 *nadie* les instruyó en torno al plástico bancario.

Lo anterior evidencia dos escenarios en torno a la educación financiera, por un lado, existe un cúmulo de jóvenes que no tienen una tarjeta de crédito y a quienes constantemente se les ofrece un plástico, sin embargo, afirman que nadie les ha enseñado a hacer un uso adecuado del crédito, por ende, se podría desconocer el uso que pudiesen hacer con la tarjeta de crédito; por otro lado, existen los jóvenes que ya cuentan con una tarjeta, a quienes sus padres le han enseñado a hacer un adecuado uso de la tarjeta y quienes manifiestan que dicha tarjeta la solicitaron para solventar emergencias principalmente.

Además, las estrategias emprendidas por las instituciones bancarias para fomentar la inclusión financiera no han surtido efecto, ya que menos del 10% de los jóvenes afirmó que la institución otorgante les hubiese instruido en torno al adecuado uso de la tarjeta de crédito, que es, uno de los productos bancarios con mayor expansión en los últimos años.

### ***¿Cuál es el medio de pago que utilizas con mayor frecuencia?***

De los 200 jóvenes encuestados, se identificó que el 61% (122 jóvenes) a pesar de tener tarjeta de crédito, utilizan el efectivo como el principal medio de pago. La tarjeta de crédito es el segundo medio de pago más usado por los jóvenes con una proporción de 23% de encuestados y la tarjeta de débito es para el 15.5% de los encuestados el tercer medio de pago más usado.



Fuente: Elaboración propia.

El uso de efectivo en los jóvenes denota una baja inclusión de los mismos dentro del sistema bancario del país, inclusive diversos estudios señalan que solo poco más de 10 por ciento de este sector de la población en México ha utilizado algún mecanismo de servicios financieros formal, complementando con un 35% que no tiene cuentas bancarias porque no le alcanza y de un 22% que no le interesa.

Respecto al uso de los medios de pago por parte de los jóvenes, se observa lo siguiente:

<b>Cuadro 19. Porcentaje de uso de los medios de pago de los jóvenes con TDC por actividad profesional.</b>					
<b>Actividad profesional</b>	<b>Medios de pago</b>				<b>Total general</b>
	<b>Efectivo</b>	<b>Tarjeta de crédito</b>	<b>Tarjeta de débito</b>	<b>Cheque</b>	
Estudio	31.00%	8.50%	3.50%	0.00%	43.00%
Estudio y trabajo	20.00%	7.00%	7.00%	0.00%	34.00%
Trabajo	10.00%	7.50%	4.50%	0.50%	22.50%
No trabajo	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>61.00%</b>	<b>23.00%</b>	<b>15.50%</b>	<b>0.50%</b>	<b>100.00%</b>

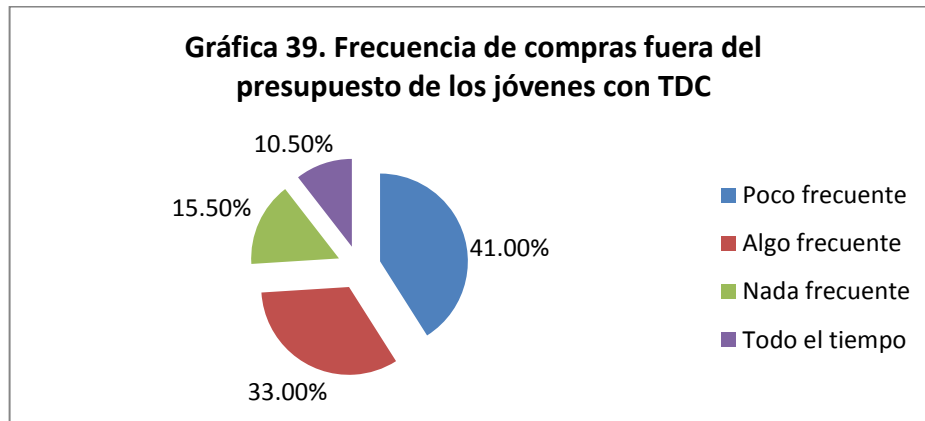
Fuente: Elaboración propia.

Para 7 de cada 10 jóvenes estudiantes y 5 de cada 10 jóvenes que estudian y trabajan es esencial usar el efectivo como medio de pago y solo 2 de cada 10 utilizan la tarjeta de crédito cotidianamente; el plástico es más usado por los jóvenes trabajadores, ya que representa un medio de pago para 3 de cada 10 jóvenes.

### ¿Con qué frecuencia realizas compras fuera de tu presupuesto?

La falta de presupuestación en los jóvenes es una de las principales causas de endeudamiento para este sector de la población, no planear adecuadamente los gastos ocasiona no contemplar el límite de deuda que se puede contraer en función a la capacidad de pago que se tiene.

De los 200 jóvenes encuestados que tienen tarjeta de crédito, más del 80% aseguró que durante el mes realiza compras que salen de su presupuesto.



Fuente: Elaboración propia.

Resalta el hecho de que solo el 15.5% afirmó que es *nada frecuente* que realice compras fuera de su presupuesto, evidenciando que los jóvenes toman decisiones financieras sin realizar un análisis sobre la capacidad que tienen de afrontar dichas obligaciones.

Respecto a la actividad profesional de los jóvenes, 4 de cada 10 jóvenes estudiantes afirmó que es *poco frecuente* que excedan su presupuesto al igual que 5 de cada 10 jóvenes que estudian y trabajan; 4 de cada 10 jóvenes que trabajan aseguraron que es *algo frecuente* que realicen compras que sobrepasen su capacidad de endeudamiento y solo 1 de cada 10 jóvenes manifestó que *todo el tiempo* excede su límite de financiamiento.

**Cuadro 20. Frecuencia en que los jóvenes con TDC realizan compras fuera de su presupuesto**

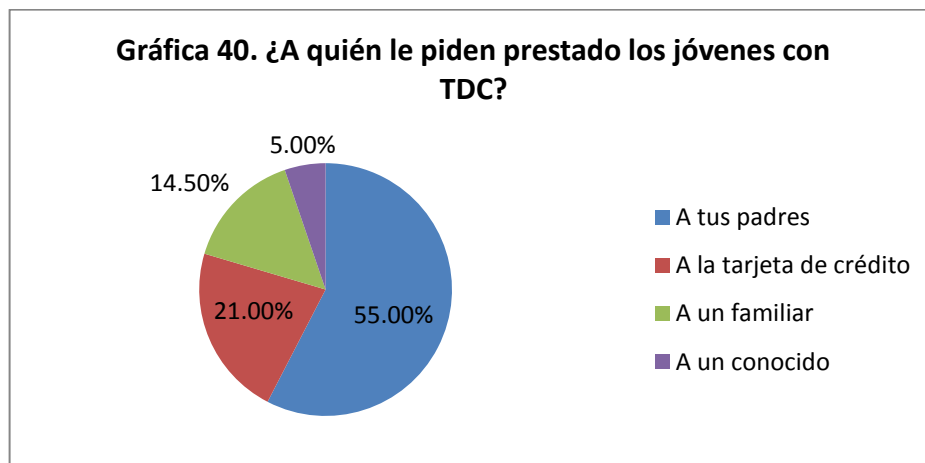
Actividad profesional	Frecuencia				Total general
	Poco frecuente	Algo frecuente	Nada frecuente	Todo el tiempo	
Estudio	18.50%	13.50%	8.00%	3.00%	43.00%
Estudio y trabajo	16.00%	10.50%	4.00%	3.50%	34.00%
Trabajo	6.50%	8.50%	3.50%	4.00%	22.50%
No trabajo	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>41.00%</b>	<b>33.00%</b>	<b>15.50%</b>	<b>10.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

