Presentación Radiografía del endeudamiento en Uy

Soledad Giudice - AEBU
Elisa Failache - FCEA

Organizan: ipru 60 unicef para cada infancia

Apoya: Universidad de la República Uruguay aebu

¿Cuál es la dimensión del endeudamiento de los hogares en nuestro país?

Es uno de los países con menor ratio de crédito a las personas físicas sobre el PIB, alcanzando un valor de 12,3 % a mayo de 2023. (Arnabal et al., 2023)

Esto se explica en gran medida por el escaso desarrollo del crédito hipotecario, que representa un 4,5 % sobre el PIB, ubicándose dentro de los ratios más bajos para los 48 países.

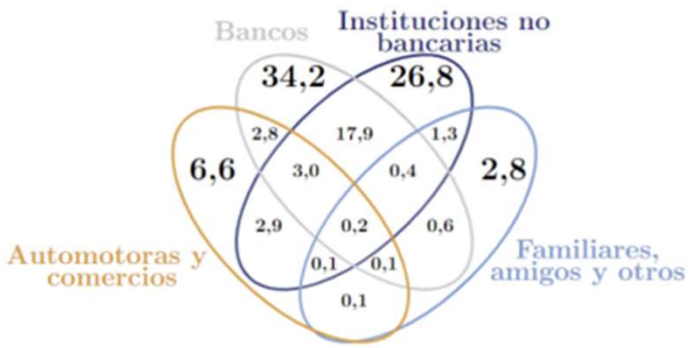
En tanto, el crédito a las personas físicas con destino al consumo y adquisición de automóviles representa un 7,8 % del PIB, cifra que ubica a Uruguay en una posición intermedia en relación a los países considerados.

El crédito al consumo en los últimos tres años creció 20% real, mientras que entre 2015-2021 había crecido un magro 3%. ¿se podría considerar un efecto de la crisis provocada por la pandemia?

¿Quienes prestan?

- Sistema Financiero: bancos, las empresas administradoras de crédito (EAC) y las cooperativas de ahorro y crédito. (contamos con información parcial)
- Crédito de la casa – automotoras, comercios
- Crédito informal – familiares, amigos u otros / crédito ilegal, ej: “gota a gota”

Gráfico 4.12: Tipo de acreedores de hogares con algún préstamo no hipotecario (en porcentaje)

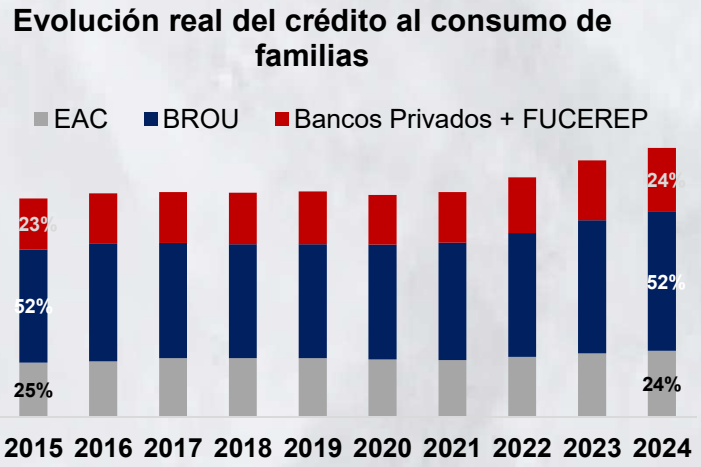


Fuente: Arnabal et al (2023), BCU con datos de EFHU3

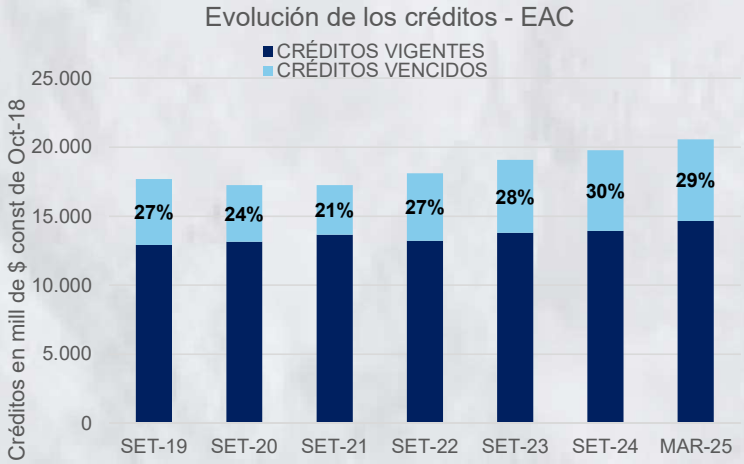
Los hogares pertenecientes al primer quintil de ingresos se endeudan en mayor proporción solamente con las EAC.

