

UNIVERSIDAD DE VALPARAÍSO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE INGENIERÍA COMERCIAL



**“NIVELES DE ENDEUDAMIENTO Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE
LOS ESTUDIANTES DE INGENIERÍA COMERCIAL, DE LA UNIVERSIDAD DE
VALPARAÍSO, CAMPUS VIÑA DEL MAR.”**

MEMORIA PARA OPTAR AL GRADO DE LICENCIADO EN CIENCIAS EN LA
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS Y AL TÍTULO DE INGENIERO COMERCIAL

PROFESOR GUÍA: OSCAR L. FARIÑA HINOJOSA

ALUMNOS: HELMUTH H. KUNSTMANN RODRIGUEZ

FELIPE M. VEGA MORALES

VIÑA DEL MAR, 2014

AGRADECIMIENTOS

Doy las gracias principalmente a mis padres por el apoyo incondicional durante toda la carrera, a todos los docentes y paradocentes que me rodearon durante mi estadía en la Casona, y por último, a nuestro profesor guía, quien fue el que nos ayudó a terminar de buena forma nuestra tesis.

Helmuth H. Kunstmann Rodríguez.

Agradezco a mi familia por su apoyo, principalmente a mi madre, por su esfuerzo y sacrificio por sus hijos, a mis amigos cercanos y personas importantes en mi vida que me han brindado su apoyo, agradezco también a los profesores de la Casona que ayudaron a formarme como profesional y a mi profesor guía por sus consejos y correcciones para lograr terminar nuestra tesis.

Felipe M. Vega Morales

ÍNDICE DE CONTENIDOS

RESUMEN	V
ABSTRACT	VI
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I.- MARCO TEÓRICO	3
1.- Antecedentes	3
2.- Sistema Financiero	6
2.1.- Intermediarios Financieros	6
Intermediarios Financieros Bancarios	7
Intermediarios Financieros No Bancarios	7
2.2.- Entidades Reguladoras	7
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	8
Banco Central	8
Superintendencia de Valores y Seguros	9
3.- La Banca	10
Definición	10
3.1.-Bancos en Chile	10
3.2.- Productos Bancarios	11
Cuenta Corriente Bancaria	12
Cuenta Vista	13
Línea de Crédito	13
Sobregiro	13
Tarjetas Bancarias	14
Tarjetas de Crédito Bancaria	15
Tarjetas de Débito	15
Créditos de Consumo	16
3.4.- Riesgo	17
Intereses	19
Morosidad	19
Boletín Comercial	20
Dicom	20
4.- Retail	21

4.1.- Sector Multitiendas	22
4.2.- Sector Supermercados.....	22
4.3.- Tarjetas de Créditos Comerciales	22
CAPITULO II ESTUDIO	24
1.- Introducción del Capítulo	24
2.- Estudio.....	25
2.1.- Investigación de Mercado.....	25
2.2.- Definición del Problema.....	25
2.3.- Determinación de Objetivos	26
Objetivo General	26
Objetivos Específicos:.....	26
2.4.- Diseño Investigación Exploratoria	27
Recolección de Información Secundaria.....	27
2.5.- Diseño Investigación Concluyente	27
Universo a investigar	27
Procedimiento de muestreo	28
3.- Pretest	30
4.- Codificación	33
4.1.- Gráficos y Resultados	33
CAPITULO III ANALISIS	51
1.- Introducción	51
2.- Análisis.....	52
2.1.- Análisis Fuentes de Ingreso	52
2.2.- Análisis Cuentas Bancarias y Tarjetas de Crédito.....	55
2.3.- Análisis Destinación de los Ingresos	57
2.4.- Análisis de Deuda	58
CONCLUSIONES	64
BIBLIOGRAFÍA	66
ANEXOS	68
TABLAS.....	69
GRÁFICOS.....	75

ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

TABLAS	698
Tabla N°1 Formato Encuesta.....	69
Tabla N°2 Fuentes de Ingreso según años de permanencia	709
Tabla N°3 Fuentes de Ingreso según rango \$0 y \$100.000.....	709
Tabla N°4 Fuentes de Ingreso según rango \$100.001 y \$200.000.....	709
Tabla N°5 Fuentes de Ingreso según rango \$200.001 y \$300.000.....	70
Tabla N°6 Fuentes de Ingreso según rango \$300.001 y \$400.000.....	70
Tabla N°7 Fuentes de Ingreso según rango \$400.001 y \$500.000.....	70
Tabla N°8 Porcentaje de estudiantes con tarjeta de crédito en los tipos de Instituciones.....	71
Tabla N°9 Porcentaje de estudiantes con tarjetas en cada Institución.....	71
Tabla N°10 Porcentaje de Gastos según género.....	71
Tabla N°11 Porcentaje de Gastos según género.....	72
Tabla N°12 Representación de estar endeudado según años de permanencia	72
Tabla N°13 Promedio de deuda según años de permanencia.....	72
Tabla N°14 Razón de endeudamiento según género	73
Tabla N°15 Porcentaje de pago al día de deudas según género.....	743
Tabla N°16 Monto promedio de cupos de crédito según género	743
GRÁFICOS	754
Gráfico N°1 Fuentes de Ingreso.....	754
Gráfico N°2 Rangos de montos de Ingreso.....	754
Gráfico N°3 Tarjetas de crédito de acuerdo a los años de permanencia.....	765
Gráfico N°4 Destinación de los Ingresos.....	765
Gráfico N°5 Casos donde se posee deuda.....	776
Gráfico N°6 Montos promedios cupos de créditos	776

RESUMEN

El presente trabajo, consta de un estudio y análisis de la situación económica y financiera de los estudiantes de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso, campus Viña del Mar, todo dentro de un contexto universitario y personal. Entre los resultados más destacables que se obtuvieron, se revela valiosa información relacionada con el endeudamiento. Además, se da a conocer la conformación de los ingresos mensuales y su destino. Este estudio es la base para comenzar a tomar decisiones, en cuanto a la cultura financiera de los estudiantes de toda la Universidad.

ABSTRACT

In this paper, consists a review and analysis of economic and financial situation of students in Commercial Engineering from the University of Valparaíso, Viña del Mar campus, all within a university and personal context. Among the most notable results obtained valuable information related borrowing is revealed. Moreover, it discloses the formation of monthly income and destiny. This study is the basis to begin to make decisions about financial literacy of students from across the University.

INTRODUCCIÓN

La estabilidad de los últimos años de la economía chilena, ha permitido que los jóvenes de hoy en día sean más partícipes en cuanto al consumo. Esto se debe en parte, a la alta bancarización, que ha experimentado el país, debido a que los bancos, desde hace varios años, poseen una división especializada y focalizada al mundo joven y en especial a los universitarios. Ello ha permitido que estudiantes que se encuentran cursando los últimos años, de sus respectivas carreras, puedan entrar al mundo bancario y ser clientes de estas entidades, sin tener algún tipo de renta fija o renta que garantice los pagos. Los bancos esperan de los potenciales profesionales una expectativa de renta a futuro, acorde con las exigencias mínimas que están contenidas en las políticas de crédito de las entidades bancarias o entidades comerciales. Los jóvenes son cautivados con cuentas corrientes y principalmente con tarjetas de créditos. Cabe destacar, en este aspecto, a las grandes compañías del Retail, debido a que éstas también han permitido la fácil entrada al mundo crediticio, a través de las tarjetas de crédito institucionales, que entregan a los jóvenes, sin muchos requisitos de apertura.

El alto nivel de endeudamiento y morosidad de los jóvenes universitarios, demostrado por estudios estadísticos de años anteriores al 2014¹, refleja que los establecimientos comerciales y entidades bancarias, poseen políticas crediticias flexibles a la hora de ofrecer u otorgar sus productos, no siendo acorde a la

¹ Injuv, *Sexta Encuesta Nacional de la Juventud* [en línea] Santiago: Instituto Nacional de Juventud, 2010. [consulta 25 de Junio de 2013]. Disponible en http://www.injuv.gob.cl/portal/wp-content/files_mf/sextaencuestanacionaldejuventud.pdf. ISBN: 978-956-7636-13-6. e-book.

realidad financiera de cada estudiante. Lo anterior, es considerando que se otorgan cupos muy elevados y no se toma en cuenta el riesgo asociado, al proporcionar dinero a una persona que no tiene los ingresos apropiados a las cantidades ofrecidas. Asimismo, se agrega a lo anterior el tener una escasa cultura de administración financiera, tanto propia o como dentro de la familia, lo cual genera también parte de un endeudamiento poco responsable.

Por lo anteriormente expuesto, es el objetivo de este trabajo es conocer y analizar la situación financiera actual de los estudiantes de la Escuela de Ingeniería Comercial, e identificar la procedencia de los ingresos y la destinación de éstos.

CAPITULO I.- MARCO TEÓRICO

1.- Antecedentes

De acuerdo con el estudio realizado por parte del Instituto Nacional de la Juventud (INJUV), en su sexta encuesta nacional realizada el año 2010, señala en el capítulo 5, cómo la juventud chilena hace uso de los recursos económicos de los que disponen y la administración de éstos. Este análisis realizado por el INJUV consta de tres puntos, que son la autonomía económica, la participación de mercado y la destinación de los recursos. La autonomía económica consiste en la capacidad de generar ingresos propios para satisfacer necesidades, en donde variables como la fuente y volúmenes de ingreso, permitirán afrontar el análisis requerido. La participación de mercado apunta al grado en que participan los jóvenes en el campo económico, lo que se evalúa, a través del acceso a instrumentos financieros y los niveles de endeudamiento. La destinación de los recursos, son los caminos que toman las inversiones o gastos realizados por los jóvenes, que dan cuenta al consumo que tienen.

Los resultados de este estudio, revelan que hay importantes diferencias entre los distintos grupos socioeconómicos de jóvenes, tales como en materia de autonomía económica, la dependencia de los padres, que está mayormente presente en los estratos más acomodados, es aquí en donde se presentan los mayores ingresos, señala además, que casi la mitad de la población juvenil, vive de los ingresos generados por otros, lo que significa la alta dependencia

económica que existe en los jóvenes de Chile. También en cuanto a la participación en el mercado, se ha construido en base al endeudamiento, en donde los segmentos más bajos, tienen magnitudes de deuda que se llegan a comparar con el segmento más acomodado, con la diferencia que éstos, tienen mayores recursos para cubrir aquellas deudas. El mayor monto promedio de deuda, lo presentan los jóvenes de nivel socioeconómico medio y las deudas morosas que tienen en primer lugar, aparecen los créditos destinados a la educación, luego los créditos hipotecarios y de consumo. Cabe destacar también, la mención de que casi la mitad de la población juvenil declara contar con alguna tarjeta de crédito en tiendas comerciales.

Otra información relevante, es la entregada por una Universidad de la Región Metropolitana, en su “Primer Informe Trimestral de Deuda Personal”, publicado en el presente año y cuyo objetivo principal, fue entregar un análisis académico de las tendencias de la deuda morosa en Chile. Este informe fue realizado de forma directa con la empresa EQUIFAX y se basó en la información no nominada entregada por la empresa, es decir, datos que han sido usados respetando la legislación vigente, sobre protección de datos e información comercial.

Algunos de los datos importantes y que se relacionan con este estudio, es que hasta Marzo de 2013, hay en el país un total 2.300.403 personas en calidad de deudores morosos y que de éstos 50,28% son mujeres y 49,72% corresponde a hombres, y en contraste el monto promedio de morosidad en las mujeres, es menor que el de los hombres, ya que estos últimos a marzo de 2013, tienen un

monto promedio impago que asciende a \$1.854.975 y el monto con morosidad promedio del género femenino es de \$937.618, por lo tanto se puede aseverar que el número de mujeres con algún tipo de deuda supera a los varones, pero éstos se endeudan en mayor magnitud. Además, se muestra que del total de deudores morosos, un 22,09% se encuentran desocupados, por lo tanto, no tienen cómo pagar sus deudas. Esto es algo que también les ocurre a los jóvenes, ya que muchos de ellos no trabajan y no reciben un sueldo o no presentan ingresos regulares. Ello contribuye a no poder pagar lo que deben a los bancos o a las grandes tiendas.

Sin embargo y a diferencia de la Sexta encuesta nacional de la juventud realizada por la INJUV, este estudio revela a los deudores del país en su mayoría y no se enfoca solamente en los jóvenes, pero claramente, los resultados son similares por lo que se puede afirmar que hay relación entre ambos análisis.

Es por todo lo mencionado anteriormente, que se requiere conocer la situación actual que viven los estudiantes de la Universidad de Valparaíso. Y, así, determinar si presentan alguna situación de endeudamiento, y además, determinar de qué manera obtienen ingresos y en qué gastan.

Por consecuencia, cobra especial importancia conocer el comportamiento de los estudiantes EICO cualquiera sea el curso por nivel de avance en la carrera, respecto al manejo de sus deudas.

Este estudio va en ayuda a la Universidad y de la escuela de Ingeniería Comercial, por lo tanto, a partir de éste se podría comenzar a tomar decisiones en cuanto a la

cultura financiera y consecuentemente el bienestar del alumnado.