### ***Cuando necesitas prestado ¿A quién recurre?***

8 de cada 10 jóvenes realiza compras fuera de su presupuesto en algún grado, resultando importante conocer las fuentes de fondeo de los jóvenes para completar sus ingresos y cubrir sus obligaciones financieras.

De los 200 jóvenes encuestados, el 55% (110 jóvenes) aseguró que es a sus padres a quienes recurren cuando necesitan prestado, el 21% (42 jóvenes) utiliza su tarjeta de crédito para afrontar la obligación debido a las posibilidades que el plástico les permite de pagar a plazos y el resto solicita apoyo a un familiar (14.5% del total), a un conocido (5.0% del total) o al banco (4.5% del total).



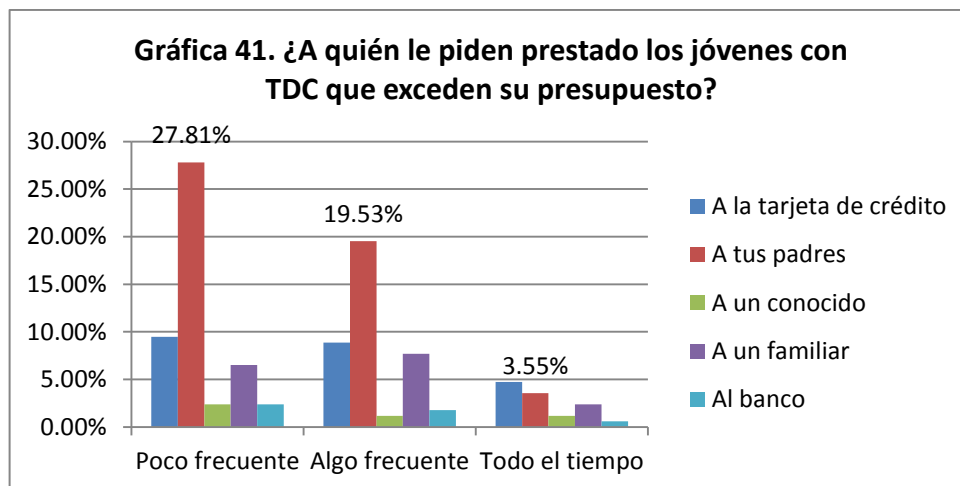
Fuente: Elaboración propia.

Respecto a la actividad profesional de los jóvenes se observó que casi 6 de cada 10 jóvenes prefieren solicitar el apoyo de sus padres y solo 2 de cada 10 utiliza la tarjeta de crédito para afrontar sus obligaciones financieras.

<b>Cuadro 21. Fondeador de los jóvenes con TDC por actividad profesional</b>						
<b>Actividad profesional</b>	<b>Fondeadores</b>					<b>Total general</b>
	<b>A tus padres</b>	<b>A la tarjeta de crédito</b>	<b>A un familiar</b>	<b>A un conocido</b>	<b>Al banco</b>	
Estudio	30.00%	7.50%	4.00%	1.50%	0.00%	43.00%
Estudio y trabajo	16.50%	7.50%	7.00%	2.00%	1.00%	34.00%
Trabajo	8.00%	6.00%	3.50%	1.50%	3.50%	22.50%
No trabajo	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>55.00%</b>	<b>21.00%</b>	<b>14.50%</b>	<b>5.00%</b>	<b>4.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a los jóvenes que manifestaron exceder en algún grado su presupuesto, 5 de cada 10 de los mismos pide recursos a sus padres y el 2 de cada 10 a la tarjeta de crédito.



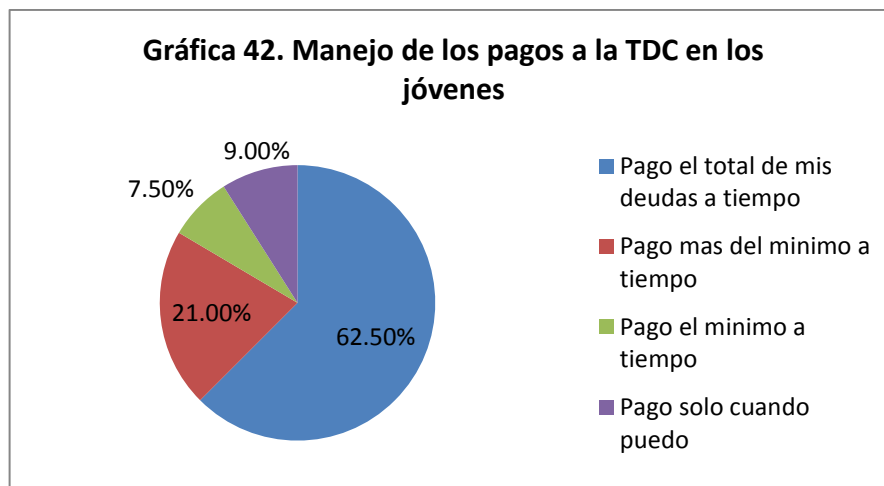
Fuente: Elaboración propia.

Lo anterior, denota que los jóvenes mantienen la tarjeta de crédito como una de las principales opciones al momento de necesitar fondeo para asumir sus obligaciones, asimismo, los jóvenes prefieren usar la tarjeta de crédito que pedir préstamos directamente al banco debido a la mala imagen que tienen de estas instituciones.

***¿Cómo sueles manejar los pagos de tu tarjeta de crédito?***

Los datos arrojan que el 80% de los jóvenes encuestados realiza compras que exceden su presupuesto, por lo cual, necesitan un mecanismo de fondeo que les permita cumplir con sus obligaciones, siendo sus padres quienes desempeñan este rol. Sin embargo, son recursos no recurrentes que cuando escaseen pondrán a los jóvenes en una situación de vulnerabilidad debido a que no podrán mantener el nivel de deuda al que pueden apalancarse gracias a sus padres.

Esta situación se agrava al momento de hacer uso del crédito, en específico, sí se hace un mal uso de las tarjetas de crédito debido a las altas tasas moratorias que se cobran en el mercado, tan solo dentro de éste estudio se identificó que de los 200 jóvenes encuestados que tienen plásticos, el 62.5% (125 jóvenes) pagan el total de sus deudas a tiempo y solo un 37.5% termina con saldos insolutos a favor del banco.