Hogares
sobreendeudados

¿Quienes prestan y que características tienen?



Los bancos funcionan con una morosidad menor al 3%, en general con tipo de créditos con autorización de descuento y no prestan a deudores con mala calificación.



Las EAC prestan a deudores con dificultades, con tipos de crédito sin autorización de descuento (“a sola firma”), con grandes márgenes de morosidad y trabajan generalmente con estratos bajos de ingresos

Hogares
sobreendeudados

Concentración del negocio

Crédito de la Casa y Creditel propiedad del Banco Santander (28% del mercado)

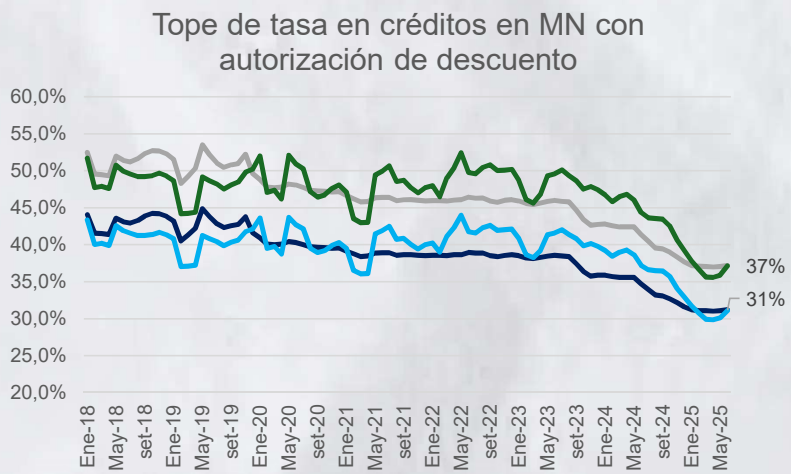
Pronto! propiedad del Banco Scotiabank (9%)

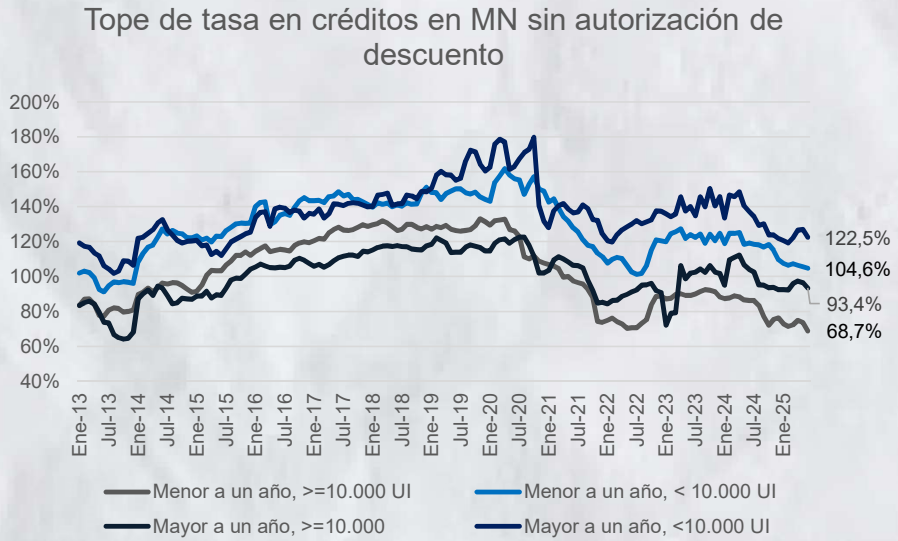
OCA propiedad del Banco Itaú (26%)

63% del mercado pertenece a administradoras de crédito que son propiedad de los más grandes bancos privados