2.- Sistema Financiero

El sistema financiero se define como “aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado, cuyo objetivo es canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios”, es decir, que su misión fundamental consiste en “captar el excedente de los ahorrantes y canalizar hacia los prestatarios públicos o privados, a través de los intermediarios financieros, que se encargan de ofrecer a los ahorrantes liquidez, rentabilidad y seguridad.”²

El sistema financiero está constituido por un conjunto de flujos financieros que a través de herramientas financieras determinan los precios, cantidades y las distintas condiciones correspondientes a cada mercado, concurriendo a intermediarios financieros en los cuales se encuentran entidades bancarias, instituciones financieras y empresas e instituciones de derecho público o privado, los que tienen como objetivo establecer una relación entre los que deseen prestar o invertir dinero y los que deseen endeudarse o financiarse.

2.1.- Intermediarios Financieros

Los intermediarios financieros son aquellos que entregan o facilitan el acuerdo entre los prestatarios y los prestamistas. Existen dos tipos de intermediarios

²Definición. Sistema Financiero, [en línea]. <<http://www.definicionabc.com/economia/sistema-financiero.php#ixzz33bwtMhP0>> [consulta 25 Junio 2013].

financieros, los bancarios y los no bancarios.

Intermediarios Financieros Bancarios

Los intermediarios financieros bancarios “son aquellos que tienen la capacidad de crear un pasivo financiero que se caracteriza por ser generalmente aceptado como medio de pago”.³

Los intermediarios financieros bancarios son el Banco Central, la Banca Privada, la Banca de Inversiones, la Banca de Personas, la Banca Empresa y las Cooperativas de Crédito.

Intermediarios Financieros No Bancarios

Los intermediarios financieros no bancarios “son aquellos que no tienen la capacidad de crear un pasivo financiero que se caracteriza por ser generalmente aceptado como medio de pago”.⁴

Los intermediarios financieros no bancarios son las Compañías Aseguradoras, los Fondos de Pensión, las Sociedades y los Fondos de Inversión Mobiliaria, las Entidades de Leasing, las Entidades de Factoring y las Sociedades de Fondos Mutuos.

2.2.- Entidades Reguladoras

Las Entidades Reguladoras son instituciones creadas por Leyes del Estado que

³Pampillon, Fernando, De la Cuesta, Marta, Ruza, Cristina. “Introducción al sistema financiero”. [en línea], Madrid, 2009. [consulta 5 de junio de 2013] 38 p. Disponible en < <http://books.google.cl/books?id=MWavvrBg1coC&printsec=frontcover&dq=introduccion+al+sistema+financiero&hl=es&sa=X&ei=OokBUtLJM4ybigKU1oHgBw&ved=0CC0Q6AEwAA#v=onepage&q&f=false> > ISBN e-book 978-84-362-5880-6.

⁴ Ibíd.

buscan mantener la integridad del sistema económico, financiero y monetario a nivel nacional. Las entidades reguladoras relacionadas al mercado bancario deben hacer cumplir las Leyes aplicables, para mantener la confianza del sistema y la protección de los usuarios controlando, regulando, sancionando y fiscalizando a los intermediarios financieros. Para ello se describen tres organismos reguladores bancarios.

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras es un organismo autónomo, público y de duración indefinida, que cuya función es garantizar la confianza pública en el correcto funcionamiento de las empresas bancarias y llevar a cabo la aplicación de las Leyes relativas a los bancos, empresas bancarias o entidades financieras.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras está al servicio del Estado, en el cual debe llevar la tarea de velar por la transparencia, veracidad y calidad de la información de los bancos e instituciones financieras entregada al público, controlando y procurando que las operaciones se rijan por la Ley, también debe tomar medidas que cuiden la estabilidad financiera del sistema privado, elaborar normativas y regulaciones que permitan el buen desempeño y desarrollo de la banca para el presente y futuro de la industria.

Banco Central

El Banco Central de Chile es una entidad autónoma del Estado, es decir, que

ostenta libertad de gestión, por el hecho de no depender directamente de ninguna autoridad de gobierno, es por lo mismo, que posee personalidad jurídica y un patrimonio propio.

Los objetivos principales del Banco Central son: velar por la estabilidad de la moneda, esto quiere decir que su labor se encauza en manipular y controlar la inflación del país a través de distintas políticas monetarias, las cuales son un conjunto de instrumentos que buscan lograr el equilibrio del mercado monetario, esto se puede lograr mediante el manejo de la masa monetaria, el control de la tasa de interés y la política cambiaria; y como segundo objetivo fundamental tiene como labor el custodiar el normal funcionamiento de los pagos tanto internos como externos del país.

Superintendencia de Valores y Seguros

La Superintendencia de Valores y Seguros es un organismo autónomo, con personalidad jurídica y patrimonio propio, que depende del Ministerio de Hacienda, donde cuya función primordial es la fiscalización de las entidades en que participan y las actividades en el mercado de valores y de seguros.

La Superintendencia le corresponde velar por la transparencia de los mercados a los cuales fiscaliza y supervisa, con el cumplimiento de la Ley, reglamentos o estatutos del mercado de valores a las personas o entidades supervisadas, desde el inicio hasta el término de su liquidación. Además de colaborar en la educación y conocimiento de los inversionistas, asegurados y el público en general a través de mejoras en los contenidos y medios de difusión, contribuir al fortalecimiento de la

fe pública mediante el perfeccionamiento de los procesos de detección de infracciones como de procedimientos investigativos, en términos de su agilidad y oportunidad, para lograr un buen desarrollo y correctos funcionamiento de los mercados.

3.- La Banca

Definición

“Banco es toda sociedad anónima especial que, autorizada en la forma prescrita por esta ley y con sujeción a la misma, se dedique a captar o recibir en forma habitual dinero o fondos del público, con el objeto de darlos en préstamo, descontar documentos, realizar inversiones, proceder a la intermediación financiera, hacer rentar estos dineros y, en general, realizar toda otra operación que la ley le permita”.⁵

3.1.-Bancos en Chile

Cuando en una economía existe una gran cantidad de oferentes para una gran cantidad de demandantes de algún producto o servicio en específico, significa que se dan las condiciones para que haya competitividad entre las empresas, lo cual genera que los clientes tengan la posibilidad de elegir la mejor opción para satisfacer sus necesidades. Y en el caso de los servicios bancarios en Chile, existe una gran gama de Instituciones Financieras que le dan competitividad a

⁵ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. Ley General de Bancos Art. N°40, [en línea]. < http://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/ley_551.pdf > [consulta 25 Mayo 2013].

este mercado. Actualmente hay en funcionamiento 24 Bancos⁶.

Los bancos en funcionamiento dentro del país son el Banco de Chile, Scotiabank Chile, Banco Crédito e Inversiones, Corpbanca, Banco Bice, HSBC Bank (Chile), Banco Santander-Chile, Banco Security, Banco Falabella, Deutsche Bank (Chile), Banco Ripley, Rabobank Chile, Banco Consorcio, Banco Penta, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco Itaú Chile, Banco Paris, Banco do Brasil, JP Morgan Chase Bank, Banco de la Nación Argentina, The Bank of Tokio-Mitsubishi UFJ, DnBNor Bank Asa y el Banco del Estado de Chile.

3.2.- Productos Bancarios

“Los productos bancarios son los instrumentos que las entidades bancarias ponen a disposición de sus clientes para la prestación de sus servicios de intermediación financiera”.⁷

“De la misma forma, y de acuerdo con una visión más próxima a marketing, los productos bancarios son instrumentos que las entidades financieras ofrecen al mercado para satisfacer las necesidades de los consumidores de gestión de la tesorería, inversión, financiación y previsión”.⁸

⁶ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. [en línea]. <<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/ConozcaSBIF?indice=7.5.1.1&idContenido=483>> [consultado 25 Mayo de 2013].

⁷ Igual, David. *Colección de Manuales de Asesoramiento Financiero, Tomo III Conocer los productos y servicios bancarios*. Barcelona, 2008. [consulta 19 de Junio de 2013]. 11 p. Disponible en <<http://books.google.cl/books?id=P30WgGOM5C&pg=PA137&dq=coleccion+manuales+de+asesoramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZEyqmKAtIgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false>> ISBN e-book 978-84-96998-68-1.

⁸ Igual, David. *Colección de Manuales de Asesoramiento Financiero, Tomo III Conocer los productos y servicios bancarios*. Barcelona, 2008. [consulta 19 de Junio de 2013]. 11 p. Disponible en <<http://books.google.cl/books?id=P30WgGOM5C&pg=PA137&dq=coleccion+manuales+de+asesoramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZEyqmKAtIgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false>>

Los jóvenes cuando recién están incorporándose al mundo bancario, no tienen una gran variedad de productos de los cuales puedan hacer uso, ya que los Bancos estratégicamente sólo les ofrecen cuentas corrientes y tarjetas bancarias siendo así una forma de entrar a un sistema crediticio y con el tiempo lograr la fidelización, cuando los potenciales clientes tengan rentas acordes con sus políticas de crédito que le permitan optar por otro tipo de productos, como lo son los créditos de consumo y los créditos hipotecarios por ejemplo.

Cuenta Corriente Bancaria

“La cuenta corriente bancaria es un contrato en virtud del cual un Banco se obliga a cumplir las órdenes de pago de otra persona hasta concurrencia de las cantidades de dinero que hubiere depositado en ella o del crédito que se haya estipulado”.⁹

“El Banco deberá mantener en estricta reserva, respecto de terceros, el movimiento de la cuenta corriente y sus saldos, y sólo podrá proporcionar estas informaciones al librador o a quien éste haya facultado expresamente”.¹⁰

“La cuenta corriente bancaria puede ser de depósito o de crédito. En el primer caso, la otra parte ha depositado dinero para que el banco cumpla sus órdenes de pago. La cuenta corriente bancaria es crédito cuando el banco ha concedido un

oramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZEyqmKAtilgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false> ISBN e-book 978-84-96998-68-1.

⁹ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. Decreto con fuerza de ley N° 707, Ley sobre cuentas corrientes bancarias y cheques. Artículo 1°. [en línea]. <http://www.leychile.cl/Navegar?idNorma=5594>. [consulta 12 de Junio de 2013].

¹⁰ Ibíd.

préstamo al librador, que gira las órdenes de pago sobre él”.¹¹

Cuenta Vista

"La Cuenta Vista es en realidad un Depósito a la Vista en la cual se puede depositar dinero, para después girarlo a través de una Tarjeta de Cajero Automático o la caja del Banco, o mediante un pago que utilice la misma tarjeta como Tarjeta de Débito.

Normalmente este tipo de cuenta, que no tiene la posibilidad de tener cheques, es ofrecida a los clientes que no cuenten con los requisitos para optar a una cuenta corriente, debido a su nivel de renta (según las políticas comerciales del banco)."¹²

Línea de Crédito

La línea de crédito es un monto en dinero que es acordado entre el banco y el dueño de la cuenta corriente, el cual cubre al cuentacorrentista cuando no dispone de los fondos necesarios para hacer efectivo un cheque, realizar un giro o un pago.

Sobregiro

Definición: "Los sobregiros en una cuenta corriente bancaria corresponden a todos aquellos giros efectuados en la cuenta sin que existan fondos disponibles,

¹¹ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. Decreto con fuerza de ley N° 707, Ley sobre cuentas corrientes bancarias y cheques. Artículo 1°. [en línea]. <http://www.leychile.cl/Navegar?idNorma=5594>. [consulta 12 de Junio de 2013].
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. Banca Fácil, Cuenta Vista [en línea]. <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=300000000000022&idCategoria=6> [consulta 12 de Junio de 2013].

constituyendo, por lo tanto, créditos que el banco concede al cliente”.¹³

Los bancos están facultados para conceder sobregiros en cuentas corrientes sin que medie un pacto previo.

A los bancos les corresponde dar en forma de excepción los sobregiros de cuentas corrientes, ya que una correcta administración de ésta, no le corresponde incurrir en sobregiros, por lo que debe de ser un producto que no genere comisiones y llevar una precisa supervisión sobre la periodicidad que incide el cuentacorrentista en éste y las cantidades respectivas.

Tarjetas Bancarias

“Las tarjetas bancarias son un instrumento de uso universal utilizado para identificar al emisor y al titular, para facilitar transacciones financieras en un entorno de seguridad”.¹⁴

“La tarjeta se convierte así en un título de legitimación de transacciones elementales relacionadas con el dinero o con bienes y servicios valorables en dinero, pero también con otras finalidades”.¹⁵

En las tarjetas hay que distinguir entre las tarjetas de crédito y las tarjetas de débito.

¹³ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. [en línea] <http://www.sbif.cl/sbifweb/internet/archivos/norma_148_1.pdf> [consulta 23 de Junio 2013].

¹⁴ Igual, David. *Colección de Manuales de Asesoramiento Financiero, Tomo III Conocer los productos y servicios bancarios*. Barcelona, 2008. [consulta 19 de Junio de 2013]. 96 p. Disponible en <<http://books.google.cl/books?id=P30WgGOM5C&pg=PA137&dq=coleccion+manuales+de+asesoramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZEyqmKAtilgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false>> ISBN e-book 978-84-96998-68-1.

¹⁵ *Ibíd.*

Tarjetas de Crédito Bancaria

La tarjeta de crédito bancaria es principalmente un medio de pago, que permite al titular de este documento, hacer compras de bienes o servicios, y además realizar disposiciones de efectivo, en cualquiera de los comercios asociados al sistema de pagos con tarjetas. Las compras o disposiciones en efectivo, se acumulan durante un período, normalmente un mes, y el titular en cuestión, supone cumplir con la obligación de cancelar el dinero prestado por la institución bancaria, asumiendo los intereses, comisiones, seguros y gastos acordados, de acuerdo a las cuotas. Son llamadas “de crédito” porque en el momento en que es utilizada para hacer el pago de un producto o servicio, el banco que la otorgó está cediendo un préstamo. “Existe un límite máximo mensual de disposición que se constituye con las compras o disposiciones del mes, el posible importe aplazado y los intereses aplicados. La determinación del límite de la tarjeta la realiza la entidad financiera en función de las características de su titular ya que constituye una operación de riesgo”.¹⁶

Las tarjetas de créditos requieren celebrar un contrato previo entre el prestamista y el prestatario, donde se dan las condiciones y comisiones de éste, tanto como a niveles de tasas de interés o cargos de mantención.