Fuente: Elaboración propia.

Lo anterior, demuestra que 6 de cada 10 jóvenes independiente de su actividad profesional, son totaleros mientras que el resto tiene un grado de vulnerabilidad y por ende, son propicios a caer en moratoria con facilidad.

En cuanto al pago de su tarjeta por actividad profesional se observó lo siguiente:

**Cuadro 22. Pagos a la tarjeta de crédito de los jóvenes por actividad profesional**

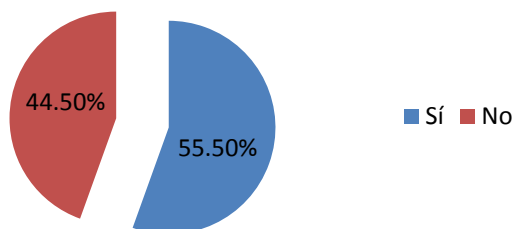
Actividad profesional	Pagos				Total general
	Totaleros	Más del mínimo	Solo cuando pueden	El mínimo	
Estudio	27.50%	7.50%	5.50%	2.50%	43.00%
Estudio y trabajo	21.50%	9.00%	2.00%	1.50%	34.00%
Trabajo	13.50%	4.50%	1.50%	3.00%	22.50%
No trabajo	0.00%	0.00%	0.00%	0.50%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>62.50%</b>	<b>21.00%</b>	<b>9.00%</b>	<b>7.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

***¿Has realizado compras a meses sin intereses en los últimos 6 meses?***

El 55.5% (111 jóvenes) de los jóvenes encuestados que tienen tarjeta de crédito, aseguró que ha realizado compras a meses sin intereses en los últimos 6 meses.

**Gráfica 43. Compras a meses sin intereses de los jóvenes en los últimos 6 meses**



Fuente: Elaboración propia.

Del 55.5% de jóvenes que han hecho compras a meses sin intereses, resalta que 7 de cada 10 jóvenes que trabaja afirmó esta consideración y solo 4 de cada 10 jóvenes estudiantes manifestó comprar a meses sin intereses.

<b>Cuadro 23. Compras a meses sin intereses de los jóvenes por actividad profesional</b>			
<b>Actividad profesional</b>	<b>¿Has comprado a meses sin interés?</b>		<b>Total General</b>
	<b>Sí</b>	<b>No</b>	
Estudio	18.50%	24.50%	43.00%
Estudio y trabajo	21.00%	13.00%	34.00%
Trabajo	15.50%	7.00%	22.50%
No trabajo	0.50%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>55.50%</b>	<b>44.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

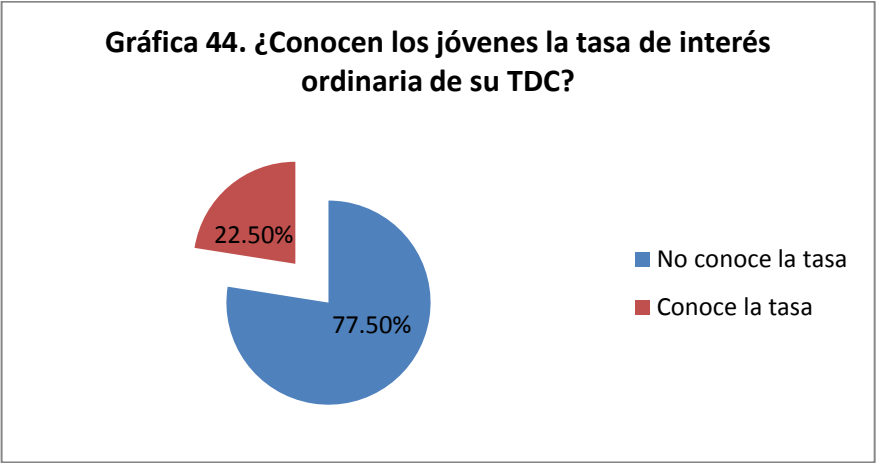
Gana relevancia el hecho de que de los 111 jóvenes que aseguraron haber realizado compras a meses sin intereses en los últimos 6 meses, el 85% de los mismos (94 jóvenes) afirmaron que durante el mes exceden su presupuesto, teniendo que recurrir principalmente a sus padres para poder cumplir sus obligaciones, por lo cual, tienen ingresos no recurrentes que en caso de escasear podrían situarlos con alta probabilidad de incumplimiento, lo cual, desembocará en un cambio del nivel de gasto o en un impago de sus deudas.

***¿Conoces la tasa de interés ordinaria que te cobra tu banco?***

Conocer si los y las jóvenes de la Ciudad de México que tienen tarjeta de crédito saben la tasa de interés que les cobra su banco fue la principal motivante de este estudio, la tasa de interés es el

costo del dinero, es decir, la cantidad que deberá pagar por el uso de dinero en un plazo determinado, lo cual, si se desconoce, puede convertirse en la peor pesadilla financiera pudiendo derivar en deudas impagables; ahora bien, si consideramos que los jóvenes comienzan a tener malos hábitos financieros desde sus primeros acercamientos al sistema crediticio, posteriormente podrían ver mermada su capacidad de acceso a los diversos créditos existentes en el sistema financiero formal.

De los 200 jóvenes encuestados durante el desarrollo de este estudio, el 77.7% (155 jóvenes) aseguró no conocer su tarjeta de crédito y solo 45 jóvenes (el 22.5% restante) afirmó conocer la tasa de interés que les cobra su banco.



Fuente: Elaboración propia.

Cabe señalar que solo 2 de cada 10 jóvenes afirmaron conocer la tasas de interés de su tarjeta de crédito y en promedio señalaron que dicha tasa oscila entre 3 y 4 por ciento mensual, lo que se traduce en tasas ordinarias anuales de entre 36 y 48 por ciento, lo cual comparado con la tasa promedio del sector bancario publicada por Banxico no se encuentra muy alejado.

En cuanto al conocimiento de la tasa de interés que les cobra su banco por actividad profesional, se observa que son los estudiantes con un 33.5% del total quienes representan la mayor proporción de jóvenes que desconocen la tasa de interés que les cobra su banco.



<b>Cuadro 24. Conocimiento de la tasa de interés ordinaria por actividad profesional</b>			
<b>Actividad profesional</b>	<b>¿Sabes la tasa de interés ordinaria que te cobra tu banco?</b>		<b>Total General</b>
	<b>No</b>	<b>Si</b>	
Estudio	33.50%	9.50%	43.00%
Estudio y trabajo	26.00%	8.00%	34.00%
Trabajo	17.50%	5.00%	22.50%
No trabajo	0.50%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>77.50%</b>	<b>22.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia

La situación toma relevancia cuando consideramos que los jóvenes estudiantes son quienes menos ingresos tienen y quienes representaron la mayor proporción de jóvenes que realizan compras fuera de su presupuesto (Ver Cuadro 25).

