



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS  
CARRERA DE ECONOMÍA

**TEMA:**

ANÁLISIS DEL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO Y SU INFLUENCIA EN LA  
ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS HOGARES ECUATORIANOS

TRABAJO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE  
ECONOMISTA

**AUTORA:**

Melany Carolina Cadena Machado

**DIRECTOR:**

MsC. Danilo Erasmo Cuaical Tapia

Ibarra, 2024



## UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

### BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

### AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN

### A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

| DATOS DE CONTACTO    |                      |                                |            |
|----------------------|----------------------|--------------------------------|------------|
| CÉDULA DE IDENTIDAD: | DE                   | 1004176465                     |            |
| APELLIDOS Y NOMBRES: | Y                    | CADENA MACHADO MELANY CAROLINA |            |
| DIRECCIÓN:           | Imbabura-Ibarra      |                                |            |
| EMAIL:               | mccadenam@utn.edu.ec |                                |            |
| TELÉFONO FIJO:       | 2558271              | TELÉFONO MÓVIL:                | 0983314544 |

| DATOS DE LA OBRA            |   |
|-----------------------------|---|
| TÍTULO:                     | "ANÁLISIS DEL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO Y SU INFLUENCIA EN LA ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS HOGARES ECUATORIANOS" |
| AUTOR (ES):                 | Melany Carolina Cadena Machado  |
| FECHA: DD/MM/AAAA           | 06/03/2024  |
| SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO |   |
| PROGRAMA:                   | <input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO      POSGRADO <input type="checkbox"/>                           |
| TÍTULO POR EL QUE OPTA:     | Economista  |
| ASESOR /DIRECTOR:           | MsC. Danilo Erasmo Cuaical Tapia  |

#### 2. CONSTANCIAS

La autora manifiesta que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que es la titular de los derechos patrimoniales, por lo que asume la responsabilidad sobre el contenido de esta y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los seis días del mes de marzo del 2024

**EL AUTOR:**

Cadena Machado Melany Carolina  
CI. 1004176465

## CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

Ibarra, seis de marzo del 2024

CERTIFICA:

En calidad de director de trabajo de grado presentado por la egresada MELANY CAROLINA CADENA MACHADO para optar por el título de ECONOMISTA, considero que el presente informe final del trabajo de titulación se ajusta a las normas vigentes de la Unidad Académica de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, autorizo su presentación para los fines legales pertinentes.



MsC. Danilo Erasmo Cuaical Tapia  
Director de Tesis

## **Dedicatoria**

*Dedicado con mucho cariño a mis padres Carlos y Ximena por su amor y apoyo inquebrantable, han sido el pilar fundamental en mi vida.*

*A mi hermano Carlos mi ejemplo a seguir y a pesar de la distancia siempre estar presente con sus palabras de aliento y amor.*

*A mi persona especial Kevin por ser mi mayor inspiración y apoyo incondicional, tu amor y aliento han sido la fuerza que me impulsó a alcanzar este logro.*

*A mi cachorrito Popeye por su amor infinito, cuya presencia ha sido una fuente inagotable de alegría y consuelo en mi vida.*

*Melany Cadena*

## **Agradecimiento**

*Agradezco de todo corazón a Dios por iluminar mi camino y brindarme  
fortaleza en este trayecto académico.*

*Un sincero agradecimiento a mí misma por mi valentía, perseverancia y  
dedicación a lo largo de este camino académico. Gracias por no rendirte incluso en los  
momentos más difíciles y por seguir adelante con determinación y pasión.*

*Mi más profundo agradecimiento a mis estimados docentes, así como a mi  
director MsC. Danilo Cuaical y asesora de tesis MsC. Maribel Rosero, por su  
orientación, apoyo y dedicación a lo largo de este proceso.*

*Melany Cadena*

## Resumen

La tarjeta de crédito es un documento que entre sus principales usos son para el hogar, salud, educación, alimentación, servicios básicos, vestimenta, entre otros, en ese sentido, la importancia del uso de las tarjetas de crédito radica en aprovechar los beneficios. El presente estudio tiene como objetivo analizar el uso de las tarjetas de crédito y su influencia en la economía familiar de los hogares ecuatorianos en el periodo 2015-2022, empleando un enfoque cuantitativo con un alcance explicativo y descriptivo, determinando las variables para la aplicación del modelo econométrico, tras el empleo de este, los resultados indican que la adquisición de las tarjetas de crédito influye de manera directa con el endeudamiento en los hogares ecuatorianos, relacionando factores como el ingreso, gastos, mora, diferidos e inclusive el consumo en las tarjetas en el sobreendeudamiento de las familias, son múltiples determinantes que conducen a los problemas financieros. Por tal motivo, se propone una guía que conduzca a la educación financiera, se exponen tres módulos de capacitaciones apoyados del Manual Finanzas Para la Vida de la Superintendencia de Bancos, donde contienen estrategias que permitan la disminución del endeudamiento y sobreendeudamiento de los hogares ecuatorianos.

**Palabras clave:** tarjeta de crédito, hogares, modelo, endeudamiento.

## **Abstract**

The credit card is a document that among its main uses are for household, health, education, food, basic services, clothing, among others, in that sense, the importance of the use of credit cards lies in taking advantage of the benefits. The present study aims to analyze the use of credit cards and their influence on the family economy of Ecuadorian households in the period 2015-2022, using a quantitative approach with an explanatory and descriptive scope, determining the variables for the application of the econometric model, after the use of this, the results indicate that the acquisition of credit cards has a direct influence on indebtedness in Ecuadorian households, relating factors such as income, expenses, arrears, deferred payments, and even consumption on the cards in the over-indebtedness of families, are multiple determinants that lead to financial problems. For this reason, a guide that leads to financial education is proposed. Three training modules are presented, supported by the Finance for Life Manual of the Superintendency of Banks, which contains strategies that allow the reduction of indebtedness and over-indebtedness of Ecuadorian households.

**Key words:** credit card, households, model, indebtedness.

## Tabla de contenido

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| Dedicatoria.....                | IV  |
| Agradecimiento .....            | V   |
| Resumen .....                   | VI  |
| Abstract.....                   | VII |
| Índice de tablas .....          | XI  |
| Índice de figuras .....         | XII |
| Introducción.....               | 13  |
| Antecedentes .....              | 13  |
| Formulación del problema .....  | 14  |
| Objetivos.....                  | 16  |
| Objetivo general .....          | 16  |
| Objetivos específicos.....      | 16  |
| Pregunta de investigación ..... | 16  |
| Justificación .....             | 17  |
| Capítulo I: Marco teórico ..... | 18  |
| 1.1.    Economía familiar ..... | 18  |



|  |   |    |
|--|---|----|
| 1.1.1.   | Consumo de las familias relacionado con las tarjetas de crédito .....     | 19 |
| 1.1.2.   | Comportamiento de los consumidores frente a las tarjetas de crédito ..... | 21 |
| 1.2.   | Cultura de endeudamiento y educación financiera.....                      | 23 |
| 1.3.   | Manejo de las finanzas en los hogares ecuatorianos .....                  | 23 |
| 1.4.   | Uso de las tarjetas de crédito en los hogares .....                       | 25 |
| 1.4.1.   | Cajeros automáticos.....  | 26 |
| 1.4.2.   | Buen uso asociado a las tarjetas de crédito.....                          | 27 |
| 1.4.3.   | Perfil de los usuarios de las tarjetas de crédito.....                    | 28 |
| 1.4.4.   | Principales usos de las tarjetas de crédito.....                          | 29 |
| 1.4.5.   | Endeudamiento y capacidad de pago.....                                    | 30 |
| 1.5.   | Inclusión y educación financiera .....                                    | 31 |
| 1.6.   | Marco empírico.....   | 33 |
| 1.7.   | Políticas y marco legal.....  | 36 |
| 1.7.1.   | Normas relacionadas con las tarjetas de crédito .....                     | 37 |
| Capítulo II: Metodología de la investigación ..... |   | 39 |
| 2.1.   | Tipo de investigación.....  | 39 |
| 2.2.   | Métodos de investigación .....  | 40 |

|   |    |
|---|----|
| 2.3. Fuente y datos .....   | 41 |
| 2.3. Especificación de las variables .....  | 42 |
| 2.3.1. Especificación del modelo.....   | 45 |
| Capítulo III: Análisis y discusión de resultados .....  | 47 |
| 3.1. Análisis del uso de tarjetas de crédito y la influencia en la economía familiar<br>.....   | 47 |
| 3.1.1. Análisis del uso de tarjetas de crédito en el Ecuador y la influencia en la<br>economía familiar.....  | 47 |
| 3.1.2. Resultados del modelo: Participación de tarjetas, ingresos y gastos de los<br>hogares, nivel de endeudamiento, consumo y diferidos de las tarjetas. .... | 61 |
| 3.2. Estimación y validación del modelo econométrico .....  | 62 |
| 3.2.1. Estimación .....   | 62 |
| 3.2.2. Interpretación de los parámetros.....  | 64 |
| Conclusiones.....   | 72 |
| Recomendaciones .....   | 74 |
| Bibliografía.....   | 75 |

## Índice de tablas

|  |    |
|--|----|
| Tabla 1. Tipos de consumo relacionado con las tarjetas de crédito .....                          | 20 |
| Tabla 2. Factores del comportamiento de los consumidores.....                                    | 22 |
| Tabla 3. Información de las tarjetas de crédito.....   | 25 |
| Tabla 4. Recomendaciones para el uso de las tarjetas de crédito .....                            | 27 |
| Tabla 5. Cupo de los tarjetahabientes .....  | 29 |
| Tabla 6. Marco empírico .....  | 33 |
| Tabla 7. Políticas y marco legal.....  | 36 |
| Tabla 8. Normas .....  | 37 |
| Tabla 9. Especificación de las variables .....   | 42 |
| Tabla 10. Opciones de respuesta esperada de las variables.....                                   | 46 |
| Tabla 11. Resultados modelo econométrico.....  | 61 |
| Tabla 12. Validación de supuestos .....  | 62 |
| Tabla 13. Interpretación de los parámetros .....   | 64 |
| Tabla 14. Planificación formativa de finanzas para la vida. <b>¡Error! Marcador no definido.</b> |    |

## Índice de figuras

|  |    |
|--|----|
| Figura 1. Requisitos de los usuarios para obtener una tarjeta de crédito.....                                | 28 |
| Figura 2. Cálculo de la capacidad de endeudamiento .....   | 30 |
| Figura 3. Proceso para ahorrar.....  | 32 |
| Figura 4. Adquisición tarjetas de crédito nacionales e internacionales periodo 2015-2022<br>.....            | 48 |
| Figura 5. Adquisición de tarjetas de crédito por género, unidades. Año 2015-2022 ....                        | 51 |
| Figura 6. Adquisición tarjetas por edad periodo 2015-2022 .....  | 53 |
| Figura 7. Consumo a través de tarjetas de crédito en millones de dólares. Años 2015-<br>2022 .....           | 55 |
| Figura 8. Transacciones de las tarjetas de crédito por cajeros. Periodo 2015-2022.....                       | 57 |
| Figura 8. Diferidos y consumo a través de tarjetas de crédito en millones de dólares. Años<br>2015-2022..... | 59 |
| Figura 9. Cupo de tarjetas y endeudamiento en millones de dólares. Años 2015-2022                            | 60 |
| Figura 11. Ingresos y gastos anual de las familias ecuatorianas, en dólares. Años 2013-<br>2022 .....        | 67 |

## **Introducción**

### **Antecedentes**

Las tarjetas de crédito surgieron a nivel mundial en la década de los cincuenta y se introdujeron en Ecuador en los años sesenta a través de la empresa Diners Club. Esto proporcionó una alternativa para que los ciudadanos pudieran administrar sus finanzas sin depender únicamente del efectivo (Castillo A, 2019). Posteriormente, se suman instituciones bancarias que emiten este instrumento financiero, tales como el Banco del Austro, Banco Pichincha, Banco Guayaquil, entre otros (Holguín A, 2023).

A nivel internacional Colombia es un país que busca crear conciencia en el manejo adecuado de las tarjetas de crédito, con una participación de consumo de 80 billones de pesos o 18 millones de dólares en el año 2021, de los cuales, 8 billones de pesos son pagos vencidos, provocando un sobreendeudamiento en los colombianos (Torres A, 2022). Según Arque (2022) el motivo principal del endeudamiento es ocasionado por la falta de responsabilidad del cliente al momento de administrar sus ingresos y gastos.

En Ecuador la educación financiera es limitada, provocando que las familias opten por endeudarse para cubrir gastos, bajo ese enfoque, para el año 2007 al 2017 se denoto un incremento de los pagos en las cuotas de las tarjetas, reflejando en las ciudades de la Sierra un sobreendeudamiento del 40,5% de la población (Montalvo M, 2020). Por otro lado, Briones (2020) menciona que en la región costa el 31,8% de las personas, tienen retrasos en los pagos de las cuotas, reflejando que los ecuatorianos no tienen conocimiento sobre los riesgos de no manejar adecuadamente este instrumento financiero.

## **Formulación del problema**

En Ecuador el uso de las tarjetas de crédito se ha convertido en una herramienta común para la compra de bienes y servicios, lo que ocasiona un aumento en el endeudamiento de las personas y familias. Por ende, la economía está enfrentando desafíos significativos en los últimos años, lo que probablemente conlleve a un aumento en los niveles de pobreza y desigualdad en el país.

Bajo ese contexto, se evidencia que el uso de las tarjetas de crédito en el país provoca un endeudamiento en los hogares, la principal causa por el manejo inadecuado, perjudicando a la economía familiar. Según el Banco Central del Ecuador (2020), el uso de tarjetas de crédito ha aumentado en los últimos años, representando el 29% del total de transacciones realizadas. Siendo indispensable contar con una educación financiera que ayude a beneficiar y planificar a las familias el endeudamiento que puede ocasionar por el mal manejo (Araque W, 2022).

Según datos proporcionados por el buró de crédito de Ecuador Equifax (2023), aproximadamente 2,7 millones de personas están registradas como usuarios de tarjetas de crédito en el país. De estos usuarios, el 45% son mujeres y el 55% son hombres. Además, más del 33% de los titulares de tarjetas de crédito tienen más de 45 años, mientras que las personas de 25 a 35 años representan más del 26% de todos los titulares. En cuanto a la distribución regional, la Sierra concentra el 51,5% de todas las tarjetas de crédito para el año 2022, con una deuda total de \$4,870 millones. Por otro lado, la Costa posee el 45,6% de las tarjetas y una deuda de \$4.130 millones, mientras que el 2,9% restante se encuentra en la Amazonía y Galápagos, con una deuda de \$155 millones.

La razón principal es ocasionada por el desempleo o subempleo, provocando que las familias hagan uso de las tarjetas de crédito para suplir la falta de ingresos como; alimentación, salud e incluso el pago de sus impuestos (Alvarado J, 2022). En otras palabras, a los ecuatorianos no les alcanza el efectivo para cubrir las necesidades básicas difiriendo sus gastos de 3 a 6 meses. Según Castellanos (2023) el comportamiento de consumo de los clientes varía bajo la influencia de factores como la desocupación y el desconocimiento financiero. En ese marco, ambos indicadores siguen un comportamiento similar y la cantidad de deudas reportadas o incobrables están tradicionalmente vinculados (Sanchis, García y Rinaldi, 2008).