Tarjetas de Débito

¹⁶ Igual, David. *Colección de Manuales de Asesoramiento Financiero, Tomo III Conocer los productos y servicios bancarios*. Barcelona, 2008. [consulta 19 de Junio de 2013]. 99 p. Disponible en <<http://books.google.cl/books?id=P30WgGOM5C&pg=PA137&dq=coleccion+manuales+de+asesoramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZyqmKAtilgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false>> ISBN e-book 978-84-96998-68-1.

Es aquel instrumento físico que las instituciones bancarias otorgan como una extensión de la cuenta corriente o cuenta de ahorro, a los clientes titulares de éstas. Pueden ser utilizadas como un instrumento de transacción en distintas operaciones, tales como: compras en comercios afiliados al sistema de pago electrónico, transacciones en cajeros automáticos (retiros de dinero o transferencias a terceros), y además existe la opción de transferir dinero a través de internet, siempre y cuando el servicio esté disponible y el titular de la cuenta sepa cómo hacerlo.

Cualquier operación mencionada recientemente, se hace efectiva si es que en la cuenta bancaria del titular se encuentra un saldo a favor de dinero, igual o mayor al monto necesario, correspondiente a cada transacción.

“Los emisores de tarjetas de débito podrán operar por sí mismos las tarjetas que emitan, o bien, contratar su operación con uno o más operadores autorizados para el efecto por el Banco Central de Chile. Para emitir tarjetas de débito y para operar sus propias tarjetas, los bancos no requieren de una autorización previa por parte del Banco Central de Chile”.¹⁷

Créditos de Consumo

El crédito de consumo es aquel otorgado por la entidad financiera, a los asociados, cuyo objetivo sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independiente de su

¹⁷ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. [en línea]. <http://www.sbif.cl/sbifweb/internet/archivos/norma_125_1.pdf> [consulta 24 de Junio 2013].

monto, de acuerdo con lo establecido en las normas vigentes.

“El crédito es un préstamo de dinero que el Banco otorga a su cliente, con el compromiso de que en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa al Banco por todo el tiempo que no tuvo ese dinero”.¹⁸

3.4.- Riesgo

“El riesgo se define como la probabilidad de que ocurra un suceso que impida obtener el resultado esperado en la realización de un negocio. Dicho de otra forma, riesgo es la contingencia de sufrir una pérdida económica en el desarrollo de cualquier tipo de actividad empresarial que en teoría habría de suponer de un lucro”.¹⁹

Normalmente la palabra riesgo tiene una connotación negativa, sin embargo, la industria bancaria, en la forma de hacer negocios supone precisamente eso, la gestión de riesgos con el objetivo de conseguir una rentabilidad que compense adecuadamente. Un banco es básicamente una máquina de gestión de riesgos, en busca de rentabilidad.

De todos los riesgos a los que están expuestos los bancos, el principal, y por ende, el más importante es el riesgo crediticio. Este se define como la posibilidad

¹⁸ BANCO CENTRAL DE CHILE. Banco Central de Chile. <http://www.bcentral.cl/estadisticas-economicas/metodologias-estadisticas/pdf_em/Colocaciones_sistema_financiero.pdf> [consulta 24 de Junio 2013].

¹⁹ Brachfield, Pere. *Gestión del Crédito y Cobro. Claves para prevenir la morosidad y recuperar los impagos*. [consulta 19 de Junio de 2013] 37 p. Disponible en <http://books.google.cl/books?id=UH9t9ynlhL0C&printsec=frontcover&dq=gestion+del+credito+y+cobro&hl=es&sa=X&ei=c5QBUr_mNdCErQGE14DoBQ&ved=0CC8Q6AEwAA#v=onepage&q=gestion%20del%20credito%20y%20cobro&f=false> ISBN e-book 978-84-96998-18-6.

de incurrir en pérdidas como consecuencia del incumplimiento por parte del deudor de sus obligaciones en las operaciones de intermediación crediticia. El más grave de los incumplimientos es el impago.

Así como los bancos asumen riesgos con sus clientes, estos últimos también los están asumiendo, cuando hacen efectivo el uso de los fondos que el Banco les otorga en forma de crédito. En el transcurso del tiempo tienen un riesgo de insolvencia o contrapartida y que surge como consecuencia de la incertidumbre de la futura situación económica financiera del deudor y de la incapacidad de atender al pago de sus obligaciones. Se adiciona a esto, los vaivenes de la economía en el país.

El seguimiento es consecuencia del carácter dinámico del riesgo. Dentro de un modelo integral de gestión del riesgo de crédito se constituye como una función de vital importancia en la medida en que factores cambiantes en el tiempo, alteran la validez de una decisión correctamente tomada en su momento. Estos factores pueden ser externos (regulaciones políticas, socio-económicas, ambientales, evolución de las condiciones económicas generales) como internos (propios del cliente, endeudamiento, garantías) que influyen de forma continua sobre la calidad de la inversión crediticia.

La aparición de señales de alerta sobre un cliente, son motivo suficiente para reconsiderar la valoración del riesgo y anticipar de inmediato la toma de decisiones.

Por tanto, la función de seguimiento del riesgo se constituye en una actividad básica y constante, de extraordinaria importancia para controlar una buena calidad de inversión.

Intereses

“El interés es el monto que se obtiene como rendimiento de, o la cantidad que se paga a, alguien que perdió una oportunidad de consumo o de inversión alterna actual y alquiló el dinero que se perdió una oportunidad de consumo o de inversión alterna y actual alquiló el dinero en una relación de crédito”.²⁰

“Las tasas de interés para los créditos que se originan por el uso de las líneas de crédito o márgenes de sobregiro, deberán corresponder a tasas variables basadas en una tasa o índice de tasa informada por el Banco Central de Chile, la Superintendencia u otra entidad o servicio de información ampliamente reconocido”.²¹

Morosidad

El hecho de caer en morosidad significa que no se ha cumplido una obligación a su vencimiento, es decir, que no se ha pagado lo que se adeuda. Esta situación de retraso acarrea intereses sobre la deuda que con el transcurrir del tiempo van en aumento.

Para evaluar el riesgo y la solvencia de los clientes que buscan ser sujetos de

²⁰ MOYER R. Charles, McGUIGAN James R. y KRETLOW William J..Administración Financiera Contemporánea. Novena edición, 2005. 114 p. ISBN 970-686-351-6

²¹ SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. [en línea]. <http://www.sbif.cl/sbifweb/internet/archivos/norma_148_1.pdf> [Consulta 10 de Junio de 2013].

crédito y por consecuencia, disminuir la probabilidad de que estos caigan en morosidad, los Bancos e Instituciones Financieras en Chile constan con instrumentos de ayuda a la toma de decisiones de tipo crediticio. Estos instrumentos o herramientas son principalmente dos fuentes de información, que tienen como característica ser bases de datos comerciales, y provienen por una parte de la Cámara de Comercio de Santiago, específicamente a través de su Boletín Comercial y por otra parte, desde la Empresa privada Equifax Chile S.A. o más conocida como DICOM²².

Boletín Comercial

Según el propio sitio web de la Cámara de Comercio de Santiago, el Boletín Comercial es:

“El banco de datos oficial de protestos y morosidades del sistema financiero / comercial. El BIC recopila, procesa, edita y publica protestos, morosidades a nivel nacional. Asimismo, registra y publica las aclaraciones de los referidos incumplimientos comerciales”.²³

Dicom

Dicom es la “empresa privada que registra datos comerciales de las personas y que se utilizan para evaluar el otorgamiento de créditos bancarios o de otro tipo. Los registros de morosos tienen prohibido comunicar información sobre las deudas del consumidor cuando han pasado 5 años desde que su obligación se

²² DICOM, Directorio de Información Comercial. [en línea]. < <http://www.dicom.cl/> >

²³ BOLETIN COMERCIAL. [en línea]
<http://www.boletincomercial.cl/guia/que_es_el_boletin/quees.aspx> [consulta 28 de Junio 2013].

hizo exigible, aunque la deuda esté impaga”.²⁴

Tanto en el Boletín Comercial como en Dicom se incluyen letras de cambio o pagarés protestados, cheques protestados por falta de fondos o cuentas corrientes cerradas y cuotas con morosidad, provenientes de bancos o tiendas del Retail. Pero una de las diferencias que existe entre uno y otro es que Dicom obtiene la información de morosidad desde el Boletín Comercial o directamente de sus propios clientes (empresas), además esta información se da en otros lapsos de tiempo y es más detallada, como datos laborales e incluso si se solicita entrega un ratio de riesgo sobre la persona que se está consultando. El Boletín Comercial solo da a conocer el Rut, nombre completo, domicilio y el monto que se encuentra en morosidad.

4.- Retail

La palabra “Retail” se define como “Comercialización al detalle”, El sector del Retail abarca distintas áreas del comercio, cubriendo las necesidades de los clientes como en vestuario, alimentación, artículos electrónicos, ferretería, farmacias, accesorios para automóviles, calzado, etc.

El Retail se clasifica en dos sectores que son el de las Multitiendas y de los Supermercados.

²⁴SERNAC FINANCIERO. [en línea]
<http://www.sernacfinanciero.cl/category/diccionario_del_deudor/> [consulta 28 de Junio 2013].

4.1.- Sector Multitiendas

En el sector Multitiendas son empresas que realizan sus operaciones a gran cobertura y se ubican en lugares de bastante afluencia poblacional en las ciudades del país. Entregan una amplia variedad de productos y tienen gran nivel de ventas, se encuentran en centros comerciales generalmente y tienen una amplia cartera de clientes.

4.2.- Sector Supermercados

En el sector supermercados corresponden a establecimientos que tienen extensos espacios de ventas, se identifica por la venta al menudeo con amplias variedades de productos, en donde se encuentran productos alimenticios, artículos complementarios del hogar, vestimenta y artículos tecnológicos, en algunos casos. Además tienen un sistema de autoservicio y cuentan con cajas registradoras.

4.3.- Tarjetas de Créditos Comerciales

Las tarjetas de créditos comerciales, en cuanto a significado y función, poseen las mismas características de las tarjetas de créditos de los bancos. La diferencia radica en que son emitidas por los grandes supermercados y Multitiendas del país, y además, existen algunos comercios de menor tamaño que las emiten. Estas tarjetas, a diferencia de las tarjetas de crédito bancarias, pueden ser utilizadas específicamente en las tiendas o supermercados en donde fueron otorgadas, pero existen empresas asociadas a un Holding, en donde a los clientes se les permite hacer uso de una misma tarjeta de crédito. También se da el caso de empresas de

Retail de menor magnitud que aceptan como medio de pago las tarjetas de crédito de las grandes casas comerciales. Esto se debe a convenios o alianzas que realizan dichas compañías.

Al igual que las entidades bancarias, el comercio del Retail, entrega tarjetas de crédito a los jóvenes universitarios, pero con cupos limitados, en función de las características de un joven sin ingresos.

CAPITULO II ESTUDIO

1.- Introducción del Capítulo

En este capítulo es preciso realizar un estudio de mercado para conocer la situación financiera, el comportamiento con el mundo crediticio, el grado de inserción y endeudamiento de éste, en los estudiantes de la Escuela de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso.

Se define el problema en cuestión, se determinan los objetivos a alcanzar y se lleva a cabo una encuesta en las distintas dependencias de la Escuela para poder lograr obtener resultados a las interrogantes.

Es interesante saber la cantidad de estudiantes que están endeudados por parte de entidades bancarias, entidades comerciales o simplemente por terceros como créditos informales, los montos de éstos a los que ascienden, o cuántos de éstos no lo están. También conocer los niveles de la educación financiera que puedan tener los estudiantes.

2.- Estudio

2.1.- Investigación de Mercado

En el presente, se desarrolla el estudio en terreno, correspondiente a la investigación de mercado, cuya finalidad es dar a conocer, en un contexto personal, la situación en la que se encuentran los estudiantes de la Escuela de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso, en lo que respecta al ámbito financiero y económico, y los conocimientos que poseen acerca del tema en cuestión.

2.2.- Definición del Problema

La percepción que existe sobre los niveles de endeudamiento de los estudiantes es que no sólo manejan efectivo, sino que también contraen deudas llegando a medir su capacidad de consumo por niveles o montos de cupo crediticio que se le otorgan a éstos, lo anterior, estaría indicando que existe una pobre cultura financiera personal.

La gran oferta de tarjetas bancarias y aperturas de cuentas corrientes, además de las tarjetas de casas comerciales, que reciben estudiantes durante su periodo de educación superior, en donde no se les pide grandes requisitos para obtenerlas, y en parte no se les pide un medio de acreditación financiera que garantice los pagos de éstos cuando se utilicen.

Según el último estudio de la INJUV el 25% de los jóvenes entrevistados declara tener tarjetas de crédito bancarias, un 27% de casas Comerciales y un 37%

declara tener algún tipo de crédito.