<b>Cuadro 25. Frecuencia de compras fuera del presupuesto en función del rango de ingreso de los jóvenes</b>					
<b>Nivel de ingresos</b>	<b>Frecuencia de compras fuera del presupuesto</b>				<b>Total general</b>
	<b>Nada frecuente</b>	<b>Algo frecuente</b>	<b>Poco frecuente</b>	<b>Todo el tiempo</b>	
\$0 - \$3,000	21.43%	32.14%	35.71%	10.71%	100.00%
\$3,001 - \$6,000	4.76%	45.24%	38.10%	11.90%	100.00%
\$6,001 - \$9,000	6.25%	31.25%	62.50%	0.00%	100.00%
\$9,001 - \$12,000	7.14%	28.57%	57.14%	7.14%	100.00%
\$12,001 - \$15,000	9.09%	63.64%	27.27%	0.00%	100.00%
Más de \$15,000	18.75%	25.00%	43.75%	12.50%	100.00%
<b>Total general</b>	<b>12.90%</b>	<b>36.77%</b>	<b>41.29%</b>	<b>9.03%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia

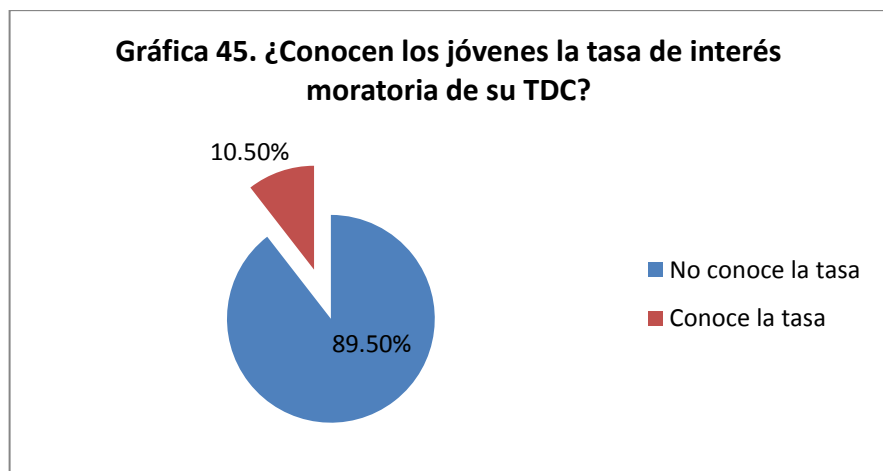
El hecho de que casi 9 de cada 10 jóvenes que no conoce la tasa de interés ordinaria realice compras fuera de su presupuesto, los vulnera aún más, sí bien cuentan con ingresos no recurrentes producto de las aportaciones recibidas por sus padres, se encuentran sometidos a un gran riesgo de caer en incumplimiento en el momento de tener algún imprevisto de cualquier índole ya que como podemos observar en el cuadro 27, el 63.23% de los jóvenes que no conocen su tarjeta de crédito no tienen ingresos mayores a los \$6,000.00.

<b>Cuadro 26. Nivel de ingresos de los jóvenes en función a la frecuencia de compras fuera del presupuesto</b>					
<b>Nivel de ingresos</b>	<b>Frecuencia de compras fuera del presupuesto</b>				
	<b>Nada frecuente</b>	<b>Algo frecuente</b>	<b>Poco frecuente</b>	<b>Todo el tiempo</b>	<b>Total general</b>
\$0 - \$3,000	7.74%	11.61%	12.90%	3.87%	36.13%
\$3,001 - \$6,000	1.29%	12.26%	10.32%	3.23%	27.10%
\$6,001 - \$9,000	0.65%	3.23%	6.45%	0.00%	10.32%
\$9,001 - \$12,000	0.65%	2.58%	5.16%	0.65%	9.03%
\$12,001 - \$15,000	0.65%	4.52%	1.94%	0.00%	7.10%
Más de \$15,000	1.94%	2.58%	4.52%	1.29%	10.32%
<b>Total general</b>	<b>12.90%</b>	<b>36.77%</b>	<b>41.29%</b>	<b>9.03%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia

Por último, se cuestionó a los jóvenes sobre el conocimiento de la tasa de interés moratoria que les cobra su banco, la cual, en instituciones como Bancoppel y Crédito Familiar puede sobrepasar el 150%.

Los datos arrojaron que de los 200 encuestados, el 89.5% (179 jóvenes) no conocen la tasa de interés moratorio que les cobra su banco mientras que solo 1 de cada 10 jóvenes conoce el porcentaje de moratorios que puede pagar en caso de incumplir sus obligaciones.



Fuente: Elaboración propia

En cuanto a la actividad profesional de los jóvenes y el desconocimiento de la tasa de interés moratoria cobrada por su banco, se identificó que el encontrarse laborando o estudiando no es justificación ya que indistintamente 9 de cada 10 jóvenes no conocen la tasa de interés de su banco.

<b>Cuadro 27. Conocimiento de la tasa de interés moratoria por actividad profesional de los jóvenes</b>			
<b>Actividad profesional</b>	<b>¿Sabes la tasa de interés moratoria que te cobra tu banco?</b>		<b>Total General</b>
	<b>No</b>	<b>Si</b>	
Estudio	40.00%	3.00%	43.00%
Estudio y trabajo	29.00%	5.00%	34.00%
Trabajo	20.00%	2.50%	22.50%
No trabajo	0.50%	0.00%	0.50%
<b>Total general</b>	<b>89.50%</b>	<b>10.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia

La situación se agudiza al considerar si los jóvenes que desconocen la tasa de interés moratoria que les cobra su banco realizan compras fuera de su presupuesto, ya que de los 179 jóvenes el 84.36% (151 jóvenes) afirmaron que exceden su presupuesto en algún grado.

<b>Cuadro 28. Frecuencia de compras fuera del presupuesto en función del nivel de ingresos de los jóvenes</b>					
<b>Nivel de ingresos</b>	<b>Frecuencia de compras fuera del presupuesto</b>				
	<b>Nada frecuente</b>	<b>Algo frecuente</b>	<b>Poco frecuente</b>	<b>Todo el tiempo</b>	<b>Total general</b>
\$0 - \$3,000	8.38%	13.41%	10.61%	3.35%	35.75%
\$3,001 - \$6,000	2.79%	10.06%	11.17%	3.35%	27.37%
\$6,001 - \$9,000	1.68%	6.70%	2.79%	0.00%	11.17%
\$9,001 - \$12,000	0.56%	4.47%	2.79%	1.12%	8.94%
\$12,001 - \$15,000	0.56%	1.68%	4.47%	0.00%	6.70%
Más de \$15,000	1.68%	4.47%	2.23%	1.68%	10.06%
<b>Total general</b>	<b>15.64%</b>	<b>40.78%</b>	<b>34.08%</b>	<b>9.50%</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia

El tema toma relevancia al conjugar los aspectos anteriores, la situación revela que 9 de cada 10 jóvenes no conoce la tasa de interés moratoria que les cobra su banco y realiza compras fuera de su presupuesto, por si resultase menor cosa, el 74.3% de los jóvenes no gana más de \$9,000.00 al mes.