## **Objetivos**

### ***Objetivo general***

Analizar el uso de las tarjetas de crédito y su influencia en la economía familiar de los hogares ecuatorianos en el periodo 2015-2022.

### ***Objetivos específicos***

- Conocer la dinámica de las transacciones económicas por tarjetas de crédito mediante el análisis del endeudamiento y educación financiera en los hogares ecuatorianos
- Estimar la relación que existe entre el consumo general de las tarjetas de crédito y el ingreso familiar asociado al endeudamiento y sobreendeudamiento de los hogares ecuatorianos.
- Identificar estrategias financieras para la disminución del endeudamiento y sobreendeudamiento en los hogares ecuatorianos.

### **Pregunta de investigación**

- ¿Qué factores influyen en el consumo por tarjetas de crédito en la economía familiar de los hogares ecuatorianos, periodo 2015 - 2021?
- ¿Cómo incide el comportamiento de los consumidores frente al uso de las tarjetas de crédito?



## **Justificación**

De acuerdo con Murillo (2019) la tarjeta de crédito es un documento que permite al usuario adquirir un bien o un servicio con un monto establecido, sin la necesidad de realizar un pago inmediato, por lo cual una institución financiera establece una tasa de interés y una fecha de pago luego de un tiempo. Este contexto hace que sea aún más importante entender cómo el uso de tarjetas de crédito influye en la capacidad adquisitiva de los individuos.

La importancia del uso adecuado de la tarjeta de crédito radica en aprovechar los beneficios y evitar problemas de sobreendeudamiento, para lo cual, la persona debe educarse, controlar los gastos y generar una cultura de ahorro, asimismo, se recomienda pagar los créditos a tiempo, para mejorar el historial crediticio y acceder a préstamos que sean destinados a la inversión y mejorar la economía familiar. El presente trabajo, tiene la finalidad de analizar la influencia del uso de las tarjetas de crédito en la economía familiar de los hogares ecuatorianos en el periodo 2015-2022, permitiendo a través de datos estadísticos, entender la realidad del sobreendeudamiento por el manejo inadecuado de las tarjetas de crédito. Asimismo, aportará a los usuarios que poseen o deseen adquirir este instrumento financiero, comprender los beneficios y las consecuencias de contar con una tarjeta de crédito (Araque W, 2022).

## **Capítulo I: Marco teórico**

En el siguiente apartado se describen aspectos sobre el uso de las tarjetas de crédito y el rol que tienen en las familias ecuatorianas, la importancia radica en brindar información sobre el funcionamiento de las herramientas, las finanzas y mejorar la calidad de vida en los hogares.

### **1.1.Economía familiar**

Gary Becker en el año de 1981 realiza una propuesta denominada la economía familiar, donde el principal objetivo es la toma de decisiones en los hogares para garantizar una buena calidad de vida, la cual se enfoca en los procesos y la asignación de recursos dentro del ámbito familiar (Anzorena, 2009). Parte del supuesto de que las familias son unidades económicas que se rigen por principios racionales de maximización de sus beneficios y minimización de sus costos, analizando como variables la demanda sobre la calidad de vida, en otras palabras, si existen más miembros en el hogar se genera mayores costos, de igual manera, la teoría evalúa los ingresos del jefe del hogar sobre los gastos que se incurre mensualmente (Fernández, 1993).

Por otro lado, Marx refiere en su teoría las leyes eternas, donde el ser humano actúa acorde a sus necesidades y propios reglamentos, la teoría se centra en la fuerza de trabajo en las familias, donde laborar es responsabilidad del jefe del hogar para ofrecer un estilo de vida y cubrir con todas las necesidades de los miembros (Briones F, 2022). El ser humano tiene la necesidad de mejorar el estilo de vida, por lo cual, el instrumento financiero más utilizados por las familias son las tarjetas de crédito, ocasionando que las personas opten por adquirir créditos, como un beneficio para mejorar la economía en los hogares, cubrir las necesidades como; vivienda, vestimenta, alimentación, servicios

básicos entre otros y bajo la responsabilidad de cumplir en el futuro, con las obligaciones establecidas en las instituciones financieras (Navarrete C, 2022).

En el siglo XIII, comienza el auge en la actividad comercial mediante ferias e intercambios de bienes con diferentes formas de pago, posteriormente realizan diferentes formas de pago para evitar el transporte mediante la transferencia de fondos, fuentes de crédito o el comercio marítimo, por lo tanto, viendo la necesidad las tarjetas de crédito surgen en el siglo XX en los usuarios hoteleros disminuyendo las transacciones y asimismo optando como método de crédito cuando las personas no contaban con efectivo ese momento (Delgado J, 2023).

En otras palabras, las decisiones emitidas por las familias se deben a criterios financieros y en particular por el análisis de los costos y beneficios que se derivan de dichas acciones, asimismo el número de miembros en el hogar, optando por instrumentos financieros como son las tarjetas de crédito, que se considera un beneficio para mejorar la economía en los hogares, cubrir todos los gastos requeridos y bajo la responsabilidad de cumplir con las obligaciones. Bajo lo mencionado con anterioridad, las familias toman decisiones económicas y sociales racionales dirigidas a maximizar su bienestar en el hogar, con la finalidad de reducir los gastos y, por consiguiente, incrementar los ingresos generando una mayor utilidad.

### ***1.1.1. Consumo de las familias relacionado con las tarjetas de crédito***

El consumo se define como un proceso natural de las personas, tiene la finalidad de satisfacer las necesidades de los hogares, mediante la adquisición de productos o servicios, esto engloba en las familias de acuerdo con la edad, género si poseen préstamos o renta, incrementando los gastos mensuales para llevar una vida digna (Duque V, 2019).

Morales (2020) menciona como un sinónimo de crecimiento en los hogares, permitiendo desarrollar a nivel económico, por lo cual, optan por el uso de las tarjetas de crédito, para satisfacer las necesidades primarias además añadir gustos o preferencias individuales mediante los servicios y productos que se adquieren. El autor menciona que existen dos tipos de consumo utilizados con este instrumento financiero:

**Tabla 1.**

*Tipos de consumo relacionado con las tarjetas de crédito*

---

|  |  |
|--|--|
| <b>Consumo privado de las familias</b> | Las familias buscan crear un estatus social, donde tengan servicios y productos de calidad y se proporciona a los familiares del hogar, generando una comodidad, no necesariamente son productos de primera necesidad. |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
| <b>Consumo público de las familias</b> | Se toma en cuenta los productos y servicios que proporciona las instituciones públicas como: |
|--|--|

- Servicios básicos
- Transporte

En ese sentido, el jefe de hogar debe asumir las responsabilidades de cubrir con las necesidades básicas de los miembros de la familia.

---

Fuente: Tipos de consumo que tiene una familia. Obtenido de *Consumismo*, Morales A, 2020, *Libro*, Bogotá.

En definitiva, el ser humano busca el desarrollo económico, a través de la compra de los productos y adquisición de un servicio, con la finalidad de mejorar la calidad de

vida en los miembros del hogar, esto varía de acuerdo con las preferencias de consumo y necesidades de la familia. En este aspecto, para cubrir con los gastos es indispensable que el jefe del hogar cuente con un empleo para generar ingresos mensuales. De acuerdo con Romero (2019) la necesidad de un hogar radica en la sociedad, porque genera exigencias, es decir surge por la cultura de posicionarse y ser aceptado por la población. Sin embargo, existen necesidades básicas o primarias que son indispensables para sobrevivir como la alimentación, vestimenta, servicios básicos, entre otros, mientras la otra se enfoca en lujos y buscar aceptación de la sociedad.

### ***1.1.2. Comportamiento de los consumidores frente a las tarjetas de crédito***

Para Mina (2019) el comportamiento de los consumidores frente a las tarjetas de crédito depende de las capacidades financieras, el incremento de este promueve la adquisición del instrumento financiero. Asimismo, López (2019) menciona que el comportamiento del consumidor va de la mano con el marketing, debido a que las instituciones financieras se enfocan en la identificación de necesidades y posteriormente buscar satisfacer las necesidades a través del crédito. Estos incentivos provocan que las personas adquieran las tarjetas de crédito.

De acuerdo con Raiteri (2022), el comportamiento de los consumidores se basa en los siguientes factores:

**Tabla 2.**

*Factores del comportamiento de los consumidores*

---

|                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>Factores culturales</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Cultura:</b> Refiere a todos los valores y creencias de los consumidores, tomando en cuenta para decidir al momento de adquirir una vestimenta, alimento, accesorio u otros productos y servicios.</li><li>• <b>Social:</b> Este factor refleja el ingreso de los consumidores, donde pueden acceder a productos y servicios costosos o de menos valor debido a la ocupación o nivel de educación.</li></ul> |
| Factores personales        | <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Edad y ciclo de vida:</b> Se refleja en las necesidades que tiene la persona de acuerdo a la edad, influyendo directamente en la compra de los productos y servicios, priorizando algunos o descartando otros para subsistir.</li><li>• <b>Ocupación:</b> De acuerdo con la profesión y los ingresos la persona opta por qué productos y servicios adquirir.</li></ul>                                       |
| Factores psicológicos      | <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Necesidades fisiológicas:</b> Incluyen las necesidades básicas como alimentación, vivienda y servicios básicos.</li><li>• <b>Necesidades de seguridad:</b> Abarca la protección sea para daños físicos o emocionales.</li><li>• <b>Necesidades sociales:</b> Interviene en la decisión por afecto, aceptación o grupos de amistad.</li></ul>   |

---

Fuente: Factores del comportamiento de los consumidores al momento de adquirir un producto. Obtenido de El comportamiento del consumidor actual,2022, Libro. Raiteri.

## **1.2. Cultura de endeudamiento y educación financiera**

De acuerdo con la OECD (2021) la educación financiera combina la comprensión y conducta de los usuarios al momento de tomar una decisión ante la disposición de los productos y servicios que proporciona una entidad financiera. Según Arque (2022) en Ecuador, la educación financiera incrementa con la edad, esto se debe que a partir de los 24 años mejoran las decisiones de las personas, no obstante, la carencia de conocimiento provoca el endeudamiento, reflejándose en las malas decisiones y provocando incumplimiento en los pagos, sin embargo, el autor menciona que una educación apropiada permite un bienestar financiero y mejorar la calidad de vida en los ciudadanos.

En ese sentido, la educación financiera permite a las personas tomar decisiones adecuadas, cumplir objetivos en el hogar y contar con nociones básicas de los productos y servicios que ofrece una entidad financiera, como; millas, compras seguras en línea, descuentos y promociones en algunos servicios de centros comerciales, entre otros, sin embargo, en el país es casi nulo el aprendizaje, por lo tanto, ha perjudicado en la economía de los hogares debido a la irresponsabilidad de los usuarios.

## **1.3. Manejo de las finanzas en los hogares ecuatorianos**

La evolución del sistema financiero ha dado paso al mejoramiento de la calidad del servicio de la banca, con el propósito de dar mayor facilidad y oportunidad de pago a quienes utilizan sus servicios. Ante el avance tecnológico y el crecimiento del mercado, las tarjetas de crédito se han convertido en un instrumento de consumo para la gran mayoría de los ciudadanos (Ochoa O, 2017). Provocando esta transformación un crecimiento sostenido de las operaciones a nivel mundial facilitando los pagos de compras, deudas, entre otros, además que la presencia de los intermediarios disminuye en

grandes proporciones, lo cual permite que los pequeños negocios tengan conexión directa con la cuenta del usuario para recibir sus pagos por ventas.

De acuerdo con Murillo (2021), se ha dado paso a un debate sobre las contribuciones que ha realizado el sistema financiero en la economía, tales como: mitigación de riesgos, reducción de costos de transacción, eficiencia en la distribución de recursos en aquellos proyectos de mayor relevancia, entre otros. Para Cedillo (2021) las tarjetas de crédito a nivel mundial han propuesto un sistema de pagos alternativos al uso, lo que ha incidido en gran manera la forma de hacer negocios, entre las principales se encuentra Visa y MasterCard, con una cuota de mercado de alrededor del 90%, excluyendo a China. Estas empresas son quienes trabajan a través de bancos intermediarios, los cuales fijan las condiciones de pago, comisiones, incentivos y demás características.

Barria (2021) afirma que, en América Latina, hay acceso a los instrumentos bancarios gracias a la expansión de los servicios volviendo a las tarjetas de crédito accesibles y flexibles al momento de adquirirlas, lo que ha permitido realizar transacciones con economías más desarrolladas, permitiendo monitorear las transacciones y la seguridad en la información personal.

Ante estos hechos, la región ha dado paso a la globalización, dejando a un lado la informalidad de la economía y mejorando sus ingresos económicos. En el caso del Ecuador, al ser una economía dolarizada, las tarjetas de crédito han permitido mejorar en gran manera la capacidad adquisitiva, lo que ha provocado un proceso de aceleración en el crecimiento económico (Ordóñez 2020). Para ello, se ha visto en la necesidad de



proveer diferentes herramientas tecnológicas. Esta herramienta permite a los usuarios, generar pagos diferidos y corrientes, o la adquisición de una línea de crédito.

#### 1.4. Uso de las tarjetas de crédito en los hogares

En el Ecuador la primera tarjeta de crédito se estableció en la década de los sesenta por Diners Club, posteriormente se sumaron empresas como Visa, MasterCard y American Express (Castillo A, 2019). Murillo (2019) afirma que es un documento que permite al usuario adquirir un bien o un servicio con un monto establecido, sin la necesidad de realizar un pago inmediato, por lo cual una institución financiera establece una tasa de interés y una fecha de pago luego de un tiempo. RAE (2023) o conocido como la Real Academia Española menciona que la tarjeta de crédito es emitida por intermediarios financieros, siendo un documento no transferible y donde el usuario es responsable de lo que implica el uso, los pagos y los intereses que se generan.

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos (2023) una tarjeta de crédito debe poseer la siguiente información:

**Tabla 3.**  
*Información de las tarjetas de crédito*

| <b>Información que posee una tarjeta de crédito</b>  |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Contiene el nombre de la institución financiera sea Banco, Mutualista o Cooperativa.</li><li>• Numeración de la tarjeta de crédito.</li><li>• Nombres y apellidos de la persona que posee la tarjeta de crédito</li><li>• Fechas (emisión y expedición)</li><li>• Banda de seguridad</li></ul> |

Fuente: Detalle que contiene una tarjeta de crédito. Obtenido de Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Superintendencia de Bancos, 2023.

Bajo lo mencionado, la tarjeta de crédito es un documento que permite cubrir las necesidades de los usuarios, por lo cual, es necesario que las personas generen una cultura

de uso adecuado para evitar el sobreendeudamiento, previamente debe ejecutar todos los requisitos expuestos en las entidades financieras para adquirir este beneficio(Castillo A, 2019).

#### ***1.4.1. Cajeros automáticos***

De acuerdo con la Asobanca (2022) un cajero automático es un dispositivo electrónico, que se encuentra conectado con la entidad bancaria y proporciona un servicio donde los usuarios pueden dar uso a las tarjetas de crédito y débito. Estos facilitan la inclusión financiera, permitiendo a las personas acceder al sistema por 24 horas y todos los días.