Por consiguiente, el problema del estudio se orienta a recoger información tanto cuantitativa como cualitativa.

Se requiere saber la percepción que tienen sobre el uso o acceso de tarjetas de crédito, conocer la procedencia de sus ingresos y la destinación que llevan a cabo, su sexo, entidades financieras o comerciales a las que pertenecen, entre otras características de tipo cualitativo. Además es importante tener en cuenta por qué estudiantes optan o no por estas alternativas crediticias.

En cuanto a lo cuantitativo, se busca obtener la cantidad de estudiantes que tienen deuda y si se encuentran en estado moroso o no, dándole énfasis al tipo de deuda comercial, pero aislando los costos fijos como la deuda por créditos Universitarios y arriendos, o sea, sólo se considera gastos individuales en este estudio. Además determinar los montos de sus ingresos.

2.3.- Determinación de Objetivos

Objetivo General

Conocer y analizar la situación financiera actual de los estudiantes de la Escuela de Ingeniería Comercial, e identificar la procedencia de los ingresos y la destinación de éstos.

Objetivos Específicos:

- Determinar los niveles de ingreso que manejan los estudiantes.

- Identificar la procedencia de los ingresos y su destinación.
- Identificar las instituciones bancarias y/o comerciales en caso de que pertenezcan.
- Identificar el uso que se le da al crédito que disponen.
- Identificar los montos a los cuales tienen acceso a las distintas herramientas de crédito.
- Identificar los niveles de endeudamiento
- Determinar motivo de endeudamiento de los estudiantes.
- Identificar si los sistemas de crédito se usan responsablemente.

2.4.- Diseño Investigación Exploratoria

Recolección de Información Secundaria

La investigación exploratoria está conformada por la Encuesta Nacional de la Juventud la que fue base para nuestra investigación.

2.5.- Diseño Investigación Concluyente

En la investigación se obtendrá la información necesaria para analizar y obtener conclusiones sobre el tema. Este diseño se realizará a través de encuestas por lo que se determinará elementos tales como universo, la muestra, tipo de muestreo y los elementos que componen la muestra.

Universo a investigar

El Universo a Investigar será estudiantes de la Escuela de Ingeniería Comercial de

la Universidad de Valparaíso, sede Viña del Mar, horario diurno.

La Escuela de Ingeniería Comercial tiene 518 estudiantes matriculados al segundo semestre del año 2013.

Procedimiento de muestreo

Este estudio busca obtener una muestra representativa del universo seleccionado, es por esto que el procedimiento de muestreo contiene los elementos que se utilizan para el cálculo de tamaño de la muestra, así como también el procedimiento para la obtención de ésta.

a) Determinación a unidades de muestreo

En el siguiente estudio las unidades de muestreo serán una muestra representativa de la población Universo, que son los estudiantes de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso, horario diurno que se encuentren matriculados al segundo semestre del año 2013. El número de estudiantes que se encuestan se determina a través de una fórmula.

b) Determinación del tipo de muestreo

Este estudio utiliza un tipo de Muestreo por Conveniencia, este se basa en la necesidad que tenga el investigador siendo un método no probabilístico. En este tipo de muestreo se define una ubicación para la recolección de datos, en que los encuestados tienen la posibilidad de acceder o no a responder. En este caso los encuestados se seleccionan porque se encuentran en el lugar correcto en el tiempo apropiado.

c) Determinación del tamaño de la muestra

Para determinar el tamaño de la muestra se define un nivel de confianza del 95% con un margen de error del 5%. Se toma el total de estudiantes matriculados en la carrera de Ingeniería Comercial al inicio del 2 periodo académico del año 2013 en la región de Valparaíso.

Para determinar el tamaño de la muestra se utiliza la siguiente fórmula.

Dónde:

$$n = \frac{N}{1 + \frac{e^2(N-1)}{Z^2(pq)}}$$

n = Tamaño muestra que deseamos conocer ; n = ?

N = Tamaño conocido de la población ; N = 518

Z = Desvío normal correspondiente al 95% de confianza que en la distribución de Gauss ; Z = 1,96.

pq = Varianza de la población ; pq = 0,25

e = error muestral ; e = 0,05

De acuerdo a los datos obtenidos, se debe realizar encuestas a 220 estudiantes.

d) Diseño de los métodos de recolección de información

Se establece un método de recolección de datos con formato de encuesta, las preguntas o cuestionamientos tienen las siguientes características;

Preguntas Cerradas, este tipo de preguntas permite a los encuestados seleccionar sólo una alternativa.

Preguntas Abiertas, permiten a los encuestados responder cualquier cosa según la pregunta.

Preguntas de múltiples opciones, este tipo de preguntas permiten a los encuestados seleccionar una o más opciones de respuesta.

Preguntas Filtro, este tipo de preguntas elimina a aquellos encuestados que no les afecten determinadas preguntas, es decir, marca la realización o no de preguntas posteriores.

e) Determinación de los elementos que componen la muestra

La encuesta se realiza desde el 15 de noviembre hasta el 1 de diciembre del año 2013, en las dependencias de la carrera de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso en la ciudad de Viña del Mar. Además de las encuestas en terreno, se procede a una encuesta virtual idéntica a la anterior a través de la plataforma de Google Docs., realizado durante el mismo período.

3.- Pretest

Como se nombra anteriormente, la recolección de datos es a través de una encuesta, esta fue sometida a estudio a través de un Pretest, el cual es un formato preliminar de la encuesta final, este es puesto a prueba en 20 personas de las cuales se conoce aquellas preguntas que causan confusión o incompreensión por

parte del lector o encuestado, y con posterioridad modificar aquellas en que se encontraron errores o añadir nuevas preguntas.

1.- ¿A qué curso pertenece?

- 1° año
- 2° año
- 3° año
- 4° año
- 5° año

2.- ¿Tiene cuenta corriente o tarjetas de crédito?

- Si
- No

2.1 En caso de que tenga, ¿a qué edad obtuvo la primera cuenta corriente o tarjeta de crédito?_____

3.- ¿Se encuentra hoy en día endeudado?

- Si
- No

4.- ¿De quién depende usted económicamente?

- De usted mismo
- De sus padres
- De familiares
- Otro_____

5.- ¿Cuánto son sus ingresos mensuales?

- \$0 y \$50.000
- \$50.001 y \$100.000

- \$100.001 y \$200.000
- \$200.001 y \$300.000
- \$300.001 y \$400.000
- Más de \$400.000

6.- Usted en qué gasta su dinero. Elija 2 opciones

- Alimentación
- Herramientas y materiales de estudio
- Transporte
- Telefonía
- Servicios Básicos
- Pago de deudas a crédito
- Vestimenta
- Eventos de entretenimiento / Carretes
- Otro: _____

7.- ¿Usted cree que existe algún tipo de cultura financiera en los jóvenes?

- Si
- No

4.- Codificación

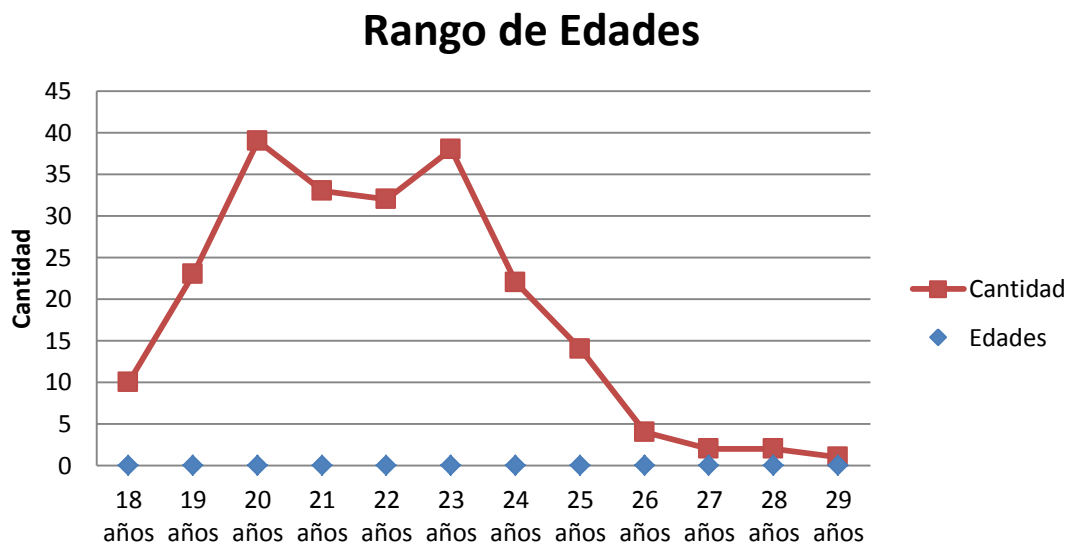
Luego de hacer el estudio, es necesario recopilar la información obtenida por las encuestas, codificar y luego hacer el análisis y conclusiones al respecto.

Se presentará cada pregunta con su gráfico respectivo de acuerdo a la información obtenida.

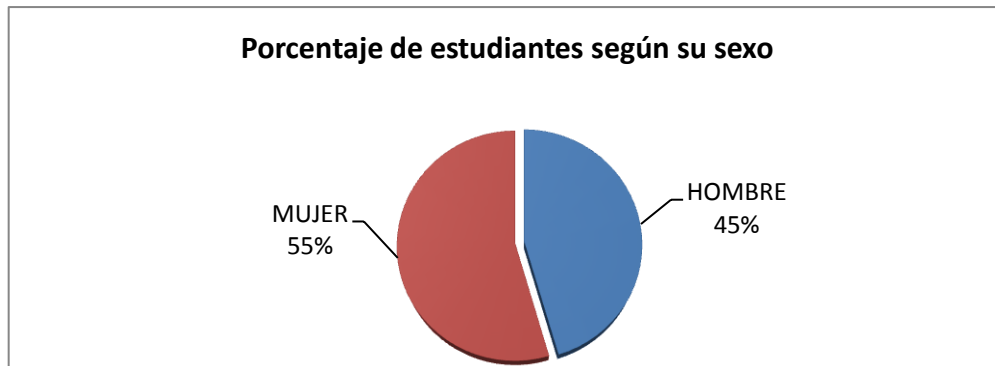
4.1.- Gráficos y Resultados

Señalar que para cada pregunta que tenga más de una opción, los ítems son excluyentes a otros, es decir, cada ítem es está en función del total.

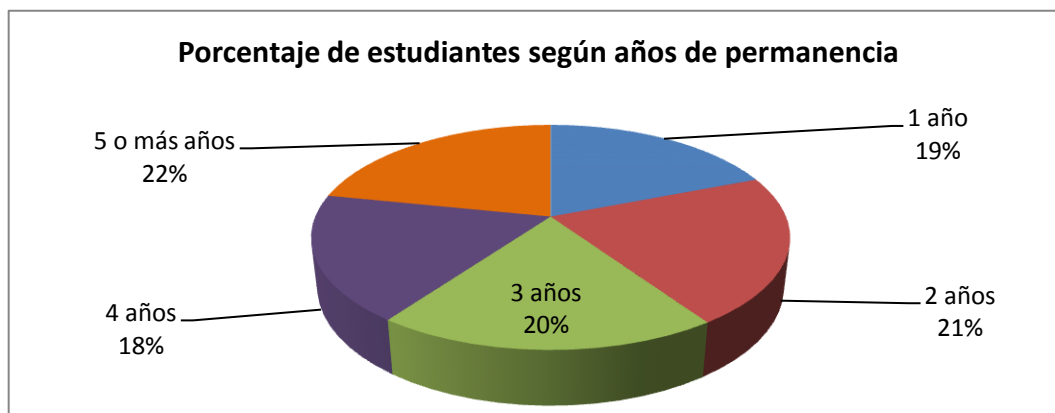
1.- ¿Cuál es su edad?



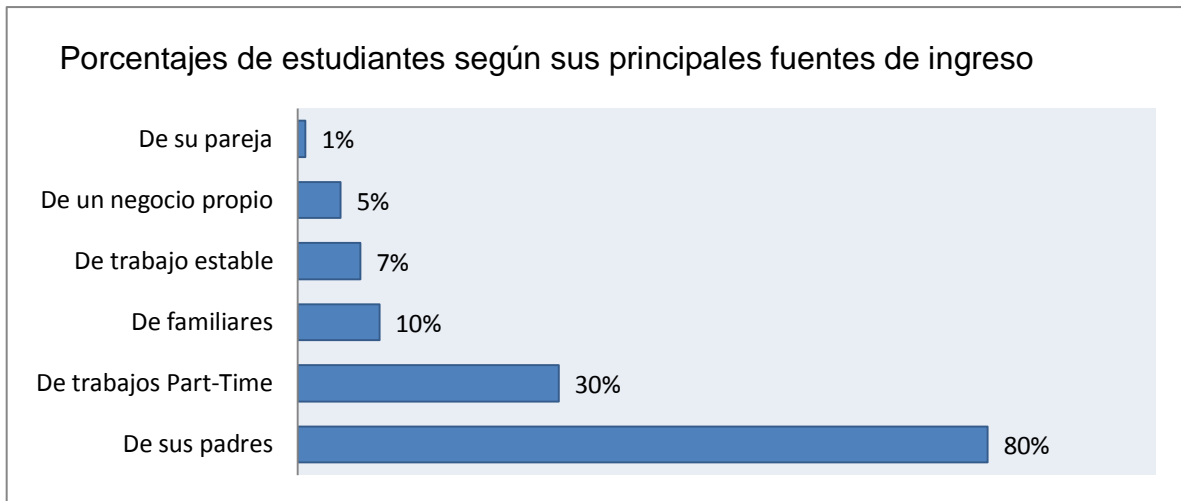
2.- ¿Cuál es su Sexo?