Hogares
sobreendeudados

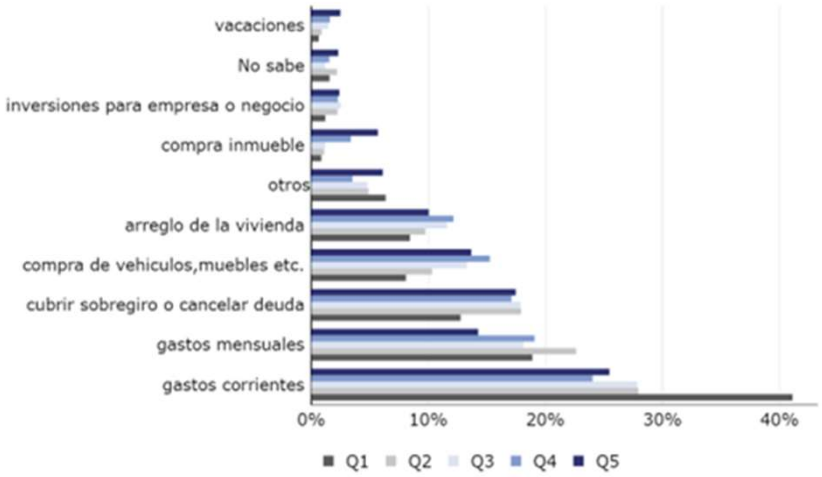
¿Qué pasa con las tasas de interés?





¿Para que se endeudan las personas?

Gráfico 4.16: Motivos de endeudamiento de los hogares por quintiles de ingreso



Fuente: Arnabal et al (2023), BCU con datos de EFHU3

Cuando se indaga en los motivos de endeudamiento en la EFHU3, se encuentra que el principal motivo de los hogares es cubrir gastos corrientes, gastos mensuales y cancelar deuda.

En el primer quintil aproximadamente el 60% declara que es para cubrir gastos corrientes y mensuales.

Hogares
sobreendeudados

Problemas de endeudamiento

Según datos de la Central de Riesgo (CRC) del BCU a mayo de 2023, 1.905.155 personas físicas tienen registros crediticios, esto contempla a los bancos y a las Administradoras de Crédito de mayores activos (EAC), que son las instituciones que regularmente brindan información.

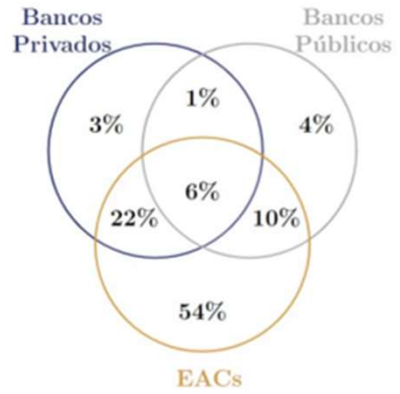
- El 37% de esas personas se encuentran en la categoría de deudores con dificultad
- Cerca de 650.000 tienen al menos una calificación de deudor irrecuperable.
- Estos números indican que un tercio de quienes acceden al crédito, y cerca de un cuarto de la población uruguaya mayor de 18 años, tienen algún problema de endeudamiento.

Hogares
sobreendeudados

Características de las personas endeudadas

De las 657.581 personas con al menos una calificación 5 (34,5 % del total de personas y 25,2 % del total de montos), 289.388 (15,2 % y 5,9 %, respectivamente) cumplen además con la doble condición de poseer otros incumplimientos registrados en Equifax.

Gráfico 6.3: Distribución de deudores con dificultades en su capacidad de pago por tipo de institución



Fuente: CRC del BCU a mayo de 2023.

Tabla 6.3: Calificación crediticia por género

Calificación	Hombres		Mujeres	
1C-2B	542.352	61,1 %	657.269	64,6 %
3-5	345.347	38,9 %	360.187	35,4 %
Total	887.699	100 %	1.017.456	100 %

Fuente: CRC del BCU a mayo de 2023.

Los deudores con dificultades en su capacidad de pago son relativamente más jóvenes que los que no enfrentan dichas dificultades.

Hogares
sobreendeudados

Si complementamos con información del Clearing

Del total de 3.055.196 personas físicas de las cuales se cuentan con registros en la Central de Riesgo y Equifax:

- 1.925.700 (63 %) no registran dificultades en su capacidad de pago en la CRC, ni registran otros incumplimientos en Equifax. Por otro lado,

- **1.129.496 (37 %)** se encuentran categorizados en la CRC con dificultades en su capacidad de pago o con otros incumplimientos registrados en Equifax.

Hogares
sobreendeudados

Algunos datos de la Encuesta de Capacidades Financieras

"En el caso de que usted pierda su principal fuente de ingresos hoy, ¿durante cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero ni mudarse de casa?".

Se les proporciona algunas afirmaciones que refieren al **Estrés Financiero** y las personas deben indicar su grado de acuerdo o desacuerdo con las frases en una escala del 1 al 5.