## CONCLUSIONES

La educación financiera es una herramienta que permite adquirir conocimientos sobre diversos temas relacionados con la toma de decisiones financieras y que impactan tanto en lo individual al mejorar las decisiones relacionadas con las finanzas personales, como a nivel país, al contribuir al desarrollo de la población a través del acceso a educación del tipo financiero, propiciando con ello, una mejor gestión de los riesgos y una mayor estabilidad del sistema financiero.

Sí bien es cierto que durante los últimos años se han realizado iniciativas y esfuerzos por parte del sector público y privado en el país, aún los resultados no son los esperados, especialmente considerando que los talleres, cursos, exposiciones y demás eventos relacionados con educación financiera no han generado la relevancia e interés por parte de la población para acudir a ellos.

Diversos estudios relacionados en torno a la educación financiera y cultura financiera de la población, concluyen en lo general, que la misma es insuficiente, aumentando con ello la probabilidad de que tomen decisiones financieras inconvenientes que pongan en riesgo su patrimonio e incluso el de un tercero.

La falta de educación financiera se traduce en un desconocimiento del adecuado uso de los productos financieros del mercado, en específico, de la tarjeta de crédito; situación que se agudiza cuando dicha falta de conocimientos permea en jóvenes en proceso de transición de la etapa educativa a la laboral, caracterizados por recibir bajos salarios y mantener un estilo de vida con elevados gastos, a lo cual, se suma un desinterés asociado a la cultura de previsión financiera que los sitúa en un alto riesgo de vulnerabilidad económica en el futuro.

Jóvenes que según el análisis de los datos obtenidos durante el desarrollo de éste estudio, tienen escasos conocimientos financieros y en general, sobrevaloran sus conocimientos en materia financiera, sintiéndose más capacitados de cuestiones financieras de lo que están en realidad y mostrando una aversión considerable a inmiscuirse en el sistema financiero formal, ahorran a través de métodos tradicionales como guardar el dinero en casa, no piensan en invertir, no cuentan con un seguro, muy pocos consideran importante ahorrar para el retiro en este momento de su vida y en su mayoría no llevan ningún registro de sus gastos.

En términos generales, las conclusiones que derivan del sondeo a los jóvenes de entre 18 y 25 años de edad de la Ciudad de México son:

- El 86.14% del total de jóvenes encuestados (1017 jóvenes) no ahorran para el retiro, respecto a los que no ahorran, el 69% sí han pensado ahorrar para el retiro aunque no tienen contemplado en que momento lo harán.
- 7 de cada 10 encuestados aseguró ahorrar alguna parte de su ingreso, sin embargo, el 42% de los ahorradores son estudiantes que conciben el ahorro como el acto de racionar los recursos que les proveen sus padres principalmente.
- Ahorrar para viajar es la principal motivante de más de la mitad de los jóvenes ahorradores.
- De los 200 jóvenes encuestados que tienen tarjeta de crédito:
  - El 61% de los encuestados utiliza efectivo como el principal medio de pago.
  - 7 de cada 10 jóvenes aseguraron tener *conocimientos regulares* de términos financieros, matemáticas financieras y práctica financiera, sin embargo, en general, carecen de cultura de previsión financiera y desconocen el adecuado uso que pueden hacer de los instrumentos financieros, en específico de la tarjeta de crédito, la cual, conciben únicamente como un “apoyo” cuando se tiene una emergencia.
  - El 44.5% de los jóvenes afirmó que sus padres les instruyeron como hacer un adecuado uso del plástico bancario.
  - Al 73% les han ofrecido una tarjeta adicional en los últimos 6 meses.
  - Solo el 7% de los jóvenes encuestados aseguraron haber solicitado el plástico con la finalidad de generar historial crediticio.
  - 5 de cada 10 jóvenes considera que la tasa de interés es el elemento más importante al momento de solicitar una tarjeta de crédito.
  - 8 de cada 10 jóvenes manifestó que durante el mes realiza compras fuera de su presupuesto ocasionado principalmente por la falta de presupuestación de sus gastos.
  - Los padres son para el 55% de los encuestados su principal fondeador cuando necesitan dinero o exceden su presupuesto.
  - 6 de cada 10 jóvenes han realizado compras a meses sin intereses en los últimos 6 meses.
  - El 77.7% de los encuestados desconoce la tasa de interés ordinaria que les cobra su banco, aún más grave, la tasa de interés moratoria es desconocida por el 90% de los encuestados.

- 9 de cada 10 jóvenes que desconoce la tasa de interés que le cobra su banco, realiza compras fuera de su presupuesto.
- El 63% de encuestados que no conoce la tasa de interés gana menos de \$6,000.00 pesos al mes.

De manera general, los jóvenes carecen de una cultura de previsión que les permita pensar en el futuro, ahorran en medios informales, no tienen pensado ahorrar para el retiro y no aprovechan los múltiples beneficios que pueden obtener del crédito bancario, en especial de la tarjeta de crédito. Entre los jóvenes, se observa dos vertientes, por un lado, jóvenes que no cuentan con TDC a los cuales en los últimos meses les han ofrecido plásticos bancarios, quienes consideran que solventar emergencias es el principal uso que pueden hacer de la tarjeta y a los cuales en su mayoría no les han instruido como hacer un adecuado uso de la TDC; por otro lado, jóvenes que ya cuentan con TDC, quienes exceden su presupuesto, desconocen la tasa de interés que les cobra su banco (tanto ordinaria como moratoria) y están sujetos a ingresos no recurrentes provistos de sus padres principalmente, ingresos que le permiten a la mayoría ser clientes totaleros de los bancos pero que se encuentran vulnerables ante cualquier imprevisto, son jóvenes que no tienen en mente que caer en incumplimiento puede cobrarles 1.5 veces más el monto de su deuda inicial.

La situación anterior no solo compete a los jóvenes quienes verán mermado el acceso a futuros financiamientos, sino también a la iniciativa privada, tan solo Bancoppel uno de los bancos con mayor expansión en los últimos años ha identificado que la colocación de TDC sin un análisis de la capacidad de pago de los clientes les ha provocado el incremento del 83.4% de su cartera vencida en tan solo 5 años, lo que traído consigo un aumento de gastos asociados con la cobranza y la constitución de estimaciones preventivas por riesgos crediticios requerida por normatividad.

La pregunta es entonces: ¿Qué hacer ante el desconocimiento y la falta de interés de los jóvenes ante el sistema financiero formal y sus peculiaridades? Sí bien la solución no es única y la realidad muestra un panorama poco alentador, es necesario implementar y reforzar los programas en pro de inculcar educación financiera, haciendo saber desde temprana edad a los niños la importancia del ahorro y la inversión asociado con una cultura de la previsión.