3.- ¿Cuánto ha sido su tiempo de permanencia en la Universidad?

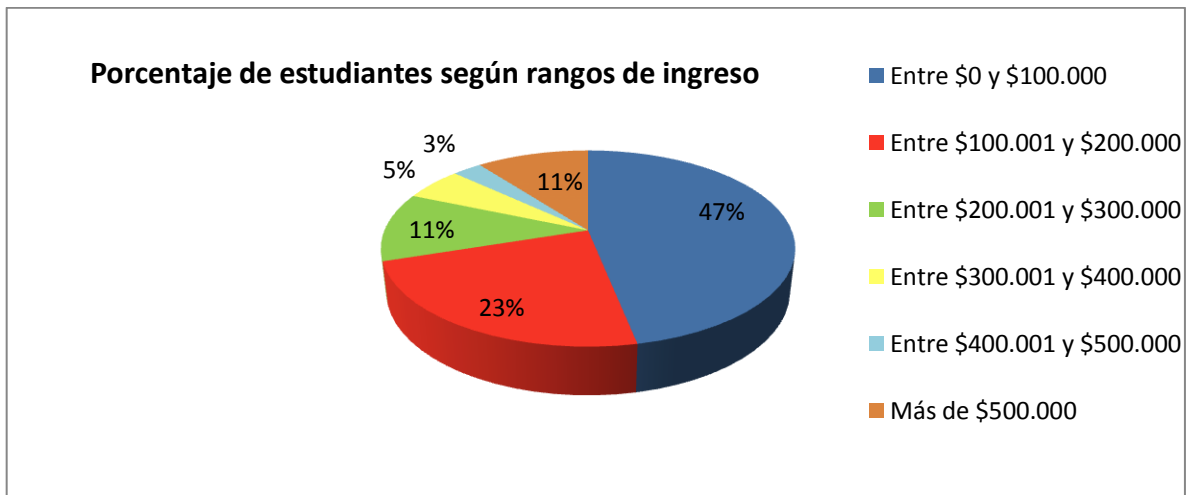


4.- ¿De dónde obtiene principalmente dinero? Seleccione Máximo dos opciones.



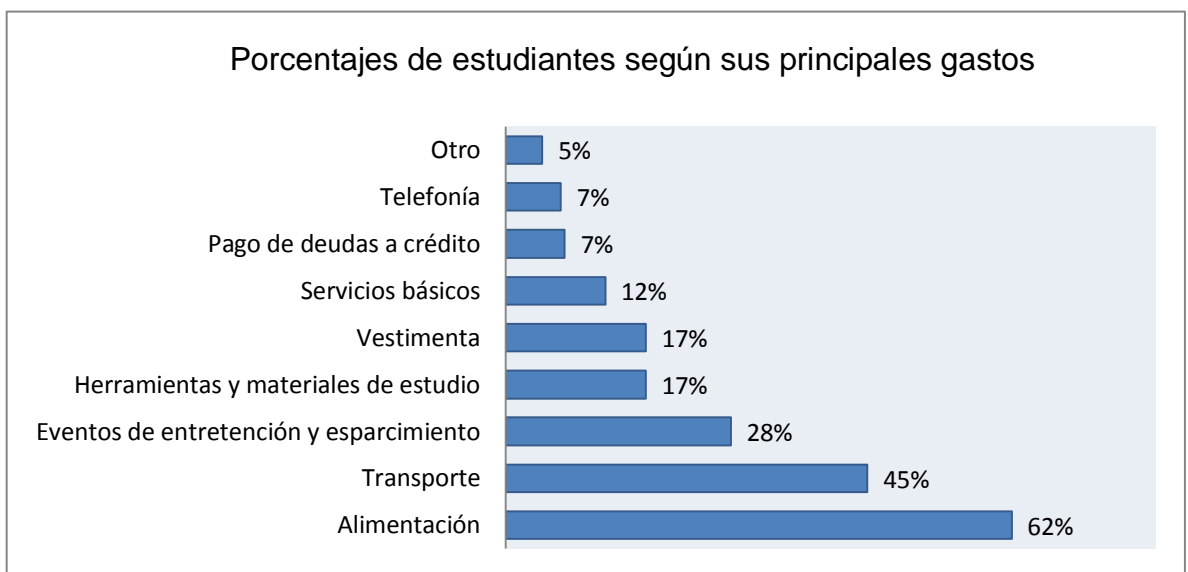
Se demuestra con esta gráfica que los estudiantes principalmente sustentan su vida universitaria con los ingresos provenientes de sus padres y además, una parte importante de ellos generan ingresos con trabajos a medio tiempo y otros pocos con trabajos estables (los resultados expuestos son excluyentes unos con otros).

5.- Sin considerar los aranceles ni arriendos. ¿De acuerdo a los ingresos que percibe, ya sea propio o de terceros, dentro de qué rango cree Ud. que está?



Mayoritariamente, los estudiantes perciben ingresos mensuales que van de \$0 a \$100.000 (47%) y de \$100.001 a \$200.000 (23%). Y como dato destacable, hay un mínimo de estudiantes que se sostienen con ingresos mayores a \$500.000, específicamente, el 3%.

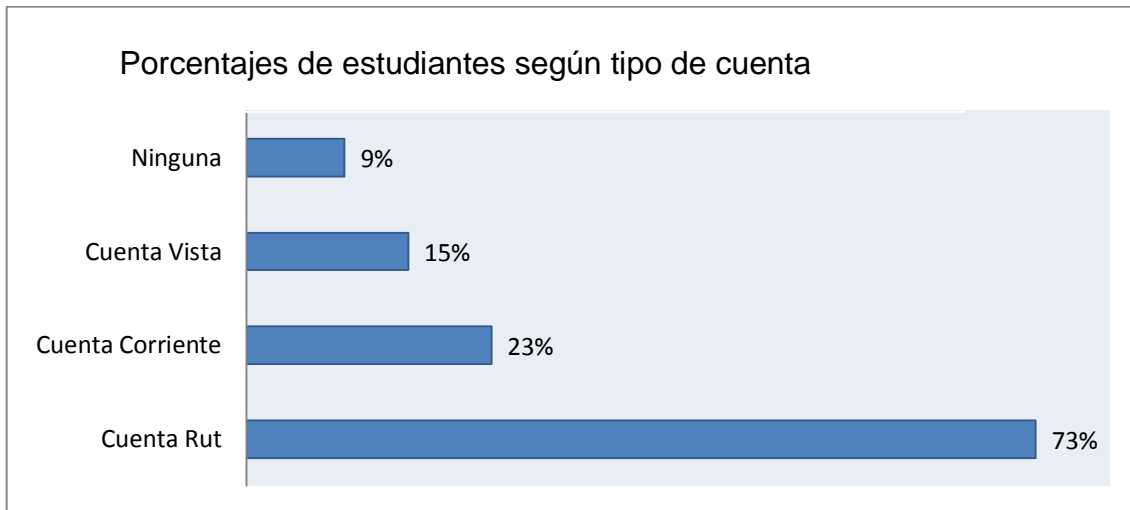
6.- ¿En qué gasta principalmente su dinero? Elija 2 opciones.



El dinero que disponen los estudiantes lo destinan prioritariamente en alimentación

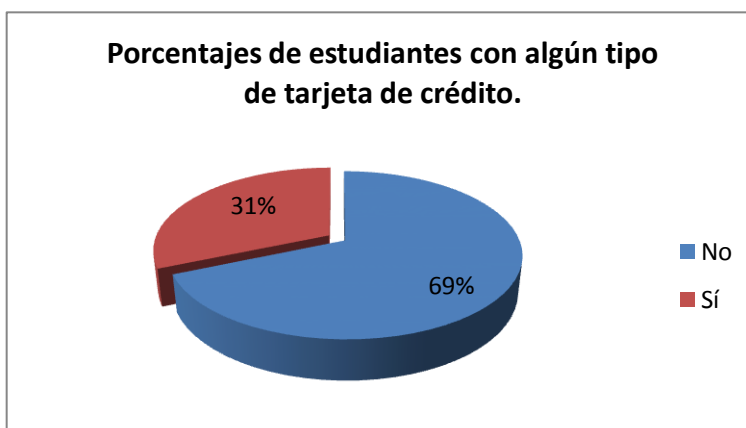
y movilización, aunque es destacable que prefieran gastar más en eventos de entretención y esparcimiento que en vestimenta o materiales de estudios (los resultados expuestos son excluyentes unos con otros).

7.- ¿Qué tipo de cuenta tiene en el Banco para guardar o recibir dinero? Señale las alternativas que estime conveniente.



El producto bancario utilizado para recibir dinero o guardarlo, y que prepondera en los estudiantes es la Cuenta Rut. Este producto es de muy fácil acceso y muy utilizado a nivel país, ya que abarca a todo tipo de público (los resultados expuestos son excluyentes unos con otros).

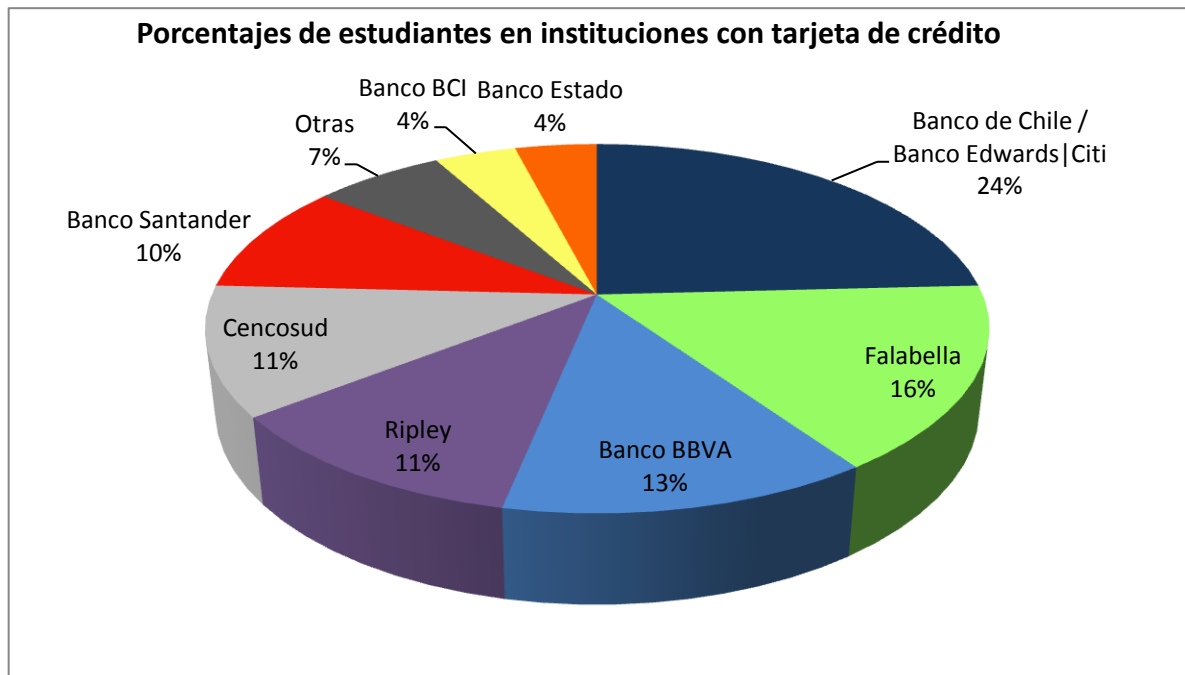
8.- ¿Actualmente tiene algún tipo de tarjeta de crédito?



Tan sólo un 31% del alumnado, posee al menos una tarjeta de crédito.

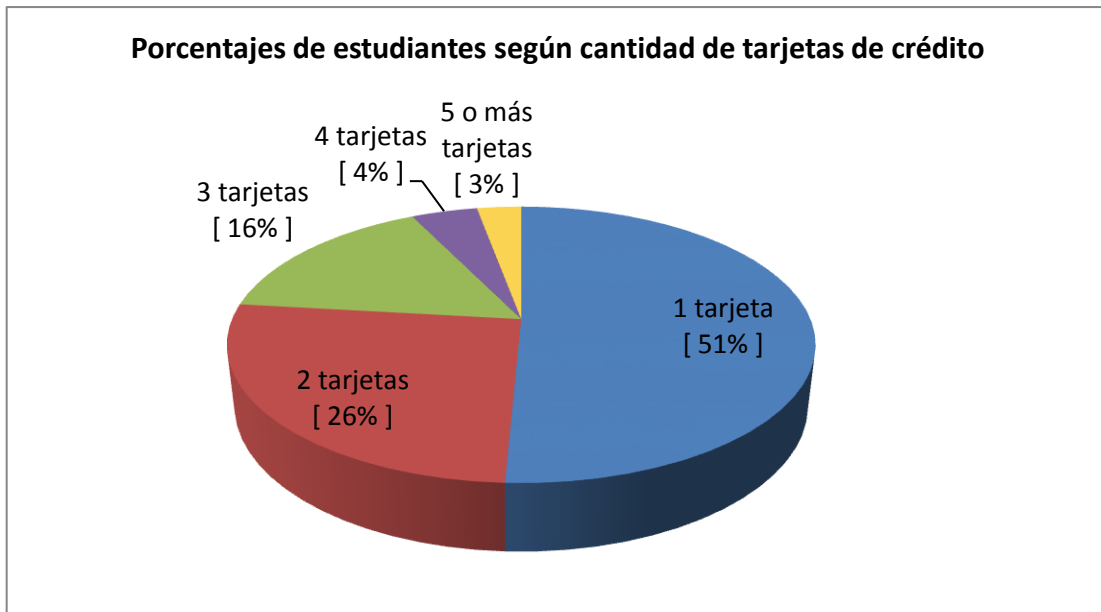
Responda sólo en caso de que posea tarjetas de crédito. Si no siga a la pregunta número 14.