La importancia de este dispositivo electrónico radica en el incremento anual en las oficinas. Mencionando la Superintendencia de Bancos (2023) en el año 2021 se reflejó el incremento de 1459 unidades funcionales y denotando una variación anual de hasta 3,4%, con la finalidad de cubrir las necesidades de los usuarios. De acuerdo con dichos estudios las transacciones en el año 2022 alcanzo hasta 929 millones en este canal digital. En otras palabras, el cajero automático permite a los usuarios acceder al efectivo con una experiencia rápida y segura, accediendo al servicio sin importar el horario.

Es decir, los cajeros automáticos son una herramienta fundamental para los titulares de tarjetas de crédito, ya que les brindan la posibilidad de retirar efectivo en cualquier momento y lugar, ofreciendo conveniencia y flexibilidad en la gestión de sus finanzas. Están disponibles las 24 horas del día, los 7 días de la semana, lo que permite a los usuarios acceder a sus fondos en cualquier momento, incluso fuera del horario bancario tradicional. Su uso es simple y rápido, ya que solo requiere insertar la tarjeta de crédito, ingresar el PIN y seleccionar la transacción deseada. Además de retirar efectivo,

muchos cajeros automáticos ofrecen servicios adicionales como consultar saldos, realizar depósitos, transferir fondos y pagar facturas. Están ubicados en lugares seguros y equipados con medidas de seguridad para garantizar la protección de las transacciones financieras de los usuarios.

#### ***1.4.2. Buen uso asociado a las tarjetas de crédito***

Castellanos (2023) menciona el uso de la tarjeta de crédito conlleva una gran responsabilidad, por lo cual, detalla las siguientes recomendaciones:

**Tabla 4.**  
*Recomendaciones para el uso de las tarjetas de crédito*

---

|   |   |
|---|---|
| <b>No sobre endeudarse</b>                          | Para evitar sobre endeudarse se debe asignar un presupuesto de la familia y de los integrantes, donde incluyan los gastos y metas en un futuro.                       |
| <b>No gastar más que los ingresos disponibles</b>   | Es indispensable que las familias generen un control de las cuentas, un cronograma de pagos, con la finalidad de pagar a tiempo las deudas con entidades financieras. |
| <b>Comprender que es un crédito</b>                 | El usuario debe educarse sobre las ventajas y desventajas de contar con un crédito y con ello evitar endeudarse si no posee la capacidad de pago necesaria.           |
| <b>Pagar otras deudas con efectivo o con ahorro</b> | Es recomendable que los usuarios cancelen las deudas con efectivo para evitar pagar intereses que genera una tarjeta de crédito.                                      |
| <b>Conocer el estado de las deudas</b>              | El portador de una tarjeta de crédito debe constatar el historial crediticio, con la finalidad de evitar problemas.   |

---

Fuente: Recomendaciones para el uso de tarjetas de crédito que evite sobre endeudamiento del portador.  
Adaptado de Deuda con la tarjeta de crédito, Castellanos D, 2023.

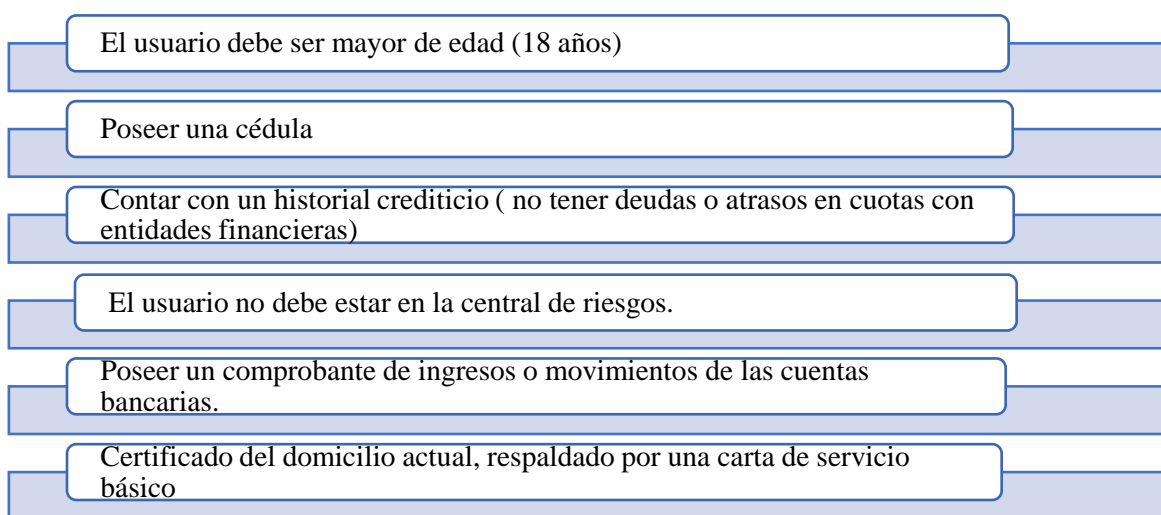
La importancia del uso adecuado de la tarjeta de crédito radica en aprovechar los beneficios y evitar problemas de sobreendeudamiento, para lo cual, la persona debe educarse, controlar los gastos y generar una cultura de ahorro, asimismo, se recomienda pagar los créditos a tiempo, para mejorar el historial crediticio y acceder a préstamos que sean destinados a la inversión y mejorar la economía familiar (Murillo L, 2019).

### ***1.4.3. Perfil de los usuarios de las tarjetas de crédito***

El Ministerio de Economía y Finanzas (2014) menciona que cada entidad financiera aplicará condiciones para que un usuario pueda acceder a una tarjeta de crédito, asignando una tasa de interés sobre su consumo y una fecha de pago mensual, no obstante, como mínimo las instituciones deben considerar los siguientes requisitos:

#### **Figura 1.**

*Requisitos de los usuarios para obtener una tarjeta de crédito*



Fuente: Requisitos que deben tener los usuarios para adquirir una tarjeta de crédito. Obtenido del Código Orgánico Monetario Financiero, Ministerio de Economía y Finanzas (2014).

Es decir, para ser beneficiario de una tarjeta de crédito debe cumplir el usuario los requisitos básicos mencionados con anterioridad, permitiendo adquirir compras o servicios de manera inmediata a través de un pago posterior con una tasa de interés asignada (Romero B, 2019).

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos (2023) se destina el siguiente cupo mínimo y máximo a los tarjetahabientes de acuerdo con el comportamiento crediticio o si es la primera vez que accede a este instrumento financiero como se detalla en la siguiente tabla:

**Tabla 5.**  
*Cupo de los tarjetahabientes*

| <b>Ingresos tarjetahabientes (2022) – expresado en dólares americanos</b> | <b>Cupo mínimo para acceder a una tarjeta de crédito (2022) – expresado en dólares americanos</b> | <b>Cupo máximo con buen comportamiento tarjetahabientes – expresado en dólares americanos</b> |
|---|---|---|
| 450,00  | 135,00  | 720,00  |
| 700,00  | 210,00  | 1120,00   |
| 1000,00   | 300,00  | 1600,00   |
| 1500,00   | 450,00  | 2400,00   |
| 6000,00   | 1800,00   | 10000,00  |

Fuente: Contrato para emisión de tarjetas de crédito. Obtenido de la Superintendencia de Bancos 2023.

#### ***1.4.4. Principales usos de las tarjetas de crédito***

Holguín (2023) las tarjetas de crédito son un medio de pago, donde el usuario puede adquirir un servicio o un bien sin la necesidad de contar con efectivo, esta será cancelada posteriormente con una tasa de interés. Torres (2023) afirma que los principales usos de las tarjetas de crédito son la compra de valores altos, descuentos que ofrecen con las

instituciones aliadas como restaurantes, hoteles, viajes y construir un historial crediticio para adquirir otros servicios y productos que ofrezcan las entidades financieras.

Correlacionando esta información la Asobanca (2021) menciona que el total de transacciones realizadas con las tarjetas de crédito en el Ecuador el 14% correspondió a aquellas que se realizaron por internet. Por lo tanto, los usuarios optan por la adquisición de una tarjeta de crédito con la finalidad de no realizar las compras con una cantidad alta de efectivo en línea, realizando las transacciones de manera rápida sin la necesidad de movilizarse del hogar o centro de trabajo.

#### ***1.4.5. Endeudamiento y capacidad de pago***

De acuerdo con Alvarado (2022) el endeudamiento de una persona para adquirir un crédito en una entidad financiera se recomienda que el usuario no debe endeudarse con un monto superior del 40% de sus ingresos, capacidad suficiente para cubrir con las necesidades básicas y el pago de las deudas con el banco.

De acuerdo con el Banco Central del Ecuador (2023), para calcular la capacidad del endeudamiento se debe considerar el 30% y el 40% de los ingresos netos mensuales que tiene la persona, seguidamente se realiza la resta de los gastos totales, aplicando la siguiente fórmula:

#### **Figura 2.**

*Cálculo de la capacidad de endeudamiento*

|   |
|---|
| $\text{Ingresos totales} - \text{gastos totales} = \text{INGRESOS NETOS}$ $(\text{Ingresos totales} - \text{gastos totales}) \times 0,35 = \text{CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO}$ |
|---|

Fuente: Cálculo para determinar la capacidad de endeudamiento de los usuarios. Obtenido de la Superintendencia de Bancos 2023.

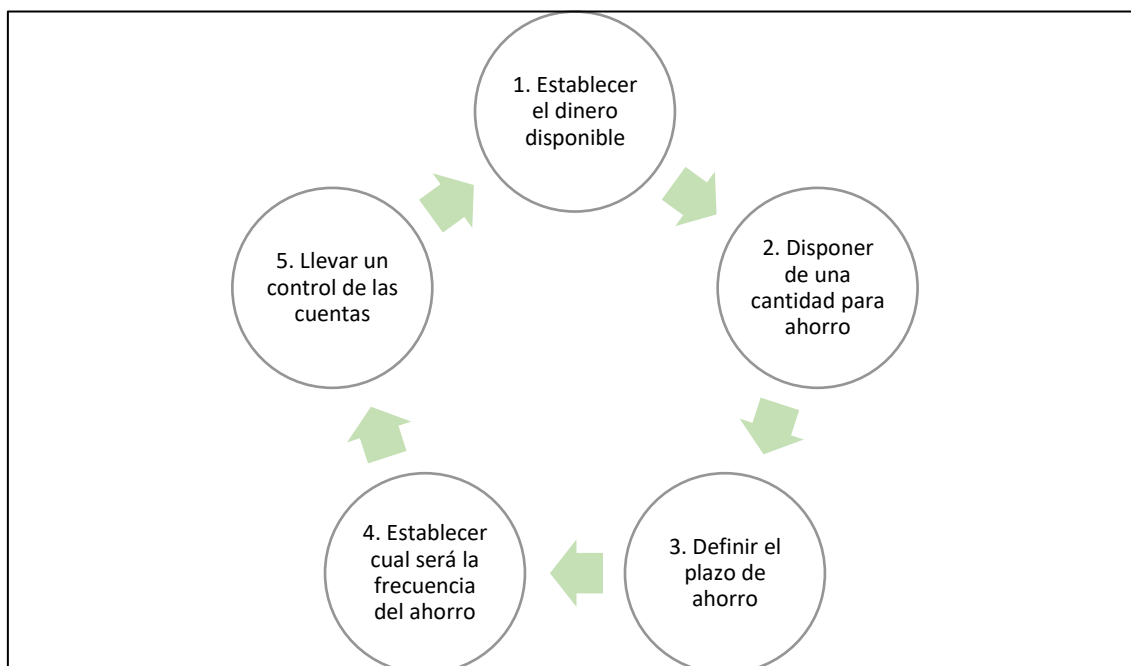
De acuerdo con Castellanos (2023) las dificultades económicas en el hogar se deben a factores como; despidos, disminución de sueldos o gastos imprevistos a causa de enfermedades, bajo ese contexto, cuando los tarjetahabientes no realizan correctamente la proyección de gastos genera dificultades en la liquidez, provocando un desequilibrio en la economía de los hogares, empeorando el estilo de vida y disminución del flujo de efectivo al momento de cubrir alguna emergencia, en cuanto al buen comportamiento financiero provocará entrar a la central de riesgo y por ende limitar el acceso a créditos e incluso llegar a la embarcación de bienes por falta de pago de las deudas con las instituciones financieras.

### **1.5. Inclusión y educación financiera**

Para Rodríguez (2019) la educación financiera se encarga de divulgar información del manejo adecuado del dinero actual y futuro, permitiendo a las familias planificar, administrar y ahorrar para eventos que puedan suceder como pérdidas de trabajo, enfermedades, entre otros. Por lo tanto, una educación financiera adecuada permite en el hogar disminuir la pobreza y reducir la desigualdad que puede presentarse en la sociedad, los ingresos permiten manejar las crisis y cubrir las necesidades mensuales de manera responsable.

De acuerdo con Navarrete (2022) es indispensable que las personas reciban una educación financiera para prevenir riesgos del uso negligente de los ingresos, tomen en cuenta el ahorro independientemente de las ganancias, mostrando en la siguiente figura el proceso de ahorrar:

**Figura 3.**  
*Proceso para ahorrar*



Fuente: Representación gráfica de los pasos para ahorrar un usuario. Obtenido de Las finanzas personales en Ecuador: Impacto sobre la actividad empresarial, Navarrete C, 2022.

Bajo lo mencionado por los autores, es indispensable asesorar a las familias ecuatorianas, sobre las necesidades prioritarias, permitiendo planificar el futuro mediante el ahorro, llevando una dirección correcta para dificultades que se puedan presentar en la vida y contar con un fondo de emergencia. De acuerdo con Marín (2019) en la educación financiera proporciona conocimientos de términos básicos para que la persona pueda cumplir con las obligaciones financieras y los gastos que incurren en el hogar. Debido a la importancia en la Ley Orgánica para la Reactivación Económica (2023) aporta con programas, mediante una resolución emitida en el año 2015, con la finalidad de aportar con conocimientos para los ciudadanos sobre el manejo adecuado de los instrumentos financieros y dar un uso adecuado que beneficie en la economía del hogar.