Por parte del sector público se ha quedado en el tintero la modificación de los planes de estudio desde educación básica que en años atrás generó gran expectativa, sin duda, la inclusión de módulos de ahorro, inversión y previsión desde temprana edad se posiciona como una de las principales alternativas para paliar el rezago de educación financiera en los jóvenes y futuras generaciones.

Las exposiciones, talleres, cursos y demás actividades en pro de la divulgación de educación financiera no han tenido el éxito deseado, es necesario reforzar dichos programas a través de estímulos que incentiven y llamen la atención de la población en general (Olimpiadas, juegos, torneos, entre otros relacionados a otorgar un grado de conocimiento a la población en torno a la educación financiera).

Por último, es necesario fortalecer la regulación del sistema financiero formal, de manera se pueda obligar a las instituciones a realizar un adecuado análisis de la capacidad de pago que puedan tener sus acreditados, así como la obligatoriedad de contar con programas de educación financiera a los que puedan y deban acceder sus clientes antes de recibir algún tipo de financiamiento de forma tal que se les presente un panorama sobre el impacto de apalancarse sin considerar realmente la capacidad de endeudamiento con la que cuentan, lo cual no solo beneficia a los clientes sino también a la iniciativa privada, el tener usuarios informados propiciaría una disminución de la probabilidad de incumplimiento y con ello, menores reservas y gastos relacionados con la cobranza.

*“Existe un precio de saber y no saber, quién sabe,  
toma las mejores decisiones y gana dinero, quién no,  
se acerca a quién sabe y paga por saber”.*

Anónimo.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

### Bibliografía

- Amezcua G., Eva Leticia (2014). *Contexto de la Educación Financiera en México*. Ciencia administrativa, No. 1. Recuperado el 01 de junio de 2015 de <http://www.uv.mx/iiesca/files/2014/09/03CA201401.pdf>
- BANAMEX - UNAM (2015). *Primera encuesta sobre cultura financiera en México*. Educación Financiera Banamex. Recuperado el 19 de mayo de 2015 de [https://www.compromisosocialbanamex.com.mx/pdfs/encuesta\\_corta\\_final.pdf](https://www.compromisosocialbanamex.com.mx/pdfs/encuesta_corta_final.pdf)
- --- (2014). *Cultura financiera de los jóvenes en México*. BANAMEX. Recuperado el 19 de mayo de 2015 de: [http://www.banamex.com/es/conoce\\_banamex/quienes\\_somos/prensa/pdf/book\\_brujula\\_digital\\_2014.pdf](http://www.banamex.com/es/conoce_banamex/quienes_somos/prensa/pdf/book_brujula_digital_2014.pdf)
- Bancos de desarrollo, *Educación Financiera*. Boletín 13. Recuperado el 13 de abril de 2016 de: <http://www.bancosdesarrollo.org/facipub/upload/publicaciones/1/427/bolet%2013%20educ%20fin.pdf>
- BBVA Bancomer Research. *Situación de la banca en México, varios años*.
- Carbajal G., Gabriel (2008). *Educación Financiera y Bancarización en México*. Centro de Estudios Económicos y Desarrollo Empresarias, pp. 57.
- Chávez, Narda, Castillo, Teresa y Hernández, Manuel (2015), *Análisis de los factores que repercuten en la cultura financiera de los jóvenes universitarios*, Instituto de Estudios Universitarios Plantel Puerto de Veracruz. Recuperado el 27 de junio de 2016 de: [http://congresos.cio.mx/memorias\\_congreso\\_mujer/archivos/extensos/sesion5/S5-CS11.pdf](http://congresos.cio.mx/memorias_congreso_mujer/archivos/extensos/sesion5/S5-CS11.pdf)
- CNBV-INEGI (2015). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera*, ENIF 2015.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). (2015). *Libro Blanco de Inclusión Financiera*, México, Consejo Nacional de Inclusión Financiera.



- CONDUSEF (2009). *ABC de Educación Financiera*. México. Agosto 2009.  
  
--- La mejor tarjeta de crédito. Tríptico.
- CONSAR (2016). *Inclusión Financiera y Ahorro para el Retiro*, recuperado el 12 de febrero de 2016 de: <http://www.consar.gob.mx/BLOG/InclusionFinanciera.aspx>
- CONSAR. *Mayor educación financiera = mejores pensiones*. Obtenida de <http://www.consar.gob.mx/BLOG/pdf/EduacionFinancieraVF.pdf>
- Dinero en imagen (2016). *5 tips para mejorar tu calificación crediticia si eres millennial*, Notimex, Sección Tu dinero. Recuperado el 18 de julio de 2016 de: <http://www.dineroenimagen.com/2016-05-26/73479>
- Dinero en imagen (2016). *87% de los jóvenes no cuenta con ahorro para el retiro*, Notimex, Sección Tu dinero. Recuperado el 22 de julio de 2016 de: <http://www.dineroenimagen.com/2015-10-03/62492>
- El Economista (2015). *La importancia de las tasas de interés para sus finanzas*, Juan Tolentino Morales, El Economista Online, agosto 2015. Recuperado el 10 de febrero de 2016 de: <http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2015/08/06/importancia-las-tasas-interes-sus-finanzas>
- El Financiero (2014). *Para jóvenes es más fácil empeñar que pedir crédito*, Jeanette Leyva, El Financiero Online, junio 2014. Recuperado el 11 de junio de 2016 de: <http://www.elfinanciero.com.mx/mis-finanzas/para-jovenes-es-mas-facil-empenar-que-pedir-credito.html>
- El Financiero (2015). *¿Es conveniente que los jóvenes se endeuden?*, Alberto Tovar, El Financiero Online, mayo 2015. Recuperado el 21 de julio de 2016 de: <http://www.elfinanciero.com.mx/opinion/es-conveniente-que-los-jovenes-se-endeuden.html>
- El Financiero (2015). *Sólo 500 mil jóvenes ganan más de 10 mil pesos mensuales*, Zanyazen Flores, El Financiero Online, agosto 2015. Recuperado el 7 de abril de 2016 de: <http://www.elfinanciero.com.mx/nacional/solo-500-mil-jovenes-ganan-mas-de-10-mil-pesos-mensuales.html>