9.- Indique en qué instituciones bancarias y/o de Retail posee tarjetas de crédito.



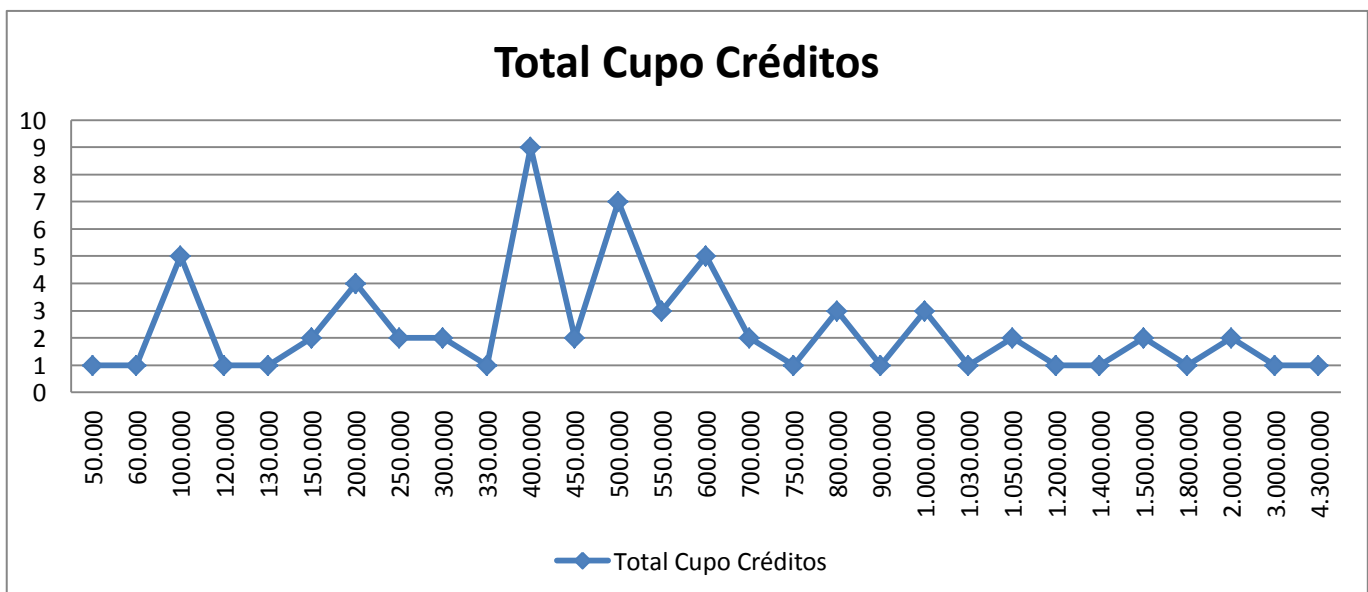
La tarjeta de crédito bancaria que prepondera en los estudiantes, es la tarjeta del Banco de Chile (en conjunto con el Banco Edwards|Citi), y la tarjeta de crédito de Retail que más está presente en los estudiantes, es la tarjeta de la tienda Falabella.

10.- En total, ¿cuántas tarjetas de crédito tiene?

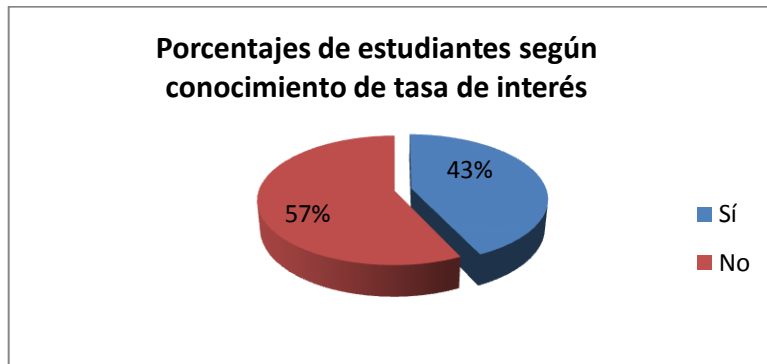


Un 51% de los estudiantes tiene tan sólo una tarjeta de crédito, bancaria o de retail, mientras que existe un 3% de estudiantes que posee cinco o más tarjetas de crédito.

11.- ¿A cuánto asciende el total de los cupos de su o sus tarjetas de crédito?

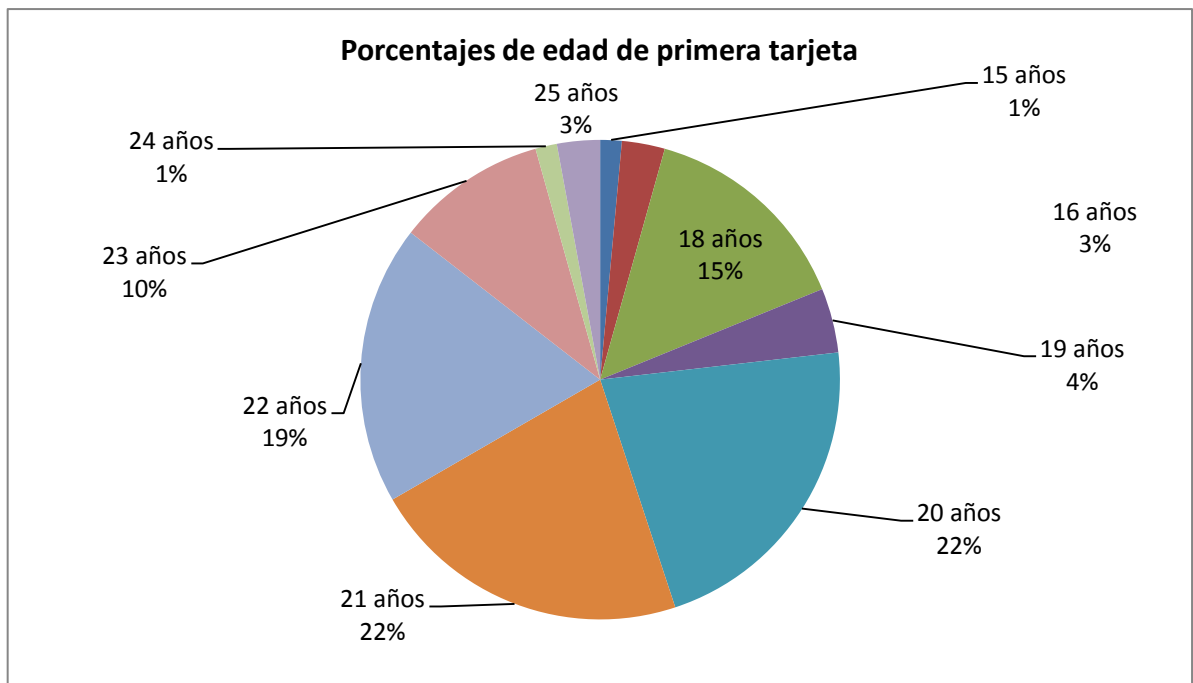


12.- ¿Sabe cuál es la tasa de interés de su o sus tarjetas de crédito?



Más de la mitad de los estudiantes que ostentan alguna tarjeta de crédito, no conocen la tasa de interés que les cobra el Banco o Retail al momento de utilizarlas.

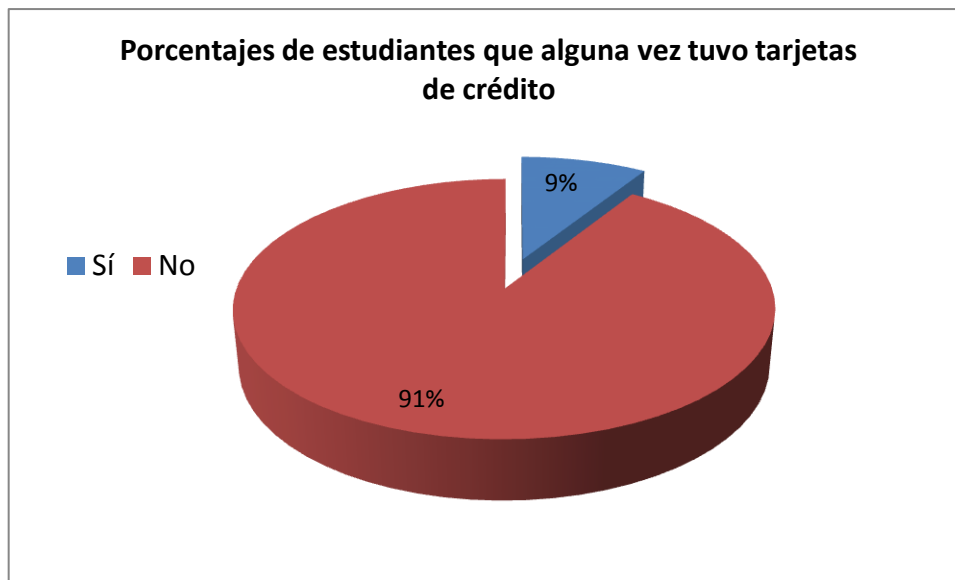
13.- ¿A qué edad obtuvo su primera tarjeta de crédito?



Los estudiantes de EICO Viña obtuvieron su primera tarjeta de crédito, principalmente, entre los 20 y 22 años de edad. La gráfica muestra que los hombres obtuvieron su primera tarjeta de crédito, mayoritariamente, a los 21 años (24%) y a los 22 años (23%), mientras que las mujeres la obtuvieron principalmente, a los 20 años (31%) y a los 21 años (20%). Se destaca también un 4% del total de estudiantes que obtuvieron su primera tarjeta de crédito antes de cumplir la mayoría de edad.

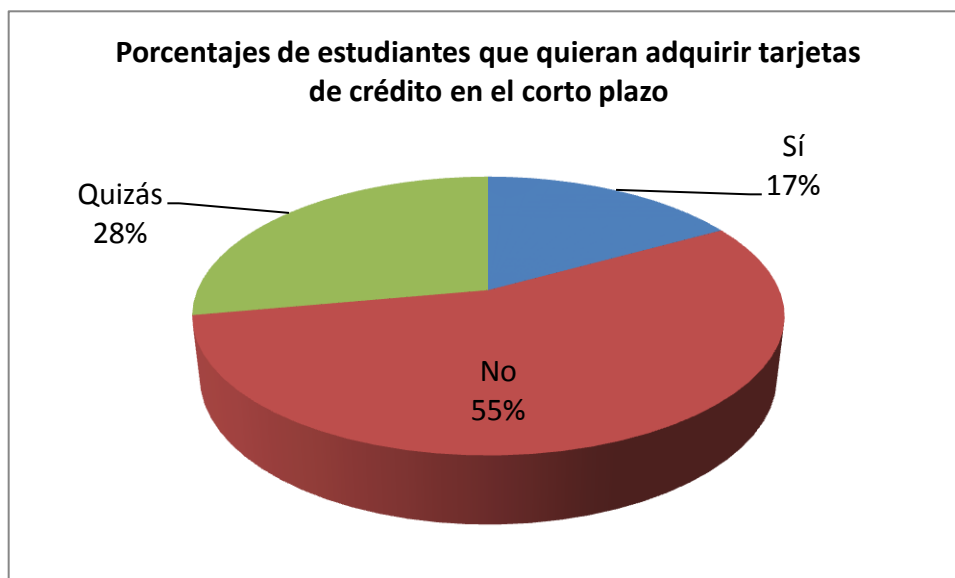
Responda sólo en caso de que no posea tarjetas de crédito. Si no siga a la pregunta 16.

14.- ¿Usted tuvo alguna vez tarjetas de crédito?



Hay un 9% de estudiantes que en el pasado tuvieron alguna tarjeta de crédito, y que al momento del estudio, no poseían ninguna.

15.- ¿Tiene pensado sacar tarjetas de crédito en un corto plazo?



De aquellos estudiantes que no tienen tarjetas de crédito, menos de la mitad ha pensado en tener alguna en un corto plazo.