Figura 19
Porcentaje de adultos según su disponibilidad de fondo de emergencias

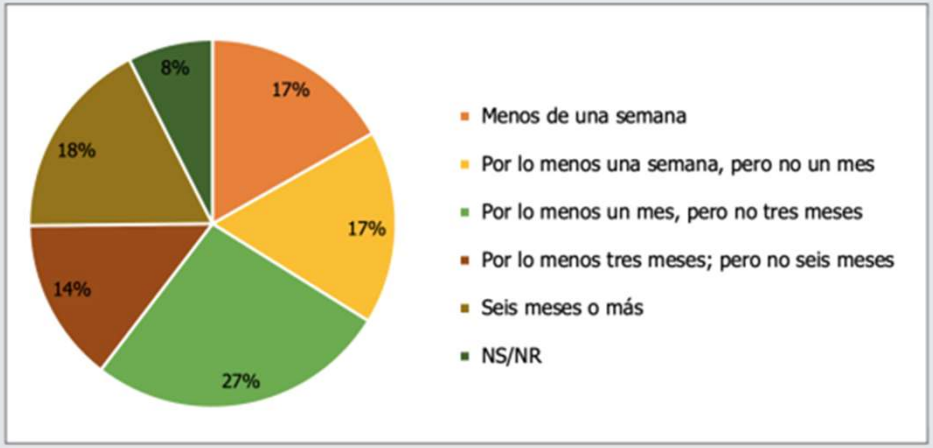
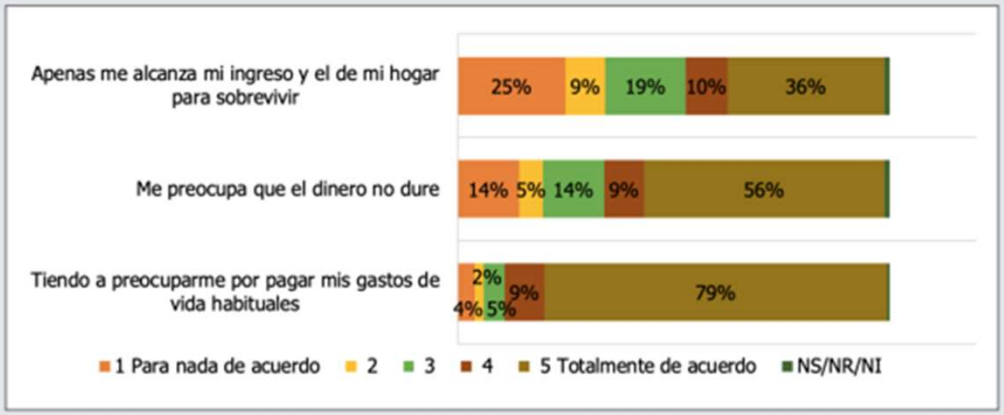


Figura 21
Porcentaje de adultos que están de acuerdo con las afirmaciones de estrés financiero



Hogares
sobreendeudados

Proyecto “Interés por Intereses. Análisis del endeudamiento de los hogares en Uruguay”

Objetivo general: aportar a la discusión pública sobre el tema de crédito y endeudamiento a personas y microemprendimientos en el marco del debate sobre la justicia distributiva mediante la elaboración de material tanto escrito como audiovisual y la generación de espacios de debate sobre la temática.