- El Financiero (2016). *¿Por qué los millennials mexicanos trabajarán más pero recibirán pensiones más bajas?*, El Financiero Online, mayo 2016. Recuperado el 12 de junio de 2016 de: <http://www.elfinanciero.com.mx/mis-finanzas/por-que-los-millennials-mexicanos-trabajaran-mas-pero-recibiran-pensiones-mas-bajas.html>
- El Financiero, (2015). *¿Eres joven? Comienza a pensar en el ahorro para tu retiro*, Acosta, Brenda, El Financiero Online, noviembre 2015. Recuperado el 10 de marzo de 2016 de: <http://www.elfinanciero.com.mx/mis-finanzas/eres-joven-comienza-a-pensar-en-el-ahorro-para-tu-retiro.html>
- Fundación de Estudios Financieros (2016). *El surgimiento de la tarjeta de crédito bancaria en México y España*, Comunicado de Prensa, FUNDEF, abril 2016. Recuperado el 26 de junio de 2016 de: <http://fundef.org.mx/es/49/noticias/2016/04/18/el-surgimiento-de-la-tarjeta-de-credito-en-mexico-y-espana>
- García Martínez, Alfonso. *La banca en México*. Recuperado el 29 de mayo de 2015 de: <http://www.ur.mx/LinkClick.aspx?fileticket=P7PKJ2/qBTM%3D&tabid=3872&mid=6440&language=en-US>
- Herrejon Silva, Hermilo (1998) *El servicio de la banca y crédito*. Primera edición, Editorial Porrúa, México.
- Higuera Torres, Rosario, Gerardo Serrano, Francisco, (2009). *La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito*. Revista finanzas en su empresa. Emprendedores UNAM. Mayo-Junio 2009.
- Hr Ratings (2015). *BanCoppel S.A., Institución de Banca Múltiple*, Hr Ratings, Credit Rating Agency, diciembre 2015. Recuperado el 13 de febrero de 2016 de: [https://www.bmv.com.mx/docs-pub/eventoca/eventoca\\_636745\\_2.pdf](https://www.bmv.com.mx/docs-pub/eventoca/eventoca_636745_2.pdf)
- Huerta de Soto, Jesús (2011). *Dinero, crédito bancario y ciclos económicos*. Madrid: Union Editorial, 5ª edición. España.
- Igual, David. (2008) *Conocer los productos y servicios financieros*. Colección Manuales de Asesoramiento Financiero. Bresca Editorial. Barcelona España.

- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares*, varios años.
- *Ley de Instituciones de Crédito*. Publicada en el Diario Oficial de la Federación el 18 de julio de 1990. Actualizada con las modificaciones del Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 9 de junio de 1992, 23 de julio y 23 de diciembre de 1993, 22 de julio de 1994, 15 de febrero, 28 de abril y 17 de noviembre de 1995, 30 de abril y 23 de mayo de 1996, 7 de mayo de 1997, 18 y 19 de enero y 17 de mayo de 1999, 5 de enero y 23 de mayo de 2000, 4 de junio de 2001, 24 de junio de 2002, 13 de junio de 2003, 28 de enero, 16 de junio y 5 de noviembre de 2004, 30 de noviembre y 30 de diciembre de 2005, 6 y 18 de julio de 2006, 15 y 28 de junio de 2007, 1 y 6 de febrero, 26 de junio y 1 de julio de 2008, 23 de marzo, 6 de mayo, 25 de junio y 13 de agosto de 2009, 25 de mayo de 2010, 10 de enero de 2014 y 17 de junio de 2016.
- Mantilla Molina, Roberto. *Las tarjetas de crédito*. Obtenido de <http://biblio.juridicas.unam.mx/libros/2/693/11.pdf>
- Marcuse, Robert Jacques. *Diccionario de términos financieros & bancarios*. Ecoe ediciones, Bogota, 2009.
- Nielsen Homescan. *Principales formas de pago en México. Noviembre 2013. Recuperado el 28 de mayo de 2015 de:*
- <http://www.ur.mx/LinkClick.aspx?fileticket=P7PKJ2/qBTM%3D&tabid=3872&mid=6440&language=en-US>
- Notimex (2016). *Jóvenes reprueban en cultura financiera*, Sección Carrera, Revista Expansión online. Recuperado el 11 de abril de 2016 de: <http://expansion.mx/mi-carrera/2014/07/09/jovenes-reprueban-en-cultura-financiera>
- Pricewatercoopers (2016). *Millennials sufren dificultades al lidiar con sus finanzas personales*, Mauricio Deutsch, enero 2016. Recuperado el 18 de marzo de 2016 de: <http://www.pwc.mx/millennials-sufren-dificultades-al-lidiar-con-sus-finanzas-personales>
- Procuraduría Federal del Consumidor. *Guía de educación financiera para un consumo responsable. Educación para el consumo*. PROFECO. Recuperado el 28 de mayo de 2015 de: [http://www.consumidor.gob.mx/wordpress/wp-content/uploads/2014/11/Guia de Educacion Financiera.pdf](http://www.consumidor.gob.mx/wordpress/wp-content/uploads/2014/11/Guia_de_Educacion_Financiera.pdf)

- Respaldo Financiero (2016). *¿Cuál es la cultura de ahorro en México?*, Recuperado el 25 de julio de 2016 de: <http://www.respaldofinanciero.com/cual-es-la-cultura-de-ahorro-en-mexico/>
- Rodríguez, María Elvira. *La importancia de la cultura financiera en las decisiones económicas*, Publicaciones UNACC. Recuperado el 15 de mayo de 2016 de: <http://www.unacc.com/Portals/0/Otras%20Publicaciones/Libros/La%20importancia%20de%20la%20cultura%20en%20las%20decisiones%20economicas.%20CNMV.pdf>
- Romero, María Eugenia. *El grupo Coppel. Del pequeño almacén a los negocios financieros 1940-2010*, Capítulo 4 Historia de empresas y empresarios, Facultad de Economía, Universidad Nacional Autónoma de México. Recuperado el 20 de junio de 2016 de: [http://acacia.org.mx/busqueda/pdf/04\\_04\\_Negocios\\_Financieros.pdf](http://acacia.org.mx/busqueda/pdf/04_04_Negocios_Financieros.pdf)
- Sandoval López, Ricardo. (1991) *Tarjeta de crédito bancaria*. Editorial Jurídica de Chile. Chile.
- Simón, A. Julio. (1990) *Tarjetas de crédito*. Editorial Abeledo-Perrot, Buenos Aires, Argentina.
- Urbiola, Alejandra (2011). *Educación financiera en México. Participación de las entidades del sector ahorro y crédito popular*. Universidad Autónoma de Querétaro. Sección avances de investigación.