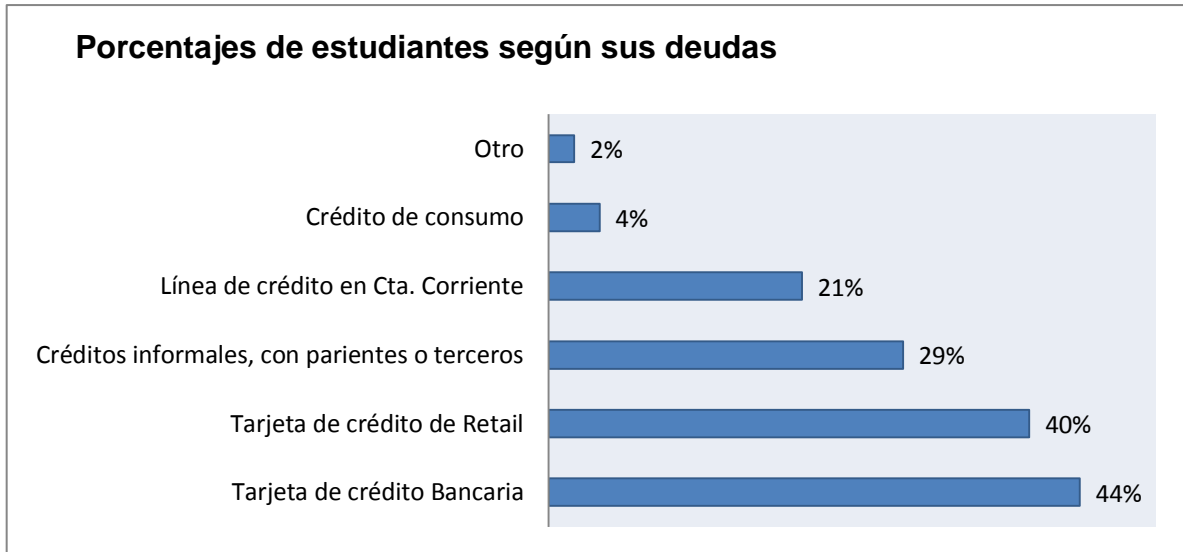
16.- Sin considerar el crédito de arancel. ¿Posee algún tipo de deuda?



El 22% de los jóvenes de EICO Viña revela tener algún tipo de deuda, mientras que el 78%, no la tiene.

Responda sólo en caso de que no posea tarjetas de crédito. Si no siga a la pregunta 23.

17.- Indique en qué caso usted posee deuda.



Las deudas que tienen los estudiantes, principalmente están ligadas a tarjetas de crédito bancarias y de comercios de retail, en el 44% y el 40% de los casos respectivamente.

18.- ¿Está al día en el pago de sus deudas?



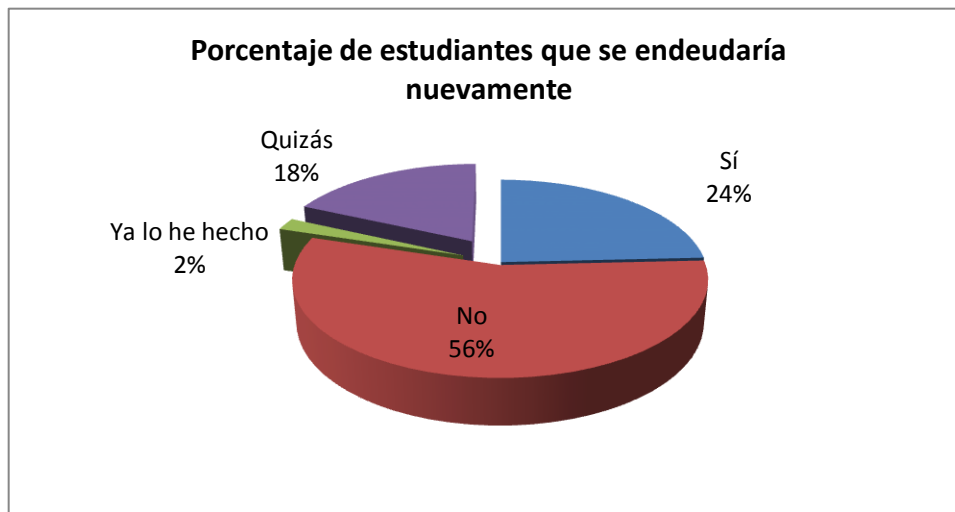
Un 33% de los estudiantes con algún tipo de deuda, se encuentran en situación de morosidad.

19.- ¿Quién se hace cargo del pago de sus deudas?

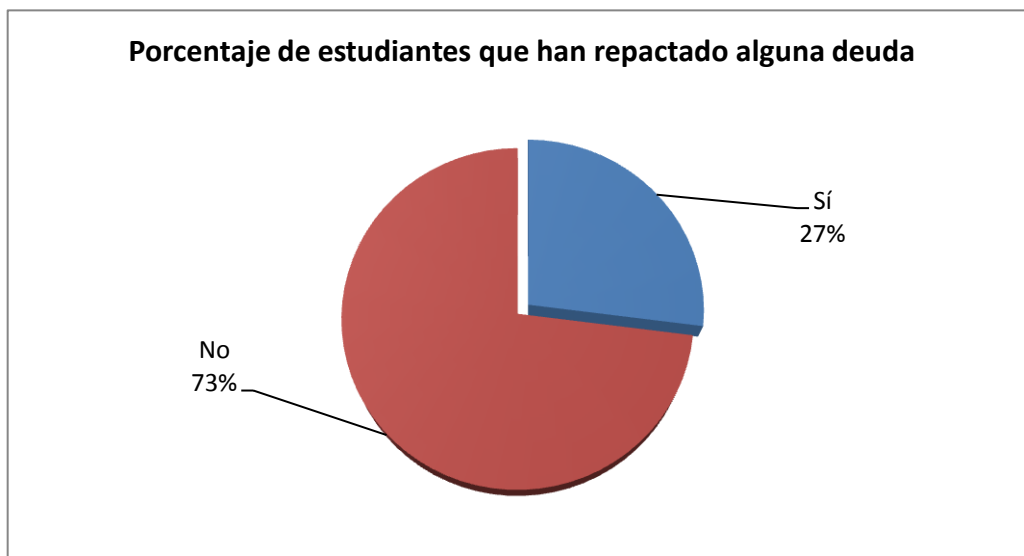


Principalmente, son los estudiantes quienes se hacen cargo del pago de sus deudas (69%), seguido de sus padres (24%), y un dato importante, es que hay un 5% de estudiantes que no paga sus deudas, ya que nadie se hace cargo de ellas.

20.- ¿Usted se endeudaría nuevamente para pagar algún crédito o deuda anterior?

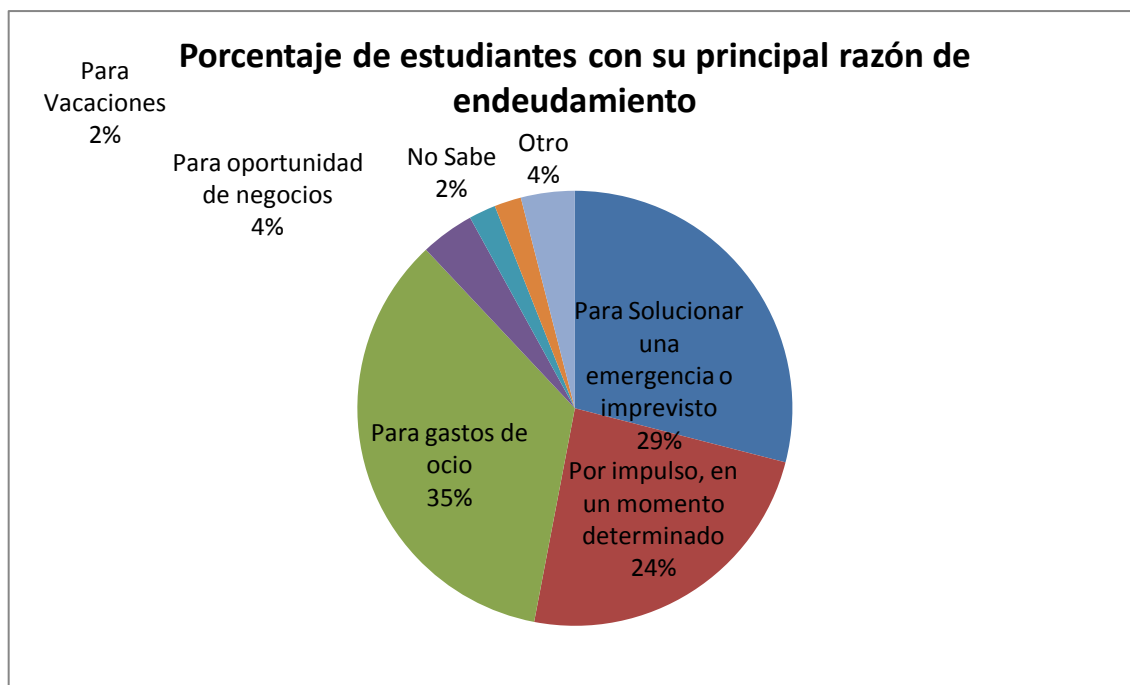


21.- ¿Alguna vez ha repactado alguna deuda?



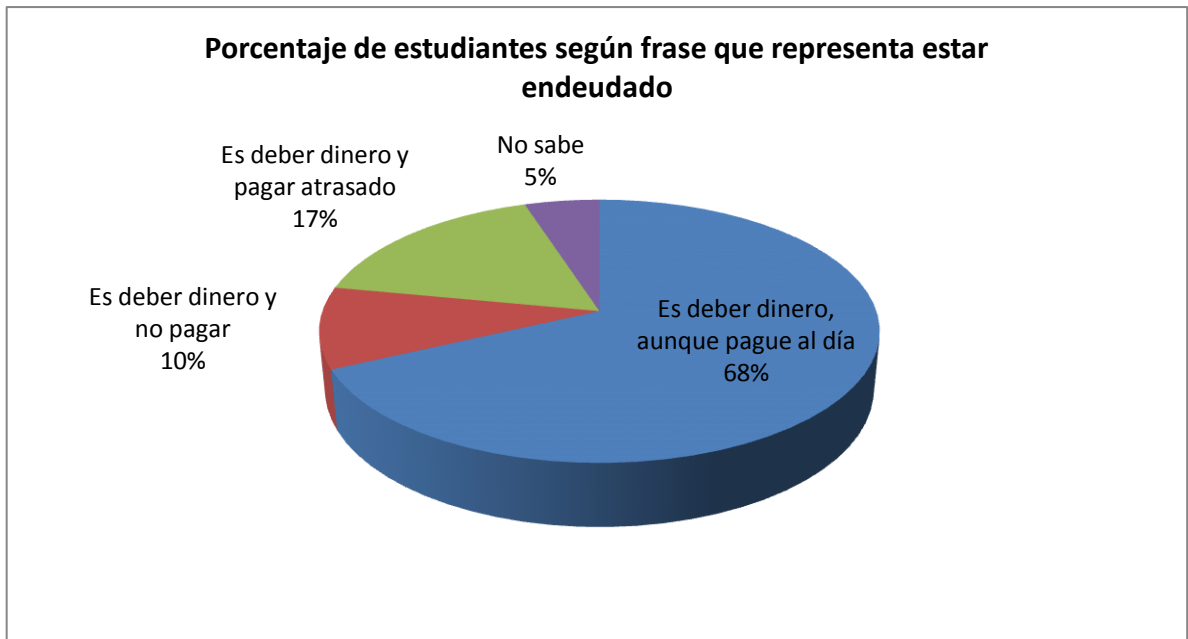
Dentro del grupo de los que tienen deudas, un 27% de los estudiantes, ya ha repactado alguna vez una deuda.

22.- ¿Cuál es la principal razón por la cual usted se ha endeudado?



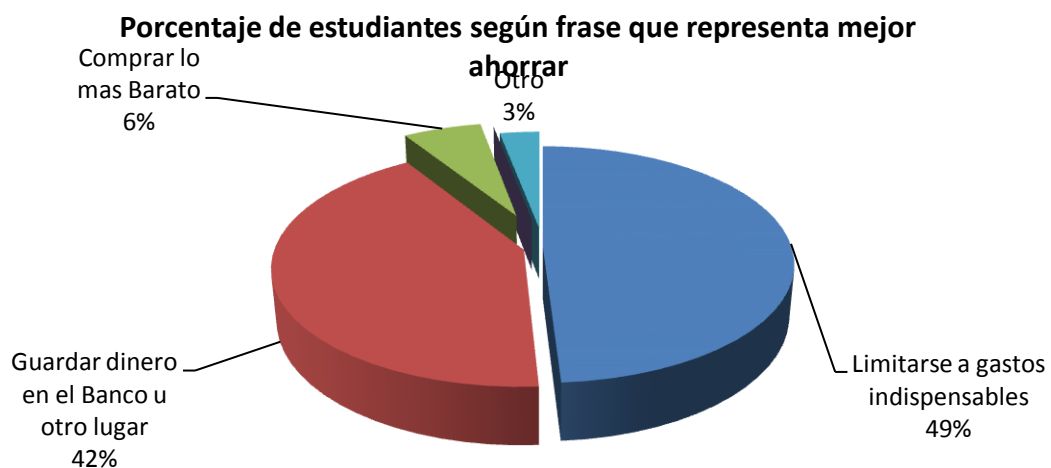
Las principales razones por la que se endeudan los estudiantes de EICO Viña, son por “gastos de ocio” (en un 35%) y para “solucionar una emergencia o imprevisto” (en un 29%).

23.- ¿Cuál de las siguientes frases representa mejor lo que es estar endeudado?



El 68% de los estudiantes, responden acertadamente al momento de referirse al concepto de “estar endeudado”.

24.- ¿Cuál de estas acciones representa mejor para usted lo que es ahorrar?



Para los jóvenes universitarios de EICO Viña, la acción que mejor representa lo que es ahorrar, es: “limitarse a gastos indispensables” (con un 49% de las preferencias); seguido de: “guardar dinero en el Banco u otro lugar” (con el 42% de las preferencias).