## 1.6. Marco empírico

**Tabla 6.**  
*Marco empírico*

| <b>Tema</b>   | <b>Autor</b>   | <b>Año</b> | <b>Metodología</b>  | <b>Resultados</b>   |
|---|----------------|------------|---|---|
| Análisis del uso de las tarjetas de crédito y su incidencia en la economía familiar de la parroquia Portoviejo. | Manuel Sornoza | 2020       | Se aplican los métodos analítico-sintético e inductivo-deductivo, a su vez la técnica de la encuesta y de la entrevista.  | Los tarjetahabientes de la parroquia Portoviejo utilizan las tarjetas de crédito para el consumo del hogar, como supermercado para todo el mes y compras en línea y poder diferir en cuotas, prefiriendo contar con efectivo para ocupar en casos de emergencia (Solorzano M, 2023).                                |
| La utilización de tarjetas de crédito como factor determinante del endeudamiento de los hogares en Tungurahua.  | Ana Santana    | 2020       | Realiza encuestas de ingresos y gastos de las familias realizadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), además utiliza variables como; la edad, condición de pobreza, género, número de miembros de hogar, situación | La investigación se desarrolla analizando la emisión de las tarjetas de crédito desde el año 2015 hasta el año 2019. Este comportamiento es expansivo en la demanda crediticia y demuestra que la confianza del consumidor hacia el servicio aumenta, así como los medios que posibilitan el uso (Santana A, 2020). |

|   |   |      |   |  |
|---|---|------|---|--|
|   |   |      | laboral, nivel de educación del jefe del hogar, ingreso del hogar y gasto.  |  |
| Determinantes del uso de tarjetas de crédito en México: Reflexiones sobre el papel de la cultura financiera | María del Carmen Solano Márquez, Lidia Valeria Vega Valencia, Luis Fernando Cárdenas Alba | 2015 | Aplica un modelo econométrico de regresión lineal múltiple para analizar los factores que influyen en la participación en el mercado de tarjetas de crédito.  | En la actualidad muchos mexicanos tienen tarjetas de crédito, no obstante, las personas que adquieren el instrumento financiero no tienen conocimiento acerca del buen uso y manejo de estos créditos. La mayoría de las personas al menos más de una vez pagan intereses por incumplimiento de pago o moratoria (Solano M, Vega L y Cárdenas Alba, 2015). |
| Nivel de ingresos y uso de tarjetas de crédito en Perú  | Vladimir Rodríguez  | 2020 | El enfoque del estudio es cuantitativo con análisis cualitativo y el alcance descriptivo, relacional y explicativo. La información relaciona el acceso a productos en el sistema financiero y con el nivel de | Esta investigación determina que la proporción de uso de las tarjetas de crédito por parte de la población con menores ingresos laborales es de 41%; mientras que para la población con ingresos más altos es alrededor del 70% (Rodríguez V, 2020).   |

---

|  |              |      |   |   |
|--|--------------|------|---|---|
|  |              |      | ingresos laborales de los usuarios de manera general.   |   |
| El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. | Nixon Lastra | 2019 | Aplica una metodología mixta, que permiten la recopilación de información veraz y fidedigna sobre el manejo de las finanzas personales en el sector norte de la ciudad de Tulcán; a fin de diagnosticar la situación actual del uso y fuente del dinero, para luego proponer mejoras bajo un modelo de gestión. | La Educación Financiera es de vital importancia para las familias, considera el estudio el apoyo de las Instituciones Financieras especialmente en la Oferta del Crédito y evitar el sobreendeudamiento, que se origina en la ciudad por no contar con conocimientos en temas como; la planificación Financiera, presupuesto, ahorro, crédito entre otros (Lastra N, 2019). |

---

Fuente: Marco empírico para el sustento de la investigación. Elaborado por la autora.

## 1.7. Políticas y marco legal

**Tabla 7.**  
*Políticas y marco legal*

---

Constitución de la República del Ecuador (2008) trata a la actividad financiera, brinda el marco general sobre el cual deben regir las actividades del sistema financiero en general, siendo parte de estas actividades la de tarjeta de crédito.

En el artículo 275, la aplicación de estas políticas se las implementa por medio del sistema financiero tanto público como privado, ya que los referidos enunciados, tratan sobre índices de liquidez global adecuados; orientar los excedentes de liquidez; promover los niveles y relaciones entre la tasa de interés pasiva y activa.

Por otro lado, el artículo 308 aclara que sin perjuicio de que se declare de orden público a esta actividad y por ende ejerce el Estado un mayor control sobre las mismas, este hecho no traslada la responsabilidad de solvencia bancaria ni significa ningún tipo de garantía por parte del Estado.

---

Fuente: Políticas y marco legal para sustentar el manejo de las tarjetas de crédito. Elaborado por la autora.

### 1.7.1. Normas relacionadas con las tarjetas de crédito

**Tabla 8.**

*Normas*

---

|   |                 |   |
|---|-----------------|---|
| <b>Código Monetario y Financiero (2014)</b> | <b>Orgánico</b> | El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en el artículo 194, establece como un servicio que pueden brindar las entidades financieras, la emisión y administración de tarjetas de crédito, débito y pago, de igual manera, en el Art. 214 menciona las garantías de los créditos. Además, en el Art.327 garantiza un crédito a través de un proceso establecido.  |
| <b>Superintendencia de Bancos</b>           | <b>de</b>       | <p>La Superintendencia de Bancos (2023) en el Capítulo IV de las operaciones, Art.1. Es importante destacar que las instituciones financieras son las únicas que pueden emitir y operar las tarjetas de crédito.</p> <p>Art. 20. Cada institución financiera puede establecer las tarifas de los intereses siempre y cuando se respete lo emitido en el Banco Central del Ecuador sin sobrepasar los montos definidos, como patrimonio máximo en el instrumento financiero por cada institución es de 3 943 410 dólares.</p> <p>Art. 24. El cupo que se considera para adquirir activos fijos que se destinen al cumplimiento social, las</p> |

---

---

instituciones financieras podrán ser acreedores hasta del 100% del patrimonio técnico.

Art. 26. En el caso de la moneda extranjera las compañías sin importar la tasa sean activa o pasiva no pueden acceder hasta el 25% del patrimonio técnico.

### **Defensa del consumidor**

En la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (2015), el capítulo que tiene un impacto directo con las actividades financieras en general en el Art.44, es el que trata sobre la protección contractual a los consumidores; en el mismo, aparte de regular temas de vital importancia como son los de los contratos de adhesión, las cláusulas prohibidas, también establece reglas para los pagos anticipados y ventas con tarjetas de crédito.

Cabe mencionar que dentro de la normativa reglamentaria que tiene una relación directa con las operaciones de tarjetas de crédito, está la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria, así como las resoluciones emitidas por parte de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

---

Fuente: Normas que se relacionan con las tarjetas de crédito. Elaborado por la autora.

## **Capítulo II: Metodología de la investigación**

En el siguiente capítulo se detallan los tipos de investigación, tratamiento de la información e instrumentos aplicados para el desarrollo del estudio, además del modelo considerado para obtener datos relevantes para dar solución a la problemática encontrada y finalmente la importancia de establecer estrategias financieras para la disminución del endeudamiento y sobreendeudamiento en los hogares ecuatorianos, permitiendo que las personas adquieran conocimientos y busquen información sobre conceptos financieros esencialmente importantes, como gestión de crédito, prácticas de ahorro e iniciación en inversiones, resulta fundamental para tomar decisiones financieras con mayor claridad y prevenir situaciones adversas en el ámbito económico y los cursos proporcionados por las entidades.

### **2.1. Tipo de investigación**

La presente investigación considera un enfoque cuantitativo, se aplica al momento de recolectar datos históricos establecidos en la Superintendencia de Compañías, Banco Central, Ministerio de Economía y Finanzas, permitiendo analizar el uso de las tarjetas de crédito y su influencia en la economía familiar de los hogares ecuatorianos en el periodo 2015-2022. Una vez recolectada la información se expone en los resultados en la interpretación de los parámetros. Los hallazgos de este estudio pueden guiar a la búsqueda de estrategias financieras para disminuir e incluso mitigar el sobreendeudamiento de los hogares ecuatorianos, tomando en cuenta los servicios expuestos en las entidades bancarias, donde buscan asesorar a los usuarios para mejorar la salud financiera y promover la estabilidad económica en Ecuador.

Además, se considera un estudio explicativo y exploratorio, empleando mediante la recaudación de datos oficiales para comprender las políticas públicas dirigidas para los tarjetahabientes. Permite comprender sobre posibles estrategias financieras para mitigar el endeudamiento en hogares ecuatorianos se enfoca en analizar los factores que contribuyen a esta problemática y proponer soluciones efectivas. Se emplea una investigación no experimental longitudinal donde se examina información descrita en la Superintendencia de Compañías, Banco Central, Ministerio de Economía y Finanzas y la INEC, para crear una base de datos desde el año 2015 al 2021 que permite dar solución a las preguntas de investigación.

## **2.2. Métodos de investigación**

Para analizar la relación entre las tarjetas de crédito y la influencia en la economía familiar de los hogares ecuatorianos, se considera un modelo de regresión lineal múltiple. Novales (2010) menciona la importancia de observar el consumo y la disponibilidad de ingresos que tiene las familias para establecer la rentabilidad, añadiendo como variables aspectos demográficos, los ingresos y gastos de los hogares, asimismo, Solano M, Vega L y Cárdenas A (2015) en México, en un estudio titulado; “Las determinantes del uso de tarjetas de crédito: Reflexiones sobre el papel de la cultura financiera”, añade como variables; la participación del mercado de las tarjetas de crédito, los consumos por los tarjetahabientes, índice de reclamos y pagos anuales. En ese sentido, en el presente estudio se segmenta esas variables en; ingresos y egresos de las familias, aspectos demográficos (nivel de educación, género, edad), tarjetahabientes (número de tarjetas, consumo de tarjetas, mora, diferidos) y consumo (alimentación y bebidas, salud y educación, turismo y alojamiento, supermercados y transporte).



### **2.3. Fuente y datos**

El tratamiento de la información se enfoca en recolectar datos relevantes para el desarrollo de la investigación, en ese sentido, se toma en cuenta páginas como Springer, SciElo, artículos científicos, y páginas como: Superintendencia de Compañías, Banco Central, Ministerio de Economía y Finanzas y la INEC, junto con la revisión de información empírica similares que exponen los autores como: Castillo (2019), Torres (2022), Montalvo (2020) y Briones (2020), con la finalidad de enriquecer la investigación y establecer una base bibliográfica sólida que ayude a obtener datos históricos que sustenten de manera efectiva el desarrollo del estudio.

A continuación, se detallan las especificaciones de las variables para efectuar el modelo econométrico.

### 2.3. Especificación de las variables

**Tabla 9.**  
*Especificación de las variables*

| Variable  | Segmentación de variable             | Tipo de variable | de | Abreviatura | Definición  | Unidad de análisis | de | Unidad de medida   | de | Fuente  |
|---|--------------------------------------|------------------|----|-------------|---|--------------------|----|--|----|---|
| Participación de los usuarios en las tarjetas de crédito. | Número de tarjetas                   | de Dependiente   |    | Ptc         | Se identifica como el índice de las personas que adquieren el instrumento financiero en un periodo establecido. | Usuarios           |    | Número de usuarios que dan uso a las tarjetas de crédito | de | Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca) y Aval Buró sobre el ABC de las tarjetas de crédito. |
| Características socioeconómicas demográficas de           | Ingresos de los hogares ecuatorianos | Independiente    |    | Intar       | Es una medida económica que se establece para comprender el estilo  | Salario            |    | Salario promedio que reciben los ecuatorianos.           |    | INEC (2023)   |

|   |               |               |          |  |                |  |  |
|---|---------------|---------------|----------|--|----------------|--|--|
| los<br>tarjetahabientes.                                |               |               |          | de vida de los<br>usuarios y el poder<br>adquisitivo que<br>tienen sobre un<br>servicio o producto.  |                |  |  |
| Gastos de los<br>hogares<br>ecuatorianos                | Independiente | Lgatar.       |          | Se refieren a los<br>gastos recurrentes<br>que se presentan de<br>manera periódica, lo<br>que permite prever<br>cuándo se deben<br>realizar los pagos y<br>conocer el monto<br>exacto que se debe<br>abonar. | Canasta básica | Canasta básica<br>del año en<br>curso.                     | INEC<br>(2023)                             |
| Valores<br>generados con<br>las tarjetas de<br>crédito. | Diferidos     | Independiente | Ldifmas6 | Es el desembolso<br>que se efectúa en<br>una fecha posterior<br>a la transacción de<br>compra o venta.   | Plazo de pago  | Plazo de pago<br>(menos de 6<br>meses, mayor a<br>6 meses) | Banco<br>central del<br>Ecuador<br>(2023). |

|                                    |               |                                   |   |  |   |                                   |
|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---|--|---|-----------------------------------|
| Nivel de endeudamiento             | Independiente | Nivel de endeudamiento            | Es una herramienta que ayuda a determinar la cantidad de activos que una empresa compró utilizando deuda. | Nivel de endeudamiento de tarjetahabientes | Porcentaje de endeudamiento de tarjetahabientes | Banco central del Ecuador (2023). |
| Desempleo de los tarjetahabientes. | Independiente | Desempleo de los tarjetahabientes | Persona que se encuentra en situación de desocupación por falta de un empleo.                             | Cantidad de personas sin empleo            | Porcentaje de tarjetahabientes sin empleo.      | INEC (2023)                       |

Fuente: Metodología de la investigación, especificación de las variables. Elaborado por la autora.

### 2.3.1. Especificación del modelo

En esta sección se describe el modelo econométrico que será utilizado en la investigación, teniendo en cuenta las especificaciones previamente establecidas por Novales (2010):

$$Re = B_0 + B_1X_{1i} + B_2X_{2i} + u \quad (1)$$

*Re = Rentabilidad de las familias*

*X<sub>1</sub> = Características socioeconómicas y demográficas*

*X<sub>2</sub> = Hábitos de consumo*

*u = error*

A continuación, se detalla el modelo económico aplicado en la investigación, donde se añaden otras variables para el estudio como se detalla a continuación:

- **Modelo econométrico:**

En ese sentido se establece la participación del mercado y los factores que se consideran en el estudio:

$$Ptc = \beta_0 + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_4X_4 + \beta_5X_5 + u \quad (2)$$

**Dónde:**

|    |   |                     |
|----|---|---------------------|
| Y  | Participación de las tarjetas en el mercado | Ptc.                |
| X1 | Ingreso de los hogares ecuatorianos         | Intar               |
| X2 | Gastos de los hogares ecuatorianos          | Lgatar.             |
| X3 | Diferidos                                   | Ldifmas6            |
| X4 | Nivel de endeudamiento                      | Lnivelendeudamiento |
| X5 | Desempleo                                   | Ldesempleo          |
| u  | error                                       | e.                  |

Fuente: Modelo econométrico siglas de las variables. Elaborado por la autora.

En el siguiente apartado se proporciona una explicación de las variables que serán empleadas en el estudio, junto con las posibles respuestas esperadas, cada una acompañada por su respectivo signo.

**Tabla 10.**

*Opciones de respuesta esperada de las variables*

| <b>Variabes</b>                       | <b>Tipo de variable</b>                 | <b>Signo esperado</b> |
|---------------------------------------|---|-----------------------|
| Ingresos de las familias ecuatorianas | Variable continua en dólares americanos | Positivo              |
| Gastos de las familias ecuatorianas   | Variable continua en dólares americanos | Negativo              |
| Nivel de endeudamiento.               | Variable continua en dólares americanos | Positivo              |
| Diferidos                             | Variable continua más de 6 meses        | Positivo              |
| Desempleo                             | Variable continua                       | Negativo              |

Fuente: Opciones de las respuestas esperadas de las variables. Elaborado por la autora.

### **Capítulo III: Análisis y discusión de resultados**

En el siguiente apartado se detalla la tendencia del uso de las tarjetas y las variables que vinculan a las mismas, con la finalidad de relacionar la teoría con los datos obtenidos de fuentes oficiales y estudios previos que se relacionen con el estudio, asimismo, se describe el modelo econométrico considerado para abordar la investigación sobre el impacto del uso de tarjetas de crédito en la situación económica de los hogares en Ecuador.