## RELACIÓN DE CUADROS

Cuadro 1. Principales diferencias entre el préstamo y el crédito.	Pág. 13
Cuadro 2. Ventajas y desventajas de las inversiones.	Pág. 14
Cuadro 3. Iniciativas realizadas por el sector público en México	Pág. 21
Cuadro 4. Iniciativas realizadas por diversas instituciones bancarias en México	Pág. 23
Cuadro 5. Tasa de Crecimiento Anual por Tipo y Clasificación del Crédito	Pág. 35
Cuadro 6. Ventajas y desventajas de la tarjeta de crédito	Pág. 42
Cuadro 7. Número de tarjetas por Clientes totaleros y no totaleros	Pág. 46
Cuadro 8. Número de tarjetas por Clientes no totaleros	Pág. 47
Cuadro 9. Saldo de crédito otorgado a Clientes totaleros y no totaleros (Mdp)	Pág. 50
Cuadro 10. Saldo de crédito otorgado a Clientes no totaleros (Mdp)	Pág. 51
Cuadro 11. Tasa efectiva promedio ponderada a Clientes totaleros y no totaleros	Pág. 53
Cuadro 12. Jóvenes sin TDC que ahorran por actividad profesional	Pág. 59
Cuadro 13. Jóvenes con TDC que ahorran por actividad profesional	Pág. 61
Cuadro 14. Ahorro para el retiro de los jóvenes sin TDC	Pág. 63
Cuadro 15. Conocimientos financieros de los jóvenes con TDC por actividad profesional	Pág. 66
Cuadro 16. Conocimiento de términos financieros de los jóvenes con TDC por actividad profesional	Pág. 67
Cuadro 17. Conocimiento de matemáticas financieras aplicadas a las finanzas de los jóvenes con TDC por actividad profesional.	Pág. 68
Cuadro 18. Porcentaje de práctica financiera de los Jóvenes con TDC por actividad profesional.	Pág. 69
Cuadro 19. Porcentaje de uso de los medios de pago de los jóvenes con TDC por actividad profesional.	Pág. 77
Cuadro 20. Frecuencia en que los jóvenes con TDC realizan compras fuera de su presupuesto	Pág. 78
Cuadro 21. Fondeador de los jóvenes con TDC por actividad profesional	Pág. 79
Cuadro 22. Pagos a la tarjeta de crédito de los jóvenes por actividad profesional	Pág. 81
Cuadro 23. Compras a meses sin intereses de los jóvenes por actividad profesional	Pág. 82
Cuadro 24. Conocimiento de la tasa de interés ordinaria por actividad profesional	Pág. 84
Cuadro 25. Frecuencia de compras fuera del presupuesto en función del rango de ingreso de los jóvenes	Pág. 84
Cuadro 26. Nivel de ingresos de los jóvenes en función a la frecuencia de compras fuera del presupuesto	Pág. 85

Cuadro 27. Conocimiento de la tasa de interés moratoria por actividad profesional de los jóvenes	Pág. 86
Cuadro 28. Frecuencia de compras fuera del presupuesto en función del nivel de ingresos de los jóvenes	Pág. 86

## **RELACIÓN DE GRÁFICAS**

Gráfica 1. Evolución de la Cartera de Crédito Hipotecario (2005-2015)	Pág. 28
Gráfica 2. Evolución de la Cartera de Crédito Comercial (2005-2015)	Pág. 29
Gráfica 3. Cartera Total de Crédito al Consumo	Pág. 30
Gráfica 4. Consumo No Revolvente	Pág. 31
Gráfica 5. Evolución de la Cartera Vigente de Crédito Bancario (2005-2015)	Pág. 32
Gráfica 6. Evolución de la Cartera Vencida de Crédito (2005-2015)	Pág. 33
Gráfica 7. Cartera Bancaria de Crédito Total	Pág. 36
Gráfica 8. Cartera de Crédito Bancario (2015)	Pág. 36
Gráfica 9. Evolución de la Cartera de Crédito Bancaria 2005-2015	Pág. 37
Gráfica 10. Variación en el número de tarjetas totales 2009-2015	Pág. 44
Gráfica 11. Variación del número de tarjetas por clientes no totaleros 2009-2015	Pág. 45
Gráfica 12. Variación en el saldo otorgado a clientes totaleros y no totaleros	Pág. 48
Gráfica 13. Variación en el saldo otorgado a clientes no totaleros	Pág. 49
Gráfica 14. Variación porcentual de las tasas de interés promedio ponderadas para clientes totales	Pág. 52
Gráfica 15. Evolución del número de tarjetas totales en el sistema (2009-2015)	Pág. 54
Gráfica 16. Colocación de plásticos por institución	Pág. 54
Gráfica 17. Evolución del saldo otorgado en el sistema (2009-2015)	Pág. 55
Gráfica 18. % de saldo otorgado durante junio 2015	Pág. 55
Gráfica 19. Evolución de las tasas de interés ordinarias	Pág. 56
Gráfica 20. Ahorro en los jóvenes por actividad profesional	Pág. 58
Gráfica 21. Ahorro en los jóvenes sin TDC	Pág. 59
Gráfica 22. Motivantes de los jóvenes sin TDC para ahorrar	Pág. 60
Gráfica 23. Ahorro en los jóvenes con TDC	Pág. 60
Gráfica 24. Motivantes de los jóvenes con TDC para ahorrar	Pág. 61
Gráfica 25. Ahorro para el retiro en los jóvenes por actividad profesional	Pág. 62
Gráfica 26. Nivel de ingresos por actividad profesional en los jóvenes con TDC	Pág. 65

Gráfica 27. Porcentaje de jóvenes con TDC y conocimiento de términos financieros.	Pág. 66
Gráfica 28. Porcentaje de jóvenes con TDC y conocimiento de Términos Financieros	Pág. 67
Gráfica 29. Porcentaje de jóvenes con TDC y conocimientos matemáticos relacionados con las Finanzas	Pág. 68
Gráfica 30. Porcentaje de práctica Financiera de los de jóvenes con TDC	Pág. 69
Gráfica 31. Porcentaje de jóvenes con TDC que en los últimos 6 meses le han ofrecido otra TDC	Pág. 71
Gráfica 32. Principales razones para solicitar una TDC de los jóvenes sin TDC	Pág. 72
Gráfica 33. Principales razones para solicitar una TDC de los jóvenes con TDC	Pág. 73
Gráfica 34. Elemento más importante de la TDC para los jóvenes	Pág. 74
Gráfica 35. Elemento más importante de la TDC para los jóvenes con TDC	Pág. 74
Gráfica 36. ¿Quién les enseñó a los jóvenes sin TDC a utilizar la TDC?	Pág. 75
Gráfica 37. ¿Quién les enseñó a los jóvenes con TDC a utilizar la TDC?	Pág. 76
Gráfica 38. Principal medio de pago para los jóvenes con TDC	Pág. 77
Gráfica 39. Frecuencia de compras fuera del presupuesto de los jóvenes con TDC	Pág. 78
Gráfica 40. ¿A quién le piden prestado los jóvenes con TDC	Pág. 79
Gráfica 41. ¿A quién le piden prestado los jóvenes con TDC que exceden su presupuesto?	Pág. 80
Gráfica 42. Manejo de los pagos a la TDC en los jóvenes	Pág. 81
Gráfica 43. Compras a meses sin intereses de los jóvenes en los últimos 6 meses	Pág. 82
Gráfica 44. ¿Conocen los jóvenes la tasa de interés ordinaria de su TDC?	Pág. 83
Gráfica 45. ¿Conocen los jóvenes la tasa de interés moratoria de su TDC?	Pág. 85