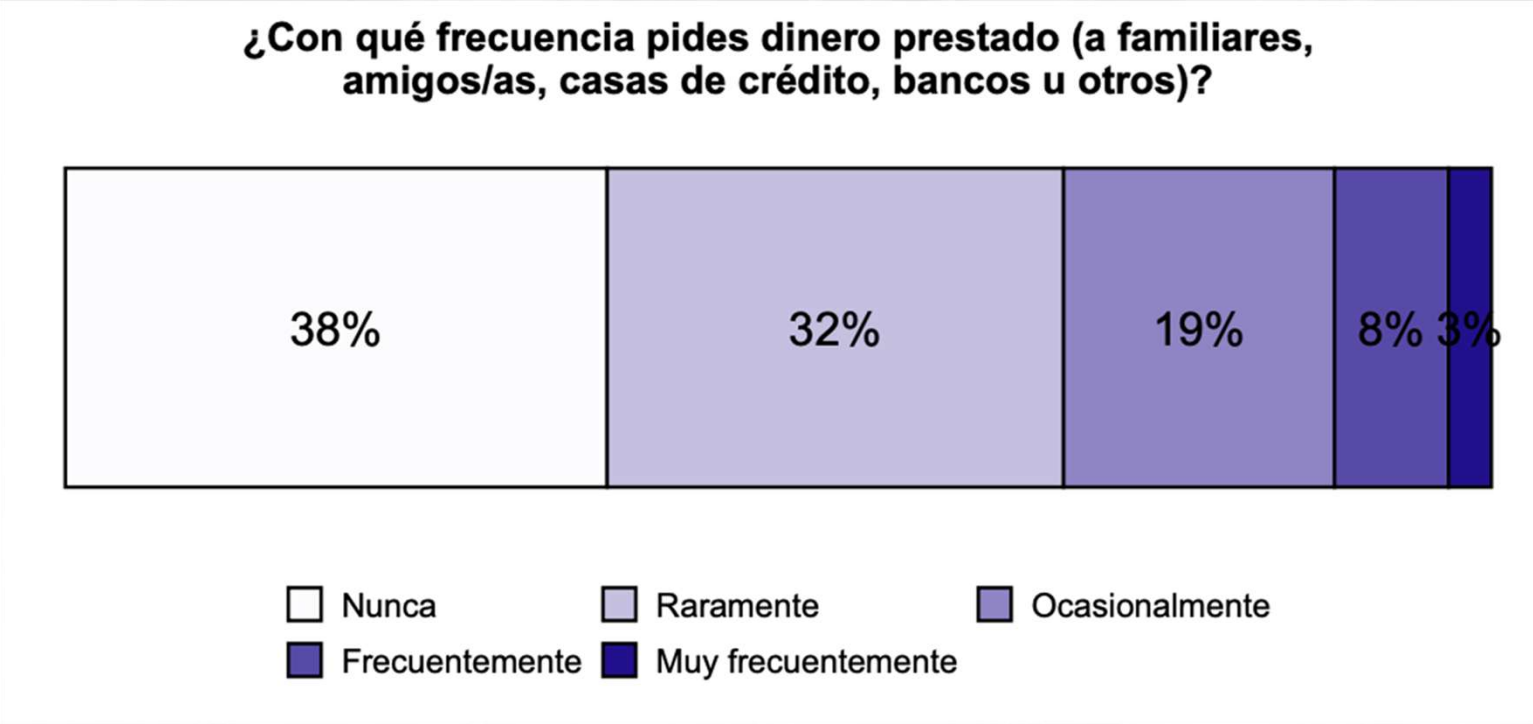
Integrantes: AEBU, FCEA,FCS, IPRU

Actividades:

- Organización de eventos y material de difusión
- Revisión de literatura
- Encuesta
- Grupos Focales
- Entrevistas a actores claves

Hogares
sobreendeudados

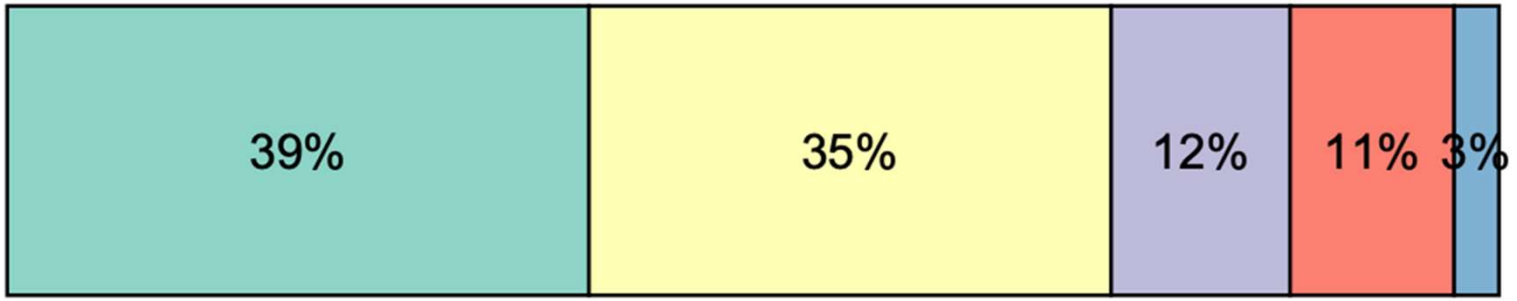
Encuesta “Interés por intereses”