#### **3.1. Análisis del uso de tarjetas de crédito y la influencia en la economía familiar**

##### ***3.1.1. Análisis del uso de tarjetas de crédito en el Ecuador y la influencia en la economía familiar***

Collaguazo (2022) menciona que las tarjetas de crédito se originaron en Estados Unidos, como una innovación financiera que consiste en un documento de plástico o metal emitido por las instituciones financieras que permite realizar compras y pagos con una tasa de interés. De acuerdo con información proporcionada por la Superintendencia de Bancos (2023) en Ecuador operan un total de 15 instituciones financieras con la autorización para emitir tarjetas de crédito. Este escenario presenta una diversidad de marcas tanto a nivel nacional con una cantidad de 42654 tarjetas e internacionales con 311314 para el año 2022. Estas marcas ofrecen una amplia variedad de opciones para los consumidores, desde aquellas reconocidas localmente hasta otras de renombre global.

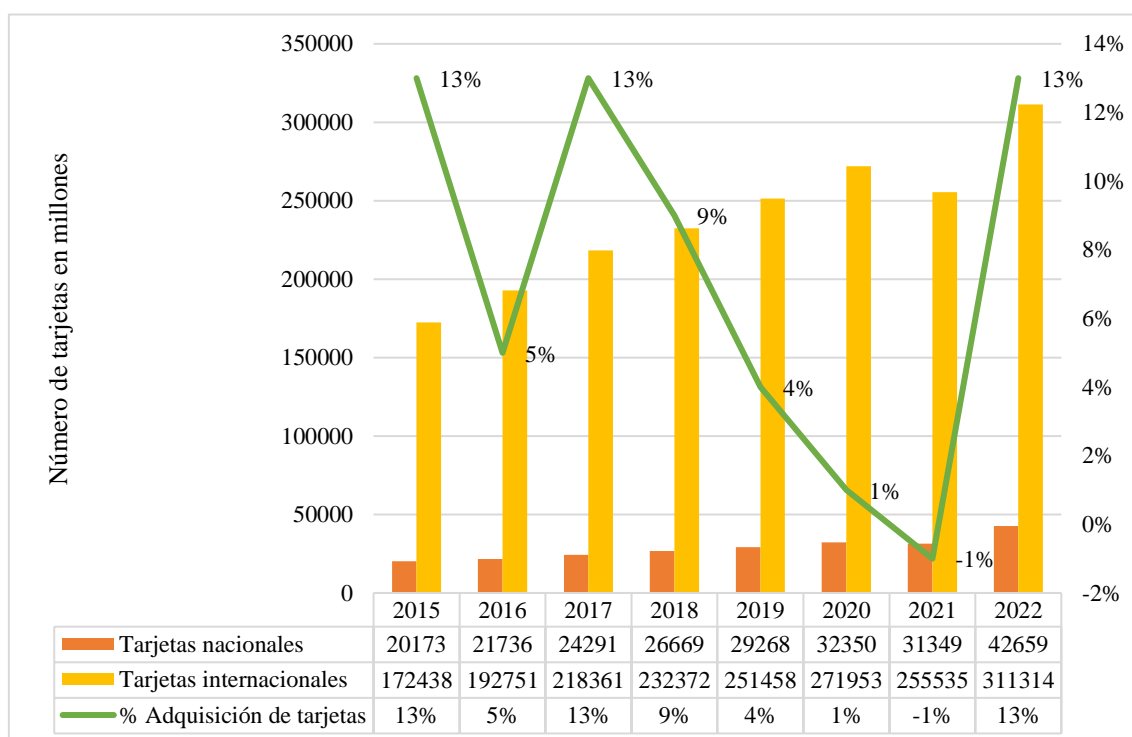
Dentro de las instituciones financieras que tienen la facultad de emitir tarjetas de crédito, se encuentran tanto entidades bancarias locales como aquellas de renombre internacional que han incursionado en el mercado ecuatoriano. Esta diversificación en las

marcas proporciona a los consumidores una amplia gama de alternativas en términos de características, beneficios y condiciones asociadas a las tarjetas de crédito disponibles.

Es relevante resaltar que la presencia de marcas internacionales en el mercado de tarjetas de crédito de Ecuador no solo amplía las opciones para los consumidores, sino que también refleja la integración y la apertura del sistema financiero nacional a la economía global. Además, esta variedad puede incentivar la competencia entre las instituciones financieras, lo que posiblemente resulte en una mejora de las ofertas y servicios disponibles para los usuarios de tarjetas de crédito en el país.

**Figura 4.**

*Adquisición tarjetas de crédito nacionales e internacionales periodo 2015-2022*



Fuente: Cantidad de tarjetas de crédito emitidas nacionales e internacionales. Obtenido de la Superintendencia de Bancos 2023.

Según la información proporcionada en la figura 4, se observa un claro declive en la cantidad de tarjetas de crédito adquiridas entre 2020 y 2021. Este fenómeno podría ser



consecuencia directa de los impactos económicos derivados de la pandemia del COVID-19. La crisis sanitaria global ha generado una serie de efectos en la economía de Ecuador, como la pérdida de empleos, la disminución de los ingresos y la inseguridad financiera en los hogares. En vista de esta situación, es comprensible que muchas personas hayan optado por ser más precavidas al momento de adquirir nuevos productos financieros, como las tarjetas de crédito (Lastra N, 2019). La prudencia financiera se ha vuelto prioritaria, ya que las familias buscan manejar sus recursos de manera más cuidadosa y evitar asumir más deudas en un entorno económico incierto (Araque W, 2022). Por lo tanto, la disminución en la obtención de tarjetas de crédito durante este período podría interpretarse como una respuesta adaptativa de los hogares ecuatorianos frente a las condiciones económicas desafiantes generadas por la pandemia.

Las marcas con mayor emisión son las internacionales, la principal razón es la preferencia de pago electrónico, estas pueden ser billeteras digitales y transferencias en línea, optando como pagos alternativos, otra de las razones, el usuario tiene mayor confianza con marcas conocidas, generando estabilidad y satisfacción al cliente (Collaguazo W, 2022). El uso de tarjetas nacionales enfrenta diversos obstáculos que desfavorecen su elección por parte de muchas familias. Uno de los principales problemas radica en los costos adicionales asociados a las transacciones realizadas con estas tarjetas. Estos gastos suelen incluir comisiones por operaciones internacionales o por el uso de cajeros automáticos en el extranjero, así como tipos de cambio poco favorables al realizar compras en moneda extranjera (Castellanos D, 2023).

Además, se suma la limitada disponibilidad de servicios financieros cuando los usuarios viajan o se mudan a otros países y el límite de llevar a mano 3000 dólares en

viajes internacionales. Esto puede resultar en dificultades para llevar a cabo acciones bancarias básicas, como retiros de efectivo o pagos, y también puede implicar restricciones en el acceso a servicios de atención al cliente o asistencia en caso de problemas con la tarjeta (Solano M, Vega L y Cárdenas Alba, 2015). Estas adversidades hacen que las tarjetas nacionales sean menos atractivas para los usuarios, quienes a menudo optan por tarjetas internacionales que ofrecen mayores beneficios y facilidades en términos de cobertura global y acceso a servicios financieros en el extranjero.

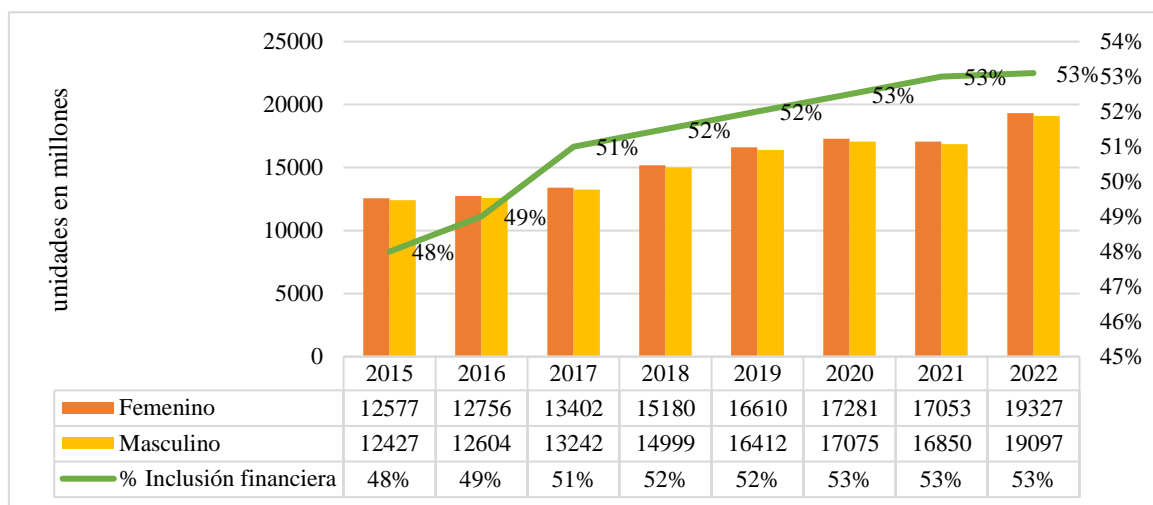
En ese sentido, se visualiza que en el año 2021 existió una disminución de adquisición de tarjetas nacionales a comparación del año 2022, a nivel internacional incrementaron y conjuntamente existe un porcentaje del 13% en emisión de tarjetas de crédito en el mismo año, convirtiéndose en un año relevante para las entidades bancarias luego de pérdidas provocadas por factores externos como pandemia y cambios políticos en el país.

Como se señala en la figura 4, la adquisición de las tarjetas de crédito incrementó un 13% en el año 2017 a comparación del año 2016, por otro lado, debido a una crisis económica en las familias, reflejaron una reducción del 1% en el año 2020 a comparación del año 2019, asimismo se evidenció una preferencia por el género masculino, donde en el año 2021 16850 millones optaron por contar con una tarjeta de crédito. Sin embargo, en el año 2019 se registró una mayor adquisición con 17075 unidades en millones de tarjetas. Experimentando una mejora significativa del 13%, la principal causa el aumento de los ingresos en los hogares, lo que contribuyó al aumento de la adquisición de las tarjetas (Rodríguez P, 2019).

Para Mina (2019) el comportamiento de los consumidores frente a las tarjetas de crédito y la elección por instrumentos financieros del exterior se debe a la creciente globalización de la economía, donde las personas participan en movimientos internacionales sea para adquirir compras en línea, negocios, viajes, además tienen un amplio uso en establecimientos de todo el mundo, contando con beneficios y recompensas, un claro ejemplo el seguro de viaje y protecciones al momento de adquirir un servicio o producto con el 6,5% según la Asobanca.

Los principales usos de las tarjetas de crédito son la compra de productos o servicios que superan los 100\$, descuentos que ofrecen con las instituciones aliadas como restaurantes, hoteles, viajes y construir un historial crediticio, por lo cual, los usuarios prefieren las tarjetas internacionales por la movilidad laboral y en la actualidad por los programas de estudios con otros países (Torres G, 2023). Respecto al género mantuvieron números significativos donde la adquisición de las tarjetas tiene relación con la inclusión financiera como se muestra en la siguiente figura 5:

**Figura 5.**  
*Adquisición de tarjetas de crédito por género, unidades. Año 2015-2022*



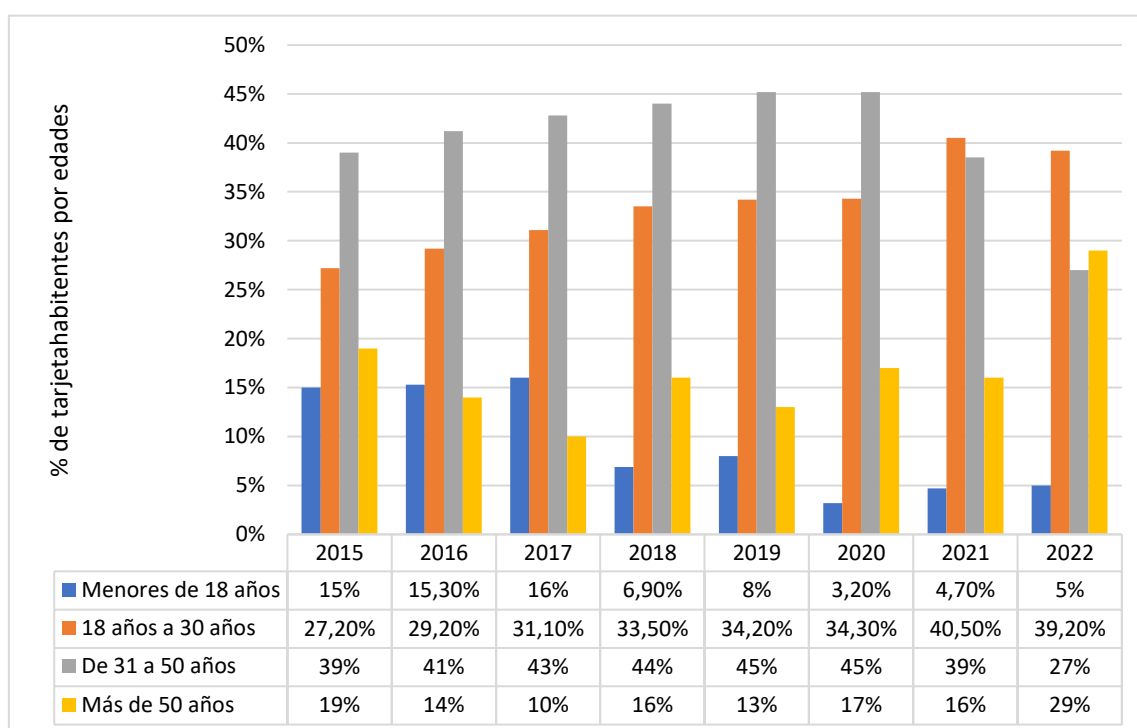
Fuente: Adquisición de tarjetas de crédito por género. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

En la figura 5 denota que en el año 2021 y 2022 se mantienen una inclusión financiera del género femenino con el 53% donde tienen valores similares la adquisición de tarjetas de crédito, donde los hombres adquirieron 19097 tarjetas y las mujeres 19327 tarjetas. Pese a que existe una adquisición similar, el género que tiene mayor influencia en el mercado es el femenino, se cree que la principal causa es porque la persona encargada en realizar compras en el hogar y en su mayoría son las mujeres, optando por sacar al nombre de dicho sexo (Enríquez M, 2021). Como señala la Asobanca (2022) el género femenino asume un rol importante en la banca, buscando en la actualidad impulsar la inclusión financiera para el acceso de créditos, en ese sentido, se relaciona una participación del 53% en el año 2022, por otro lado, en el año 2015 era del 48% la intervención del género femenino a comparación del masculino.

Para Rodríguez (2019) la educación financiera se encarga de divulgar información del manejo adecuado del dinero actual y futuro, permitiendo a las familias planificar, administrar y ahorrar para eventos que puedan suceder, tomando el mando el género femenino en la administración de las cuentas en el hogar. Bajo ese contexto Briones (2022) menciona que la mujer tradicionalmente gestiona el presupuesto familiar, las compras domésticas y el uso de las tarjetas de crédito facilita la administración de los gastos en el hogar, contando con un control sobre las finanzas, además señala que este género están más involucradas en programas de educación financiera que ofertan las diferentes entidades y agrupaciones, donde promueven el uso responsable de las tarjetas de crédito, siendo los factores primordiales para que las mujeres opten por emitir más tarjetas que los hombres.

En la adquisición de las tarjetas de crédito se ve involucrada el rango de edad de los tarjetahabientes, al momento de emitir estas, la principal razón los distintos escenarios que se encuentran, influyendo factores como necesidades, riesgos y niveles de educación, a continuación, en la figura se visualiza la relación de la edad con la adquisición de las tarjetas:

**Figura 6.**  
Adquisición tarjetas por edad periodo 2015-2022



Fuente: Adquisición de las tarjetas de crédito relacionado con la edad. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

En la figura 6, se describe que la adquisición de tarjetas de crédito está influenciada por la edad, siendo notable el aumento de participación de los jóvenes adultos de 18 a 30 años. En el año 2015, representaban el 27,20%, mientras que en 2022 este porcentaje incrementó al 39,20%. Es importante resaltar que el año con mayor intervención fue el 2021. Indicando que durante este período esta franja de edad

experimentó una mayor necesidad de adquirir tarjetas de crédito por cubrir necesidades experimentadas por la pandemia (Araque W, 2022). Respecto a las edades de 31 años a 50 años intervienen de manera positiva en el mercado de las tarjetas de crédito reflejando en el año 2020 un porcentaje del 45%.

De acuerdo con Raiteri (2022) el comportamiento de los consumidores se basa en la edad y ciclo de vida, donde se refleja en las necesidades que tiene la persona de acuerdo con la edad, influyendo directamente en la compra de los productos y servicios, priorizando algunos o descartando otros para subsistir, en el rango de edad de 18 a 30 años, muchos jóvenes adultos comienzan a establecer su historial crediticio. Esta etapa suele motivar la obtención de tarjetas de crédito, ya que las entidades financieras ofrecen beneficios y condiciones especiales adaptadas a este grupo, como tasas de interés favorables, especialmente diseñadas para estudiantes universitarios o que optan por maestrías. Estas condiciones más flexibles pueden ser atractivas para los jóvenes adultos, facilitándoles el acceso al financiamiento de manera más conveniente y brindándoles la oportunidad de iniciar y desarrollar su historial crediticio de manera responsable (Montalvo M, 2020).

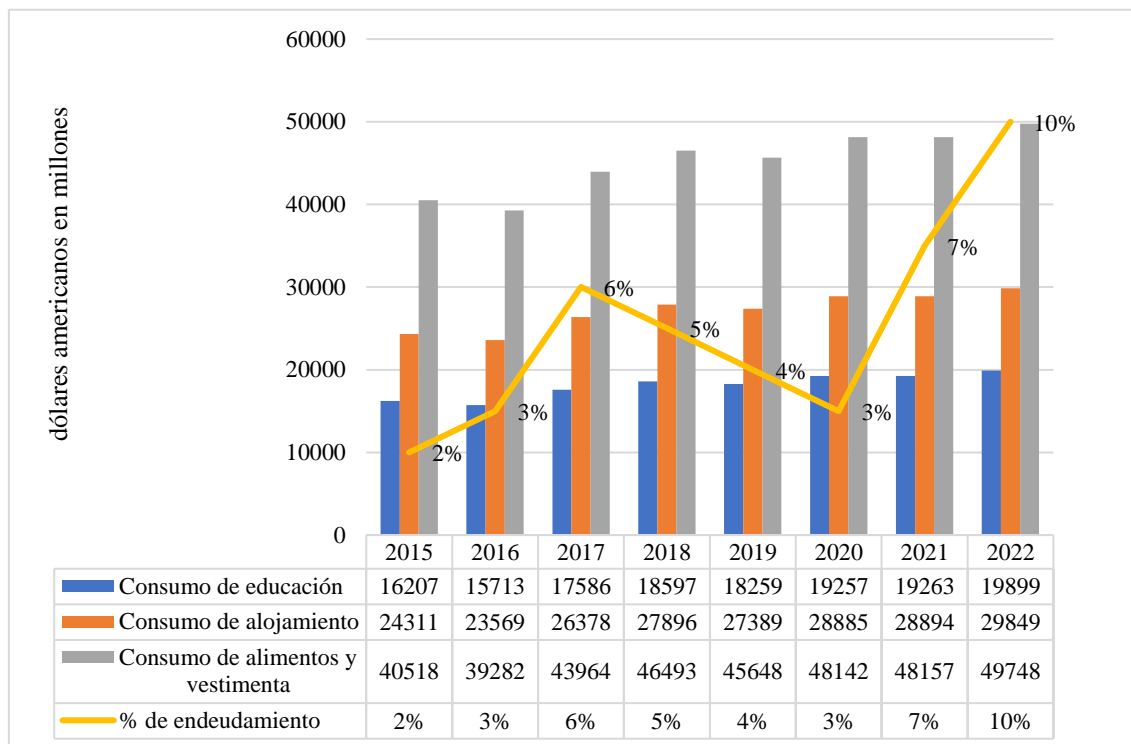
Araque (2022) menciona que los adultos de edad media que tienen un rango de 30 a 50 años tienen mayores responsabilidades e incrementan las deudas con entidades financieras, por lo cual, emiten menos cantidad de tarjetas de crédito, finalmente, los adultos mayores de más de 50 años ya tienen acumulado un historial crediticio y el uso de las tarjetas de crédito se refleja en productos y servicios para mejorar el estilo de vida como viajes y cuidados de salud.

La Asobanca (2022) menciona que la edad influye también en la educación financiera, porque perciben de distinta manera el nivel de riesgos y los beneficios que otorgan una tarjeta de crédito. En caso de los jóvenes adultos requieren mayor educación sobre el uso del instrumento financiero, con la finalidad de evitar la acumulación de deudas y que se vean afectados en un futuro, de esta manera, los adultos mayores tienen una comprensión más sólida por la experiencia financiera que adquirieron durante su vida.

El consumo de las tarjetas se ve influenciado por varios factores como se mencionaron con anterioridad, como el género y la edad, generando un comportamiento en el consumidor. Reflejando en la siguiente figura en que se destina la compra con las tarjetas de crédito:

**Figura 7.**

*Consumo a través de tarjetas de crédito en millones de dólares. Años 2015-2022*



Fuente: Consumo a través de las tarjetas de crédito. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

De acuerdo con la figura 7, en el año 2019 se observó una disminución del 2% en la adquisición de productos y servicios por este instrumento financiera. De manera similar, se registró una reducción del 4% en el año 2020 a comparación del 2018, provocando un porcentaje de endeudamiento del 5% en el mismo periodo y hasta un 10% en el 2022, provocado por la mora de los años anteriores de los tarjetahabientes. Con respecto a estos datos se ve influenciando directamente con el consumo de alimentos, alojamiento o educación, aspectos que menciona la Asobanca (2021) que el total de transacciones realizadas con las tarjetas de crédito en el Ecuador el 14% correspondió a aquellas que se realizaron por internet.

Castellanos (2023) establece que el comportamiento del consumidor se identifica por las decisiones que tienen al momento de acceder a un producto o servicio, entre los factores que intervienen son las ofertas que se asocian con las tarjetas de crédito como millas aéreas y beneficios adicionales en tiendas específicas. Por otro lado, Enríquez (2021) afirma que depende de las preferencias y prioridades que tengan las familias para realizar un consumo, tasas de interés e inclusive la popularidad de las compras en línea.

Para Morales (2020) la principal causa de compras por tarjetas de crédito son los productos y servicios en línea articulados con la moda, alimentación y tecnología, de igual manera, el consumo en restaurantes, viajes, entretenimiento donde incluye eventos deportivos, cine, parques temáticos, entre otros. En ese sentido, los usuarios también salvaguardan el bienestar a través de servicios de salud y educación como medicamentos o matrículas de unidades educativas.

Se refiere al hecho de que los individuos protegen su bienestar y el de sus familias no solo mediante el acceso a servicios financieros, como las tarjetas de crédito, sino

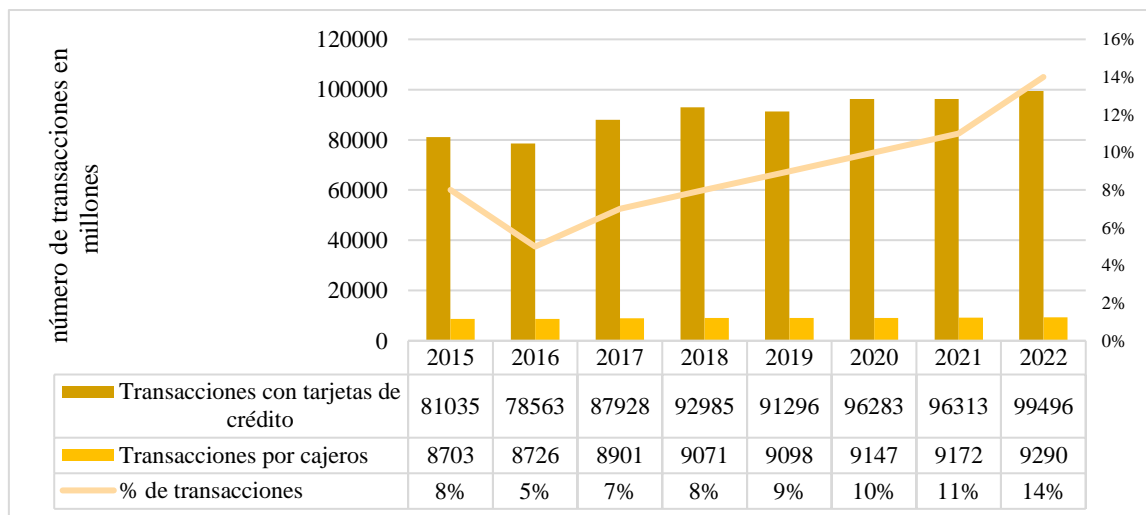


también a través de la inversión en servicios esenciales como la salud y la educación. En otras palabras, aparte de utilizar tarjetas de crédito u otros servicios financieros para cubrir sus necesidades básicas y gastos cotidianos, las personas también destinan recursos para garantizar el acceso a servicios médicos, adquirir medicamentos necesarios y asegurar la educación de sus hijos mediante el pago de matrículas en instituciones educativas. Estos servicios son fundamentales para mantener y mejorar el bienestar personal y familiar a largo plazo.

Finalmente, se describe que el mayor consumo de los hogares ecuatorianos es en alimentación y vestimenta, seguidamente alojamiento y finalmente educación, para facilitar las transacciones los tarjetahabientes optan por utilizar el cajero automático permitiendo acceder a los bancos. En la figura 8 se describe el número de las transacciones realizadas por este medio:

**Figura 8.**

*Transacciones de las tarjetas de crédito por cajeros. Periodo 2015-2022*



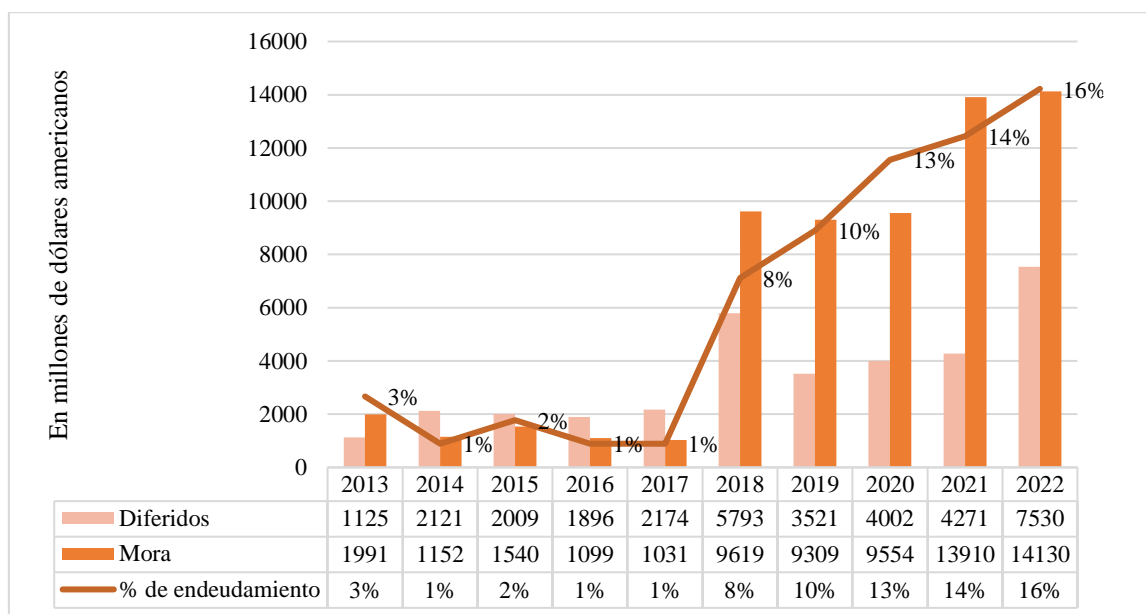
Nota: Consumo a través de las tarjetas de crédito. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

Se toma en cuenta para el análisis desde el año 2015 al 2022, reflejando en el periodo del 2022 un valor de 99496 millones de transacciones por tarjetas de crédito, de las cuales 929 millones se realizaron mediante cajeros automáticos y representando un 10% de las mismas, en el periodo del 2016 el porcentaje de movimientos por este instrumento financiero fue del 5%, denotando que en cada año existe un incremento significativo.