Hogares
sobreendeudados

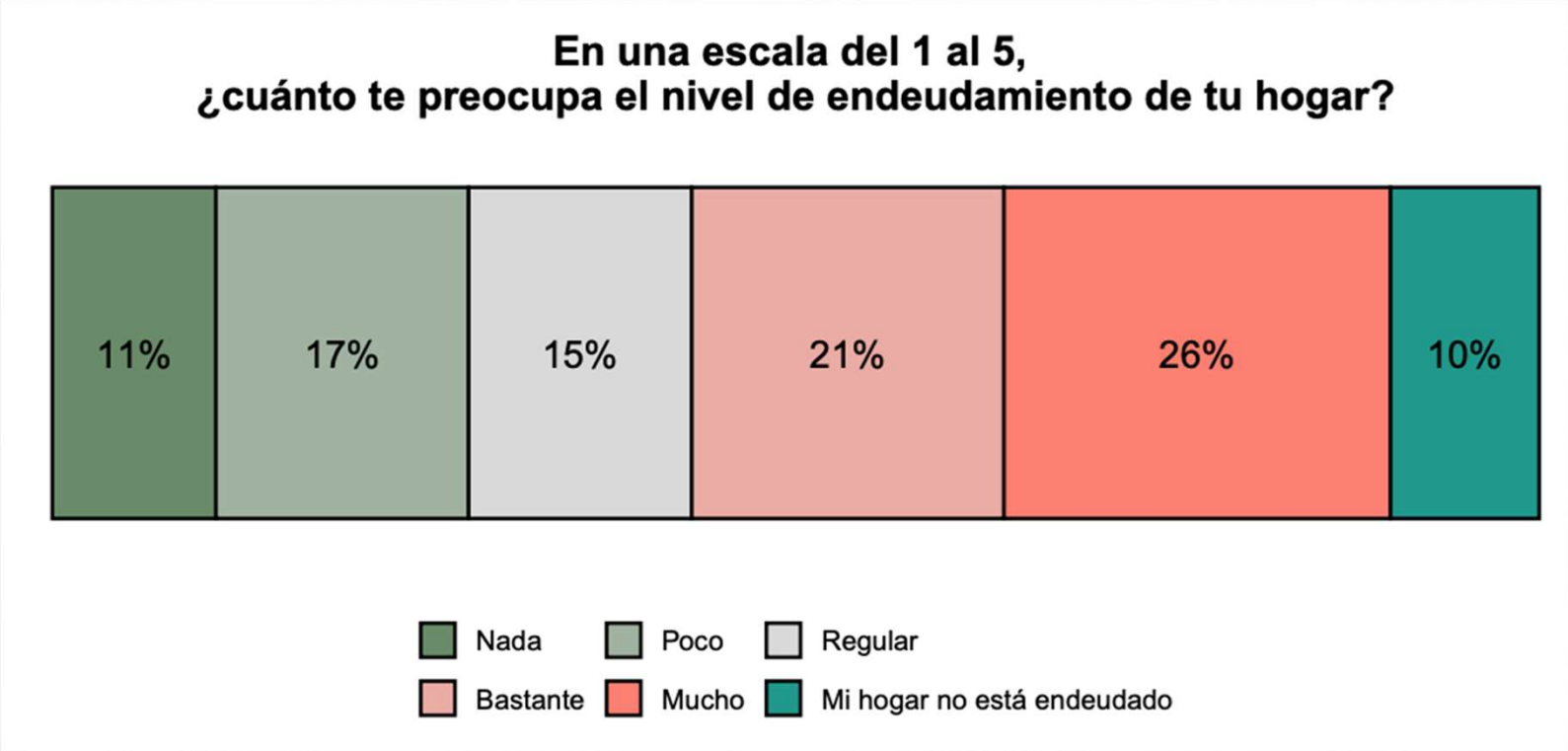
Encuesta “Interés por intereses”

Actualmente, ¿cuál es tu situación con respecto a créditos/préstamos?



- No tengo préstamos
- Tengo préstamos y estoy al día con los pagos
- Tengo préstamos que dejé de pagar
- Tengo préstamos y estoy atrasada sólo algunas cuotas
- No sabe / No contesta

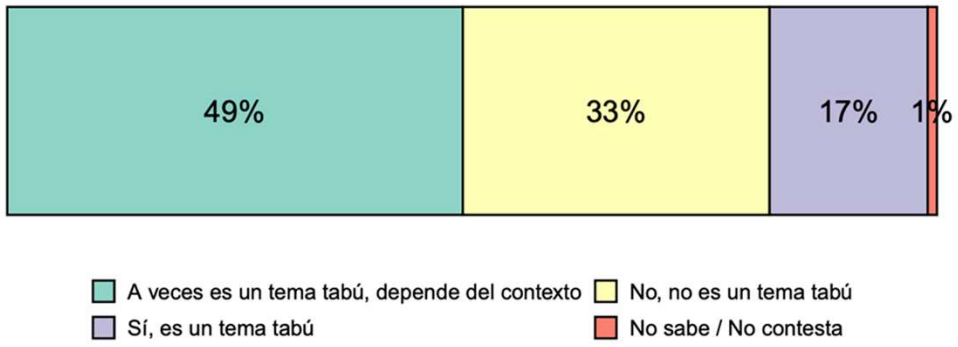
Encuesta “Interés por intereses”