En este contexto, la Asobanca menciona que las transacciones digitales por cajeros automáticos incremento en el año 2022 y 2019, la principal causa el incremento de tecnología y la necesidad que se reflejó post y prepandemia, recuperando el número de movimientos en el 2021. Estableciendo Araque (2022) que el sistema de cajeros es indispensable en el Ecuador, porque ayuda a contar con efectivo de manera inmediata, por lo tanto, los usuarios acceden a estos medios para realizar las compras especialmente en minoristas que no tienen acceso a las tarjetas de crédito. Además, los tarjetahabientes al momento de realizar las compras optan diferir las transacciones relacionando los diferidos con el consumo de las tarjetas en la figura 8:

**Figura 9.**

*Diferidos y consumo a través de tarjetas de crédito en millones de dólares. Años 2015-2022*



Fuente: Diferidos y consumo a través de tarjetas de crédito en millones de dólares. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

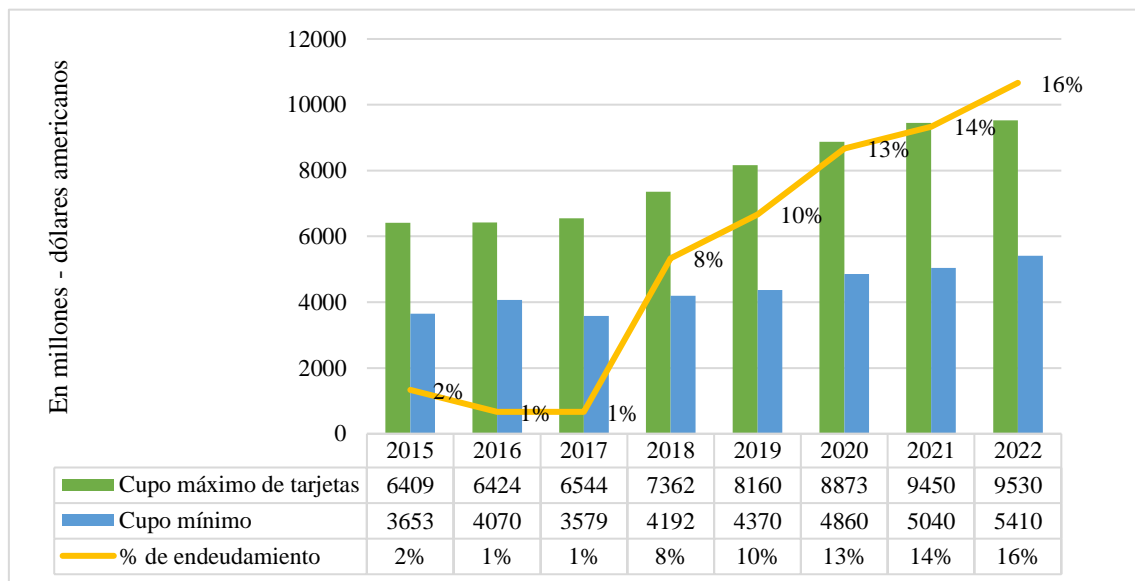
Para Enríquez (2021) las familias buscan tomar decisiones acertadas al momento de decidir en la compra de bienes, buscando cubrir las necesidades básicas y asignar un ahorro para contar con un equilibrio financiero en un futuro. Respecto a la figura 6, se demuestra que existe un incremento en el endeudamiento de las familias ecuatorianas, relacionándose directamente con los diferidos, donde cada año incrementa, un claro ejemplo en el año 2021 los diferidos fueron de 4271 millones y posteriormente en el año 2022 aumentó a 7530 millones de dólares, por otro lado, la mora de los tarjetahabientes se elevaron provocando un 16% de endeudamiento en el año 2022 a comparación del 2021 donde fue el 14% en los hogares ecuatorianos.

Briones (2022) menciona que las principales razones para que el usuario difiera sus compras es la falta de liquidez o fondos, por ende, optan por realizar compras de altos valores a crédito con el interés impuesto, contando con una flexibilidad en los pagos.

Además, en la actualidad buscan acumular un historial crediticio, con la finalidad que en un futuro puedan acceder a beneficios extras que puede proporcionar la tarjeta de crédito como millas o puntos canjeables en tiendas. En ese sentido en la figura 9 se realiza el análisis del cupo de las tarjetas de crédito, con el endeudamiento de las familias ecuatorianas:

**Figura 10.**

*Cupo de tarjetas y endeudamiento en millones de dólares. Años 2015-2022*



Fuente: Cupo de tarjetas y endeudamiento. Adaptado de la Superintendencia de Bancos 2023

De acuerdo con la figura 9, la Superintendencia de Bancos (2023) expone que existió un incremento desde el 2013 hasta el 2022 el cupo máximo de las tarjetas de crédito, relacionándose de manera directa con el porcentaje de endeudamiento, en otras palabras, a mayor adquisición de tarjetas y cupo de estas, los tarjetahabientes tienen mayor mora y por ende un considerable incremento en el endeudamiento, llegando al punto de sobre endeudarse las personas para cubrir saldos pendientes.

Las principales causas de mora de los usuarios se reflejan según Alvarado (2022) por la falta de control con los gastos, donde las familias no analizan los ingresos y gastos mensuales, mala gestión en horarios de pago, provocando atrasos o incluso emergencias financieras que puedes ser ocasionadas en el hogar acumulando los intereses y generando por ende la mora.

### 3.1.2. Resultados del modelo: Participación de tarjetas, ingresos y gastos de los hogares, nivel de endeudamiento, consumo y diferidos de las tarjetas.

Es indispensable efectuar un análisis de la variable dependiente con las independientes para comprender la causalidad y la influencia que recaen sobre la misma. Con la finalidad de analizar el uso de las tarjetas de crédito y su influencia en la economía familiar de los hogares ecuatorianos en el periodo 2015-2022. En la tabla 11 se observa los resultados:

**Tabla 11.**  
Resultados modelo econométrico

| Source   | SS         | df | MS         | Number of obs | = | 40      |
|----------|------------|----|------------|---------------|---|---------|
| Model    | 7.0550e+14 | 5  | 1.4110e+14 | F(5, 34)      | = | 211.40  |
| Residual | 2.2694e+13 | 34 | 6.6746e+11 | Prob > F      | = | 0.0000  |
| Total    | 7.2819e+14 | 39 | 1.8672e+13 | R-squared     | = | 0.9688  |
|          |            |    |            | Adj R-squared | = | 0.9643  |
|          |            |    |            | Root MSE      | = | 8.2e+05 |

| ptc                 | Coef.     | Std. Err. | t     | P> t  | [95% Conf. Interval] |
|---------------------|-----------|-----------|-------|-------|----------------------|
| intar               | .000502   | .0000565  | 8.89  | 0.000 | .0003873 .0006168    |
| lgatar              | -4530553  | 654735    | -6.92 | 0.000 | -5861134 -3199971    |
| ldifmas6            | 5667855   | 386790.9  | 14.65 | 0.000 | 4881801 6453909      |
| lnivelendeudamiento | 649735.1  | 348324.9  | 1.87  | 0.071 | -58146.27 1357616    |
| ldesempleo          | -750573.6 | 239084    | -3.14 | 0.003 | -1236451 -264696.4   |
| _cons               | 1.33e+07  | 1.36e+07  | 0.97  | 0.338 | -1.45e+07 4.10e+07   |

P≤0.01 \*\*\*= las variables serán significativas a todos los niveles (1%)  
P≤0.05 \*\*= Las variables serán significativas a los niveles (5%)  
P≤0.10 \* = Las variables serán significativas al (10%) Las variables sin (\*) no tienen significancia

El modelo tiene 40 observaciones, con un estadístico de Fisher del 0.000, por lo tanto, el modelo en su conjunto es estadísticamente significativo al 99%, además el

modelo tiene un  $R^2$  el cual indica que las variables independientes explican en un 96,88% la participación de las tarjetas de crédito en el mercado ecuatoriano.

En cuanto a la significancia individual de cada una de las variables independientes, el modelo refleja una significancia al 99% en la mayoría, con excepción de la variable nivelendeudamiento, la cual, se acepta al 10%.

### 3.2. Estimación y validación del modelo econométrico

#### 3.2.1. Estimación

Para la elaboración de la investigación se toma en cuenta un modelo de regresión lineal múltiple, donde se adecua los modelos, se toma en cuenta como variable dependiente la participación de las tarjetas de crédito y variables independientes se considera, los ingresos proyectados, gastos de los hogares ecuatorianos, nivel de endeudamiento, diferidos y consumo de las tarjetas de crédito, con el objetivo de analizar la relación que existe entre el endeudamiento y la adquisición de las tarjetas de crédito.

**Tabla 12.**  
*Validación de supuestos*

| Supuestos          | Test         | Resultado         | Interpretación  |
|--------------------|--------------|-------------------|---|
| Multicolinealidad  | Vif          | 4,82              | La medida de la inflación de la varianza da como resultado 4,20, lo que significa que es menor a 10 y por ende no existe multicolinealidad. |
| Heterocedasticidad | Breush-Pagan | Prob>chi2 =0,8127 | El valor de la probabilidad excede el umbral crítico del 5%, lo que sugiere la presencia de   |

homocedasticidad en el modelo. En términos simples, esto implica que la varianza de los errores es constante en todas las observaciones, indicando una distribución uniforme de los datos alrededor de la línea de regresión.

|                                   |                |   |  |             |  |
|-----------------------------------|----------------|---|--|-------------|--|
| Normalidad                        | Shapiro – Wilk | – | Prob>z=0,96329                               |             | Existe una normalidad en los residuos, por lo tanto, el valor de significancia es mayor al 5%.   |
| Autocorrelación                   | Durbin-Watson  |   | d-statistic<br>1,58869                       | =           | El valor obtenido se encuentra entre 1,5 y 2,5, por lo tanto, al realizar la gráfica de distribución con los residuos, se contrasta que no existe autocorrelación.                     |
| Significancia del modelo y ajuste | Prob>F<br>R2   |   | Prob<br>=0,000001<br><br>R-squared<br>0,9688 | >F<br><br>= | El modelo resulta significativo, debido a que Prob>F tiene un valor menor al 5%, asimismo las variables independientes mencionan un 99% de la variabilidad de la variable dependiente. |

---

Fuente: Test del modelo econométrico.

### 3.2.2. Interpretación de los parámetros

**Tabla 13.**  
*Interpretación de los parámetros*

| <b>Variable Independiente</b>               | <b>Coefficiente</b> | <b>Interpretación</b>   |
|---|---------------------|---|
| Intar: Ingreso de los hogares ecuatorianos  | .000502             | Por cada dólar que aumente el ingreso adelantado de las familias ecuatorianas, la participación de las tarjetas de crédito en el mercado aumentará en 5%. |
| Lgatar = Gasto de los hogares ecuatorianos  | -0.4530             | Si el gasto de las familias ecuatorianas aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas de crédito en el mercado disminuirá un 0.45%.                 |
| Ldifmas6= diferidos más de 6 meses          | 5,66                | Si los diferidos a más de seis meses aumentan en un 1%, la participación en el mercado de las tarjetas de crédito aumentará un 5,6%.                      |
| Lnivelendeudamiento= nivel de endeudamiento | 6,49                | Para el caso del nivel de endeudamiento si éste aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas en el mercado aumentará un 6,49%                       |
| Ldesempleo= Desempleo                       | -750573.6           | Si el desempleo en las familias ecuatorianas aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas de crédito en el mercado disminuirá un 0.75%.             |

Fuente: Interpretación de los parámetros. Elaborado por la autora.

Acorde a los resultados de las variables independientes, se puede decir que los valores reflejados por las variables que están directamente relacionadas al endeudamiento



de las familias como lo son; nivel de endeudamiento, desempleo, diferidos a más de 6 meses, tienen una relación directa con la participación en el mercado de las tarjetas de crédito, siendo la que más efecto tiene sobre dicha participación, los diferidos a más de 6 meses (5,6%), lo que puede resultar interesante, dado que los ecuatorianos difieren los gastos primarios como comida y educación priorizando esos sectores (Araque W, 2022).

En ese sentido Duque (2019) menciona que el consumo se define como un proceso natural de las personas, tiene la finalidad de satisfacer las necesidades de los hogares, mediante la adquisición de productos o servicios, esto engloba en las familias de acuerdo con la edad, género, si poseen préstamos o renta, incrementando los gastos mensuales para llevar una vida digna. Correlacionando esa información Murillo (2019) afirma la importancia del uso adecuado de la tarjeta de crédito radica en aprovechar los beneficios y evitar problemas de sobreendeudamiento, para lo cual, la persona debe educarse, controlar los gastos y generar una cultura de ahorro, asimismo, se recomienda pagar los créditos a tiempo, para mejorar el historial crediticio y acceder a préstamos que sean destinados a la inversión y mejorar la economía familiar.

Por otro lado, las variables independientes que no se relacionan con el endeudamiento, como lo son; el desempleo y el gasto, tienen una relación inversa con la participación de las tarjetas de crédito en el mercado, es decir el aumento porcentual de estas variables, genera la disminución de la variable dependiente, para el caso específico de los ingresos adelantados, se puede inferir que si un ecuatoriano prevé el aumento de los gastos futuros para presupuestar y la utilización de tarjetas de crédito se ve afectada, de la misma forma que la carencia de empleo provoca la carencia de ahorro, esto puede ser posible dado que a mayores gastos menos economizan las familias ecuatorianas.

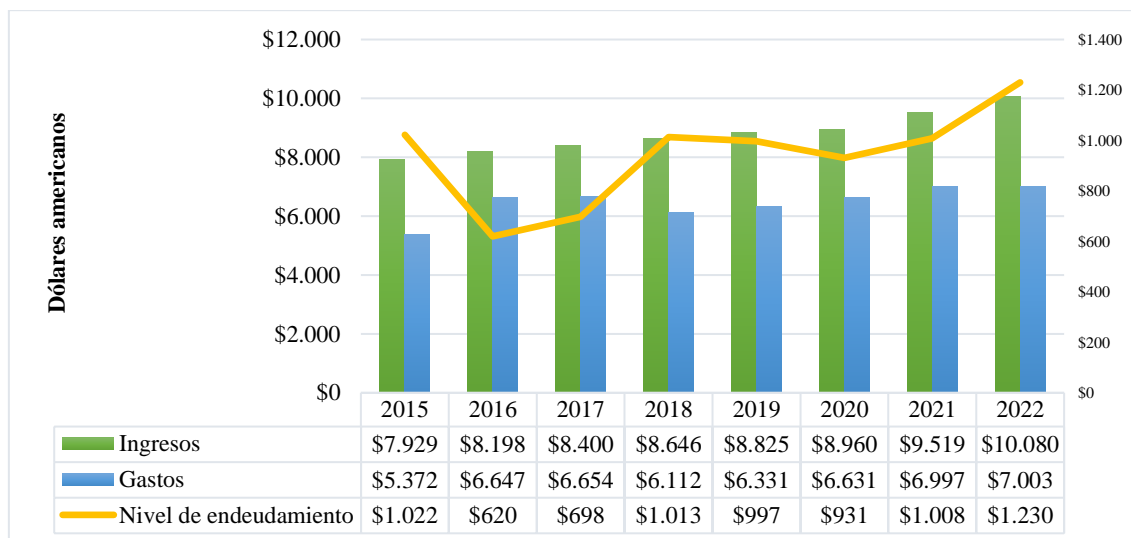
Afirmando Bustamante (2022) que es fundamental mejorar los ingresos como estrategia para mitigar el sobreendeudamiento en los hogares. De esta manera, al tomar decisiones financieras prudentes, se puede elevar el estándar de vida de las personas. En este escenario, la relación entre los ingresos y el sobreendeudamiento es inversa: un aumento en los ingresos conlleva a una reducción del sobreendeudamiento en las familias. Para el caso de los gastos de las familias, el tener un efecto negativo sobre nuestra variable dependiente, puede ser indicador de que las familias ecuatorianas utilizan sus ingresos en cubrir gastos inmediatos en alimentos o salud, los mismos que pueden también afectar los diferidos a más de seis meses.

Para Mina (2019) el comportamiento de los consumidores frente a las tarjetas de crédito y la elección por instrumentos financieros del exterior se debe a la creciente globalización de la economía, donde las personas participan en movimientos internacionales sea para adquirir compras en línea, negocios, viajes, además tienen un amplio uso en establecimientos de todo el mundo, contando con beneficios y recompensas, un claro ejemplo el seguro de viaje y protecciones al momento de adquirir un servicio o producto.

La principal causa de acuerdo con los valores expuestos en la Superintendencia de Bancos (2023) en el año 2020, se incrementó el endeudamiento con un 13% y posteriormente para el año 2022 alcanzó un 16% debido a la mora y diferidos que realizaban las familias ecuatorianas. De acuerdo con la INEC (2023) los ingresos y los gastos de las familias han variado durante los años y realizando el análisis del endeudamiento denota que existe relación directa con los ingresos e inversa con los gastos como se detalla en la siguiente figura:

**Figura 11.**

*Ingresos y gastos anual de las familias ecuatorianas, en dólares. Años 2013-2022*



Fuente: Ingreso y gastos de las familias ecuatorianas. Obtenido del Instituto Nacional de Censos 2023.

De acuerdo con la comparación, sobre los ingresos y gastos de las familias ecuatorianas, denota que el presupuesto familiar es estadísticamente positivo el acceso algún instrumento financiero, tomando en cuenta que el Banco Central del Ecuador (2023), para calcular la capacidad del endeudamiento se debe considerar el 30% y el 40% de los ingresos netos mensuales que tiene la persona, seguidamente se realiza la resta de los gastos totales, detallando la capacidad de pago del año 2013 al año 2022 de las familias en la figura 11.

A pesar del sobreendeudamiento de los hogares, las familias ecuatorianas contaban con efectivo disponible para administrar sus ingresos de manera adecuada en el año 2020, luego de cumplir con sus obligaciones financieras. Sin embargo, debido a la pandemia, esta disponibilidad de efectivo se redujo a 997 dólares en comparación con los 10,013 dólares en el año 2018. Esto se debe al aumento de los gastos durante este período. Por otro lado, la capacidad de endeudamiento de las familias ecuatorianas mejoró en el año 2022 en comparación con el año 2013, registrando un incremento del 10%, lo que

llevó a un aumento en la adquisición de tarjetas por parte de estas familias. Según Bustamante (2022), la estabilidad económica de las familias depende en gran medida de una gestión adecuada de sus ingresos y gastos, lo que les permite cubrir todas sus necesidades básicas y contar con un fondo de ahorro o inversión para emergencias.

Las principales causas de diferidos de los usuarios se reflejan según Alvarado (2022) por la falta de control con los gastos, donde no analizan las familias los ingresos y gastos mensuales, mala gestión en horarios de pago, provocando atrasos o incluso emergencias financieras que pueden ser ocasionadas en el hogar acumulando los intereses y generando por ende también se refleja en el endeudamiento. Finalmente se concluye que las familias ecuatorianas han incrementado la adquisición de tarjetas y aumentado el endeudamiento, por lo tanto, es indispensable concientizar una educación financiera en los hogares, donde ayuden a mejorar las condiciones de vida y mejorar las finanzas.

Una vez analizado los resultados del estudio de caso, a continuación, se analizan las estrategias efectuadas por entidades privadas y públicas para la disminución del endeudamiento y sobreendeudamiento en los hogares ecuatorianos. Los programas de educación financiera emitida por la Superintendencia de Bancos y Seguros (2023) mencionan la importancia de ofrecer conocimientos que conduzcan a la educación financiera, porque pueden gestionar sus recursos económicos, evitar el sobreendeudamiento y, por ende, mantener un equilibrio financiero y proyectar su economía.

La educación financiera en las familias ecuatorianas es relevante, donde brindan conceptos básicos y herramientas para manejar hábitos y costumbres que conducen al sobreendeudamiento, ayudando a emplear los ingresos y administrar correctamente los

recursos del tarjetahabiente, para lo cual, se desarrolla un plan de capacitación que son generados por esta entidad, donde buscan asesorar a las familias ecuatorianas, sobre las necesidades prioritarias, permitiendo planificar el futuro mediante el ahorro, llevando una dirección correcta para dificultades que se puedan presentar en la vida y contar con un fondo de emergencia, con la finalidad de aportar con conocimientos para los ciudadanos sobre el manejo adecuado de los instrumentos financieros y dar un uso adecuado que beneficie en la economía del hogar (Araque W, 2022).

En el Libro I: Normas generales para las instituciones del sistema financiero expone en el Artículo 3 los principios fundamentales que deben guiar los planes de educación financiera de alta calidad. Estos principios deben ser promovidos de manera activa, precisa e imparcial, estando disponibles en todas las etapas de la vida de los usuarios de manera continua.

Además, deben ser diseñados con atención para satisfacer las necesidades específicas de los ciudadanos, siendo fácilmente accesibles en el momento adecuado. Se destaca la importancia de utilizar medios de difusión y comunicación adecuados para la divulgación de mensajes educativos, buscando una mayor exposición y cobertura de los temas relevantes. Asimismo, se subraya la necesidad de desarrollar programas específicos para grupos particulares, comenzando desde edades tempranas, con el objetivo de abordar aspectos cruciales como el ahorro, el crédito, los seguros y los sistemas de pensiones. Es esencial que estos programas se adapten a las circunstancias individuales del público objetivo, ofreciendo capacitación y asesoramiento financiero personalizado. También se enfatiza la importancia de concienciar sobre la comprensión de los problemas y riesgos financieros, manteniendo siempre la equidad, transparencia e imparcialidad en el servicio

a los usuarios. Se destaca la necesidad de diferenciar claramente entre la educación financiera y las actividades comerciales, y se promueve la cooperación nacional e internacional entre los proveedores de educación financiera para facilitar el intercambio de buenas prácticas (Superintendencia de Bancos, 2023).

Entre las estrategias que genera la entidad, son los programas de educación financiera, tomando en cuenta lo siguiente:

- El Artículo 9 establece las características esenciales que deben tener los programas de educación financiera, alineados con los principios y objetivos delineados en los artículos 3 y 4 del mismo capítulo. Estas características incluyen:
  - Mejorar la capacitación del público en general en el manejo de finanzas personales y familiares.
  - Empoderar a los clientes para que sean consumidores más conscientes de los productos y servicios financieros disponibles en el mercado.
  - Informar al público sobre las características, beneficios, costos y riesgos asociados con los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras.
  - Educar al público sobre sus derechos y responsabilidades en relación con los servicios financieros (Superintendencia de Bancos, 2023).

El programa de educación financiera se concibe como un proceso continuo y perdurable, con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el artículo 9 de este capítulo.

Para alcanzar este objetivo, corresponde a la entidad la tarea de desarrollar nuevos programas, establecer nuevos objetivos, identificar grupos de interés y seleccionar los medios de difusión adecuados, entre otras actividades pertinentes (Superintendencia de Bancos, 2023).

- La difusión de los programas de educación financiera es primordial puede ser mediante dos tipos de canales: generales y específicos. Los canales generales abarcan medios como la prensa, la radio, la televisión, Internet y aulas virtuales, dirigidos al público en general. Por otro lado, los canales específicos se enfocan en satisfacer las necesidades particulares de grupos identificados a través de publicaciones especializadas y conferencias dirigidas a asociaciones y centros de enseñanza. Durante este proceso de difusión, se prohíbe la promoción de productos y servicios ofrecidos por la entidad.

En definitiva, estos programas se comprometerán a proporcionar información actualizada de manera constante, con el fin de satisfacer de manera óptima las necesidades cambiantes de los consumidores. Asimismo, se establece la obligación para las instituciones controladas de presentar a la Superintendencia de Bancos y Seguros el programa de educación financiera aprobado por el directorio u organismo correspondiente, además de informar anualmente sobre los resultados obtenidos del mismo.

## Conclusiones

En cuanto al uso de tarjetas de crédito, se observa que en el año 2015 el consumo era limitado, representando solo el 4% del total, debido a que los ingresos de las familias ecuatorianas eran inferiores en comparación con el año 2022, cuando la economía doméstica se equilibró. En relación con el año 2019, el porcentaje de consumo con tarjetas de crédito disminuyó en un 2%, y también se registró una reducción del 4% en el año 2020 en comparación con el año 2018. Las principales categorías de compra con tarjeta de crédito incluyen productos y servicios en línea relacionados con moda, alimentación y tecnología.

Se destaca el consumo en restaurantes, viajes y entretenimiento, que abarca eventos deportivos, cine, parques temáticos, entre otros. En este contexto, los usuarios también utilizan sus tarjetas de crédito para cubrir gastos relacionados con servicios de salud y educación, como medicamentos o matrículas en unidades educativas, como parte de su estrategia para salvaguardar su bienestar y el de sus familias.

La comparación de los ingresos, gastos y el endeudamiento se relacionan de manera directa, donde los tarjetahabientes tienen mayor mora y por el incremento de los gastos y disminución de los ingresos, existe un considerable incremento en el endeudamiento en el año 2022 llegando a un 16% a comparación del año 2021 donde era del 14%, llegando al punto de sobre endeudarse las personas para cubrir saldos pendientes. Las principales causas son por la falta de control con los gastos, donde no analizan las familias los ingresos y gastos mensuales, mala gestión en horarios de pago, provocando atrasos o incluso emergencias financieras que pueden ser ocasionadas en el hogar acumulando los intereses y generando por ende la mora



Una vez aplicado el modelo econométrico se concluye si el consumo de las tarjetas de crédito aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas de crédito en el mercado ecuatoriano disminuirá un 0.133%, en el caso que los gasto de las familias ecuatorianas aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas de crédito en el mercado disminuirá un 0.45%, por otro lado, si los diferidos a más de seis meses aumentan en un 1%, la participación en el mercado de las tarjetas de crédito aumentará un 5,6%. Finalmente, si nivel de endeudamiento si éste aumenta en un 1%, la participación de las tarjetas en el mercado aumentará un 6,49%.

Concluyendo que, si existe endeudamiento en los hogares ecuatorianos, por ende, es indispensable concientizar a las personas sobre conceptos básicos y herramientas para manejar hábitos y costumbres que conducen al sobreendeudamiento, ayudando a emplear los ingresos y administrar correctamente los recursos del tarjetahabiente, donde guían al tarjetahabiente a conocer las ventajas y desventajas de los instrumentos financieros que ofrecen las entidades.

## **Recomendaciones**

Debido a la tendencia de las familias ecuatorianas en emitir tarjetas de crédito y sobre endeudarse, se sugiere que las entidades financieras y municipios que ofrezcan programas de educación financiera y ayudar a gestionar adecuadamente las transacciones efectuadas con las tarjetas.

Dado que las familias ecuatorianas que tienen deudas se recomiendan que establezcan un presupuesto antes de adquirir una tarjeta de crédito y efectúen pre-cancelaciones en el capital adeudado, con el objetivo para incrementar la liquidez en los hogares.

Para futuras investigaciones se sugiere que tomen en cuenta los datos oficiales expuestos en la Superintendencia de Compañías, Banco Central, Ministerio de Economía y Finanzas y la INEC, hallazgos que permitan ampliar sobre la implementación de medidas que protejan a los consumidores, promuevan la educación financiera y las buenas prácticas.

## Bibliografía

- Alvarado J. (2022). *Endeudamiento*. Ecuador: Universo.
- Araque W. (2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y región*. Quito: AQUATTRO.
- Asamblea Nacional. (20 de octubre de 2008). Constitución de la República del Ecuador. Quito, Pichincha, Ecuador: Decreto legislativo.
- Asobanca. (31 de diciembre de 2022). *Inclusión financiera: Cada día hay más mujeres usando tarjetas de crédito*. Obtenido de Asobanca: <https://asobanca.org.ec/inclusion-financiera-mujeres-jovenes-tarjetas-credito/>
- Briones F. (2020). *Análisis del uso de tarjetas de crédito y su incidencia en la economía familiar de la parroquia de Portoviejo*. Manabí: UNESUM.
- Briones F. (2022). *Análisis del uso de las tarjetas*. Manabí : UNESUM.
- Bustamante K. (2022). *Educación financiera y economía familiar en los habitantes de la parroquia Sabiango*. Loja: SPACE.
- Castellanos D. (2023). *Deuda con la tarjeta de crédito*. Quito.
- Castillo A. (2019). *Impacto de la publicidad no tradicional en el aumento de la emisión de tarjetas de crédito*. Quito: UPS.
- Collaguazo W. (2022). Tarjetas de crédito. *Universidad y Sociedad*, 1-9.
- Congreso Nacional. (16 de enero de 2015). Ley Orgánica de Defensa del Consumidor. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial.

- Delgado J. (2023). *Origen y evolución de las tarjetas* . Salvador: UJMD.
- Duque V. (2019). *Realidad de las familias*. Ambato: UTPL.
- Enríquez M. (2021). *Educación financiera en la población urbana de Quito*. Quito: UASB - DIGITAL.
- Equifax. (02 de julio de 2023). *Ecuador Equifax*. Obtenido de <https://www.equifax.com.ec/miscreditos/reportes>
- Holguín A. (2023). Tarjeta de crédito. *GCF*, 1-14.
- INEC. (31 de enero de 2023). *INEC*. Obtenido de UASB: [https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/faq\\_53.pdf](https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/faq_53.pdf)
- Lastra N. (2019). *El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar*. Tulcán : Dilemas.
- López M. (2019). Investigación de mercados para analizar el comportamiento del consumidor respecto al endeudamiento de la tarjeta de crédito. *UEG*, 1-35.
- Marín E. (2019). *Proyecto de capacitación de instrumentos financieros para estudiantes migrantes*. Quito: PUCE.
- Mina O. (2019). Efectos de crédito en el consumo y desigualdades de los mexicanos. *Finanzas y política*, 1-7.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (12 de septiembre de 2014). Código Orgánico Monetario Financiero. Quito , Pichincha , Ecuador: Registro Oficial.

- Montalvo M. (2020). *Intención de endeudamiento personal con tarjeta de crédito en el Ecuador*. Quito: Centrupucp.
- Morales A. (2020). *Consumismo*. Bogotá.
- Murillo L. (2019). *Conocimiento, actitud y práctica del uso de las tarjetas de crédito*. Guayaquil: SF.
- Navarrete C. (2022). Las finanzas personales en Ecuador: Impacto sobre la actividad empresarial. *Uleam*, 3-10.
- Novales . (2010). Análisis de regresión . *Complutense*, 1-116.
- OECD. (2021). Recommendation of the council. *Financial literacy*, 1-10 .
- RAE. (2023). *Diccionario de la lengua española*. Obtenido de <https://www.rae.es/>
- Raiteri. (2022). *El comportamiento del consumidor actual*. Mendoza: UNCU.
- Rodríguez P. (2019). Desarrollo financiero y crecimiento económico en el Ecuador. *Revista espacios*, 2-8.
- Rodríguez V. (2020). *Nivel de ingresos y uso de tarjetas de crédito en Perú*. Perú: UNMSM.
- Romero B. (2019). *Tarjetas de crédito*. México: Tus finanzas.
- Santana A. (2020). *La utilización de tarjetas de crédito como factor determinante del endeudamiento de los hogares en Tungurahua*. Ambato: UTA.

Solano M, Vega L y Cárdenas Alba. (2015). *Determinantes del uso de tarjetas de crédito en México*. México: RAITES.

Solorzano M. (2023). La familia: sus necesidades y funciones. *Médicos familiares*, 1-10.

Superintendencia de Bancos. (05 de 2023). *Registro de datos crediticios*. Obtenido de Ley Orgánica para la Reactivación Económica: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/registro-de-datos-crediticios/>

Torres A. (2022). *Uso de las tarjetas de crédito en estudiantes de contabilidad de la UCC Villavicencio*. Villavicencio: UCC.

Torres G. (2023). Uso de la tarjeta de crédito. *Creating opportunities*, 1-20.