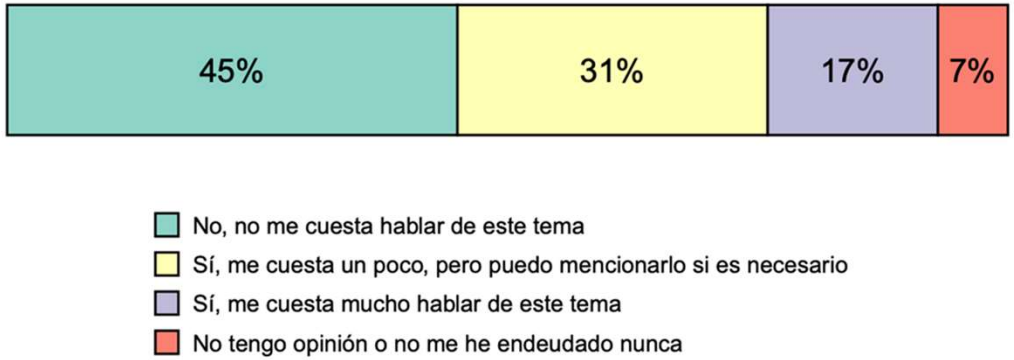
Hogares
sobreendeudados

Encuesta “Interés por intereses”

En términos generales, ¿consideras que hablar sobre endeudamiento es un tema “tabú” en nuestra sociedad?



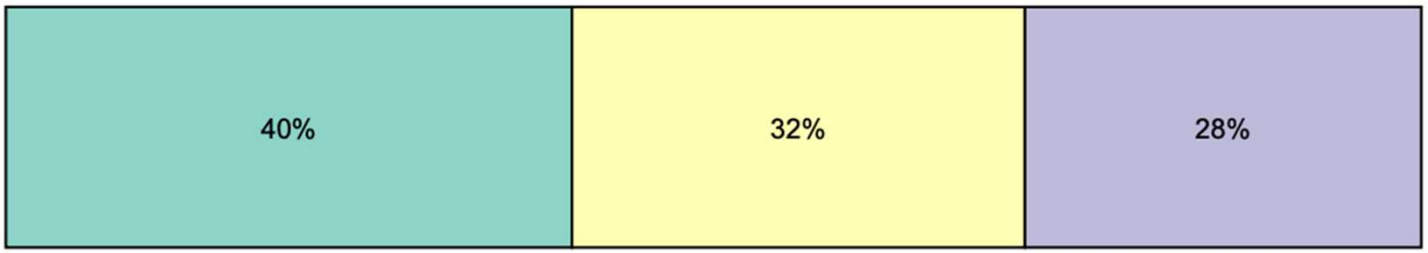
Y en tu caso, si tienes que endeudarte de alguna forma, ¿es un tema sobre el que te cuesta hablar con amigos/as o familia?



Hogares
sobreendeudados

Encuesta “Interés por intereses”

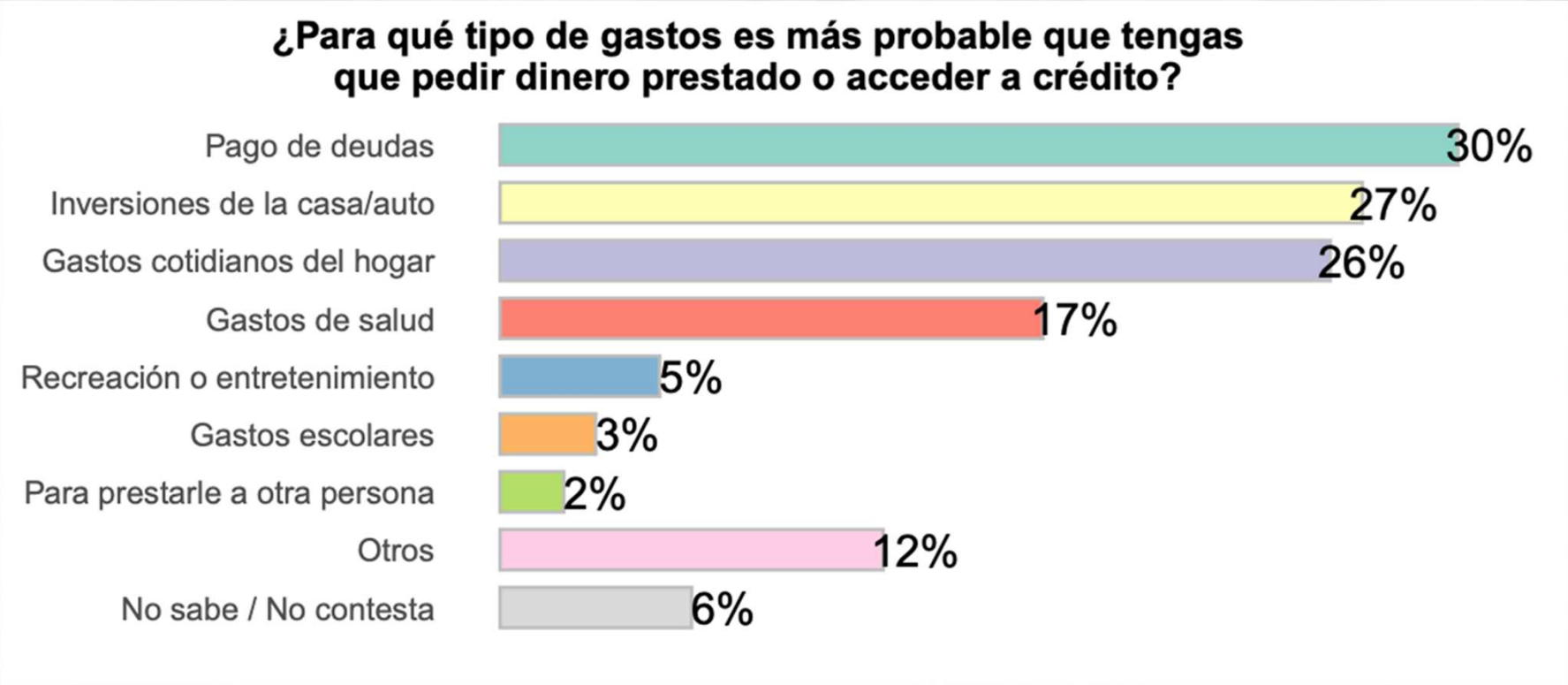
Si tuvieras que elegir una de estas visiones respecto a lo que piensas sobre endeudarte, ¿con cuál te sientes más identificado/a?



- Creo que tomar un crédito o pedir dinero prestado podría ser un RIESGO para mi economía.
- Creo que tomar un crédito o pedir dinero prestado podría ser una OPORTUNIDAD para acceder a cosas que no podría de otra forma
- Creo que tomar un crédito o pedir dinero prestado podría ser una NECESIDAD para poder afrontar mis gastos.

Hogares
sobreendeudados

Encuesta “Interés por intereses”



Hogares
sobreendeudados

Resultados de 4 grupos focales

- Centralidad del endeudamiento como condición estructural.

- Diferencias en formas de vivirlo y experimentarlo: las mujeres lo vivencian con mayor carga emocional, en un contexto de responsabilidad doméstica y desigualdad de género vs el grupo mixto de adultos que lo racionaliza más y propone una lectura menos subjetiva.

- La deuda aparece como mecanismo de exclusión, pero también como forma de integración desigual al consumo.

- Crédito como una puerta de entrada a ciclos prolongados de endeudamiento, donde nuevas deudas se asumen para cubrir compromisos anteriores. El espiral se profundiza con la “mancha” de ingresar al clearing y las dificultades asociadas para salir de él.

Hogares
sobreendeudados

Resultados de 4 grupos focales

Entre las recomendaciones y proposiciones que se reiteraron en los diferentes grupos cabe señalar:

- Implementar educación financiera en el sistema educativo
- Regular las publicidades
- Regular las prácticas de acoso financiero y administración de las deudas
- Amnistías controladas para deudas incobrables
- Generar un sistema público de microcrédito con tasas sociales

Resultados de entrevistas:

Puntos en común:

- Importancia de educación financiera
- Importancia de la información por las características del mercado

Puntos con distintos énfasis:

- Rol del Estado como regulador
- Preocupación por mercado informal
- Rol de problemas estructurales de ingresos y formas de consumo en este sistema

Hogares
sobreendeudados

Reflexiones en torno a la temática y su regulación

<u>Importancia del rol de Estado</u>

- Regulación del mercado es clave y es importante entender la estructura del mercado para cada contexto
- Rol de bancos públicos y sus ventajas y dificultades

<u>Importancia de educación financiera</u>

- Contraer créditos con información completa
- Transparencia en la información que se provee

<u>Importancia de soluciones a problemas estructurales</u>

- Garantizar ingresos para consumo básico no dependientes de deuda
- Rol de sistema de protección social para contención de eventos negativos
- Importancia de generar otras formas de vínculo con el consumo