CAPITULO III ANALISIS

1.- Introducción

Los datos generados por la encuesta realizada en este estudio, nos entregan variada información de los estudiantes, en cuanto al manejo que poseen de sus finanzas personales y el compromiso con el que enfrentan la vida universitaria, donde se ven cautivados por los Bancos y tiendas de Retail que comienzan a ofrecer la oportunidad de ser parte del mundo crediticio, asumiendo nuevas responsabilidades, en especial aquellos estudiantes que se encuentran lejos del núcleo familiar, por el hecho de estar fuera de su región de origen o de comunas más alejadas a su lugar de estudio, que en este caso es la ciudad de Viña del Mar.

2.- Análisis

2.1.- Análisis Fuentes de Ingreso

En lo que respecta a los ingresos de los estudiantes de este estudio, separando la información por género, las mujeres son económicamente más dependientes de los padres que los varones, esta información se sustenta en que un 83% de las mujeres encuestadas, declaran que dependen al menos de sus padres para subsistir y hacer frente a los gastos que genera el hecho de estar en la Universidad, en cambio, un 77% de los hombres obtienen sus ingresos provenientes de sus padres. Cabe resaltar también en este ítem, que un grupo no despreciable de los estudiantes, generan ingresos a través de trabajos part-time, destacando una pequeña diferencia entre damas y varones, representado por un 27% y un 35% respectivamente, también destacamos un pequeño porcentaje de estudiantes que tienen un trabajo estable en donde las mujeres aparecen con un 5% y los hombres un 10%. (Véase en Anexos, Gráfico 1).

La procedencia de los ingresos mensuales de los estudiantes de EICO Viña, cambia en relación a los años de permanencia en la Universidad. En la Tabla N°2 y Gráfico N°2(Véase en Anexos), se muestra como se constituye la procedencia de ingresos para cada año, estos porcentajes representan a cada ítem, con respecto al total, por lo que su sumatoria puede dar más que 100%, debido a que los encuestados responden una o dos alternativas, de acuerdo a su o sus principales fuentes de ingreso, siendo excluyentes unos con otros.

Dentro de la información más importante que se puede extraer de la Tabla N°2, se obtiene que aquellos estudiantes que han estado 5 o más años en la universidad, son los que más generan ingresos por concepto de trabajo, debido a que el 44% de estos estudiantes tiene como una de sus principales fuentes de ingresos un trabajo part-time, y un 13% recibe ingresos de un trabajo estable. Indiscutiblemente, los padres son el principal sustento que tienen los estudiantes para hacer frente a los gastos de la vida universitaria, ya que sea cual sea el año que estén cursando, más del ochenta por ciento de los estudiantes declaran que sus padres son la principal o una de las principales fuentes de ingresos que tienen mes a mes, a excepción de los que han estado 5 o más años en la carrera, esto porque de este grupo, el porcentaje decae, llegando a un 71%. También se desprende de la anterior tabla, que tres de cada diez estudiantes trabajan de manera esporádica, siendo una fuente de ingreso importante para ellos. (Véase Tabla N°2 en Anexos).

En cuanto a los montos, que corresponden a los ingresos mensuales, el 47% de los estudiantes perciben aproximadamente entre \$0 y \$100.000, el 79% depende de al menos de sus padres, y de éste, un 53% depende de manera exclusiva de los padres, un 17% obtiene sus ingresos mediante sus padres y trabajos Part-time y el 9% restante lo obtiene de sus padres con familiares, pareja y negocio propio. Además de este rango, un 32% declara que obtiene sus ingresos mediante trabajos Part-time, y sólo un 12% de éste, recibe sus ingresos de forma única, un 17% trabaja Part-time y depende de los padres y el 4% restante mediante trabajo

Part-time y familiares. (Véase Tabla N°3 en Anexos).

Para el rango de ingresos entre \$100.000 y \$200.001, un 23% declara pertenecer a éste, en donde un 75% depende de al menos de sus padres, y de éste, un 41% depende de manera exclusiva de los padres, un 27% obtiene sus ingresos mediante trabajos Part-time y sus padres y el 12% restante lo obtiene de sus padres con familiares o negocio propio. (Véase Tabla N°4 en Anexos).

Del 30% restante del total de encuestados, un 11% correspondiente declara tener ingresos entre \$200.000 y \$300.000, de los cuales un 88% depende de al menos de sus padres y un 56% lo hace de manera exclusiva, un 24% obtiene sus ingresos por parte de sus padres complementando contrabajos Part-time o con un trabajo estable, y el 8% restante lo obtiene de sus padres complementado por un negocio propio (Véase Tabla N°5 en Anexos).

Un 5% corresponde al rango de \$300.001 y \$400.000, en donde un 83% dependen de al menos de sus padres, sólo un 58% depende de forma exclusiva y un 25% obtiene sus ingresos de sus padres complementado con trabajos Part-time. (Véase Tabla N°6).

Un 3% corresponde al rango entre \$400.001 y \$500.000, en donde un 50% depende exclusivamente de sus padres, un 33% obtiene sus ingresos por parte de sus padres complementando con trabajos Part-time y sólo un 17% tiene trabajo estable. (Véase Tabla N°7 en Anexos).

Para el 10% restante de los encuestados, declaran tener ingresos superiores a los

\$500.000, de los cuales el 78% depende de al menos de sus padres, un 13% tiene trabajo estable y un 8% tiene trabajo part-time. (Véase Tabla N°8 en Anexos).

2.2.- Análisis Cuentas Bancarias y Tarjetas de Crédito

Hoy en día se ha vuelto común y cotidiano que las personas prefieran andar cada vez con menos efectivo en su poder, dándole cabida a las cuentas bancarias, herramienta que utilizan los estudiantes para recibir dinero de sus padres o cualquier otra procedencia, además son muy útiles a la hora de hacer compras, ya que evita el hecho de acarrear dinero físico. Las cuenta bancaria que más utilizan los estudiantes para recibir o guardar el dinero que disponen, es la Cuenta Rut del Banco Estado, esto porque un 73% maneja esta tarjeta, seguido de la Cuenta Corriente con un 23%, luego la Cuenta Vista con un 15%, y por último, un 9% no posee ninguna cuenta bancaria, según lo señalado anteriormente en los resultados de la encuesta. Es por esto que, la totalidad de los estudiantes que tienen 5 o más años de permanencia en la carrera, poseen alguna cuenta en algún banco.

Ser estudiante universitario, estar estudiando una carrera con buenas expectativas de renta, y cursar los últimos años de carrera, son requisitos suficientes que solicitan los bancos para abrir una cuenta corriente, que por lo demás viene asociada a una línea de crédito y también una tarjeta de crédito. No obstante, en el Retail, también ofrecen tarjetas de crédito, pero a diferencia de los bancos, no son demasiado selectivos en captar estudiantes. El alumnado de EICO Viña, no queda fuera de esto, porque uno de cada cuatro estudiantes, es decir, un 25%

tiene en su poder al menos una tarjeta de crédito bancaria. Y por otro lado, el 16% de los estudiantes tiene al menos una tarjeta de crédito de algún comercio del Retail. (Véase Tabla N°9 en Anexos).Consecuentemente, y englobando ambos casos, un 31% tiene algún tipo de tarjeta de crédito, según lo señalado en los resultados de la encuesta, ya sea de un banco o de Retail. La cantidad de tarjetas de crédito que existen en EICO Viña, está directamente relacionada con los años de permanencia de los estudiantes en la universidad, esto porque del total de tarjetas de crédito que hay, el 87% de estas, las poseen estudiantes de tercero, cuarto y quinto año, simbolizado por un 17%, 23% y 46% respectivamente. (Véase Gráfico N°3 en Anexos).

Entre las instituciones bancarias que han suscrito más contratos con los estudiantes de EICO Viña, en lo que se relaciona a tarjetas de crédito, se destacan las siguientes: en primer lugar se encuentran el Banco de Chile en conjunto a Banco Edwards-Citi, con el 24% de las tarjetas existentes; luego en el segundo puesto está el Banco BBVA, que posee el 13% del total de tarjetas de crédito; y por último se encuentra el Banco Santander, con un 12%. En cambio, las tarjetas de crédito de Retail que más están presente dentro del alumnado, pertenecen a Falabella con el 16%, Ripley con un 11% y Cencosud que también posee un 11% del total de tarjetas de crédito. El resto minoritario de tarjetas que existen, corresponden a otros Bancos y comercios de Retail. (Véase Tabla N°10).

Las tarjetas de crédito, tienen asociada una tasa de interés, en donde las compañías emisoras están obligadas legalmente a dar a conocer a sus clientes,

pero en realidad, y por lo demostrado en este estudio, un 57% de aquellos estudiantes que poseen tarjetas de crédito, dice no conocer dicha tasa. De esto se desprende que más de la mitad de los estudiantes, no se da el tiempo de informarse debidamente sobre la tasa de sus intereses por lo que puede generar un endeudamiento poco responsable.

2.3.- Análisis Destinación de los Ingresos

El dinero que reciben los estudiantes, los utilizan según sus propias necesidades o preferencias, y es que el estudio muestra, que el 62% de los estudiantes, principalmente destinan dinero en alimentación, y le sigue el transporte, principalmente lo que es locomoción colectiva y buses, esto porque un 45% declara que sus principales gastos mensuales se va hacia la movilización que utilizan para ir con destino a su lugar de estudio y/o para viajar a las ciudades donde reside su núcleo familiar. Un dato importante que nos da a conocer el estudio, es que en el tercer lugar de las preferencias, en lo que respecta a los principales gastos mensuales, se lo lleva los eventos de entretención y esparcimiento, ya que el 28% de los estudiantes prefieren destinar su dinero en este punto, priorizando por sobre las herramientas y materiales de estudio o la vestimenta, ambos ítems con un 17% de las preferencias. (Véase en Gráfico 4 en Anexos).

Hombres y mujeres, por naturaleza tienen distintos gustos y preferencias, y al momento de gastar el dinero, también las hacen notar. El estudio muestra algunas de esas diferencias, y una de las más destacables es que, en comparación a las

damas, hay más varones que prefieren hacer uso del dinero en eventos de entretención y/o esparcimiento, mostrándose una diferencia porcentual de diez puntos, 33% versus un 23%. Además, en la segunda preferencia en gastos por transporte, el 47% de las mujeres destina parte importante de su dinero en este ítem, seguido por el 42% de los hombres. También hay una tendencia en lo que respecta a la alimentación, puesto que el 64% del total de varones, gastan parte importante del dinero que disponen en este ítem, al igual que el 61% del total de mujeres. Por otro lado, las mujeres que ocupan el dinero en herramientas y materiales de estudio, representado por un 19%, en comparación a los hombres, que sólo es un 15% de ellos, declaró que parte de su dinero se va hacia este punto. Además, se desprende del estudio, que la vestimenta forma parte importante dentro de los gastos que realizan los estudiantes, y aunque existe una pequeña diferencia, más mujeres que hombres, declaran preferir utilizar el dinero en este ítem, diferenciándose por un 18% y un 16% respectivamente. (Véase Tabla N°11 en Anexos).

2.4.- Análisis de Deuda

El concepto de “deuda”, está asociado principalmente a una obligación de pagar algún bien o servicio en ciertos plazos establecidos, pero cuando esos pagos están atrasados o simplemente cuando quien adeuda no paga, pasa a ser una persona morosa. Por lo tanto estar endeudado, en términos generales, es deber aunque se esté al día en los pagos. Los estudiantes de EICO Viña, de acuerdo a su percepción de lo que es estar endeudado respondieron lo siguiente:

Tabla N°12 Representación de estar endeudado según años de permanencia

¿Cuál de las siguientes frases representa mejor lo que es estar endeudado?	1 año	2 años	3 años	4 años	5 o más años	Total general
Es deber dinero, aunque pague al día	62%	64%	70%	70%	75%	68%
Es deber dinero y pagar atrasado	21%	17%	23%	13%	13%	17%
Es deber dinero y no pagar	7%	15%	5%	13%	10%	10%
No sabe	10%	4%	2%	5%	2%	5%
Total general	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente Elaboración Propia

A medida que transcurren los años de estadía de los estudiantes en la carrera, van asimilando más lo que es el concepto de “deuda”, debido a que, según la información plasmada en la tabla, el porcentaje de estudiantes que efectivamente saben lo que es estar endeudado, va aumentando en el pasar de los años. El 62% de los estudiantes que tan sólo llevan un año en la Escuela, responden correctamente, y por otro lado, aquellos que han estado cinco o más años, y que respondieron de forma asertiva, alcanzan el 75%.

En lo que concierne a los niveles de endeudamiento, separando la información por años de permanencia en la universidad y edad de los estudiantes, hay una directa relación en cuanto a endeudamiento, es decir, a medida que aumenta la edad o años de permanencia en la universidad, los montos de endeudamiento se incrementan.

Dentro del análisis de la Tabla N°13 mostrada a continuación y de acuerdo a los montos promedios de endeudamiento, la tendencia en relación a los años de permanencia es al alza, por lo que era esperable, donde para los hombres el salto más significativo con respecto de un año a otro de endeudamiento se produce al tercer año de permanencia en la Universidad, en cambio, en las mujeres se produce al cuarto año. En general, el salto significativo de endeudamiento por parte de los estudiantes se produce al cuarto año de estancia en la Universidad, qué es en donde tienen la mayor oferta de cuentas corrientes y tarjetas de crédito por parte de los Bancos y entidades comerciales de Retail.

Cabe destacar que el endeudamiento en general de las mujeres de la carrera es un 43,5% menos que los hombres en base a los montos promedios de deuda en general.

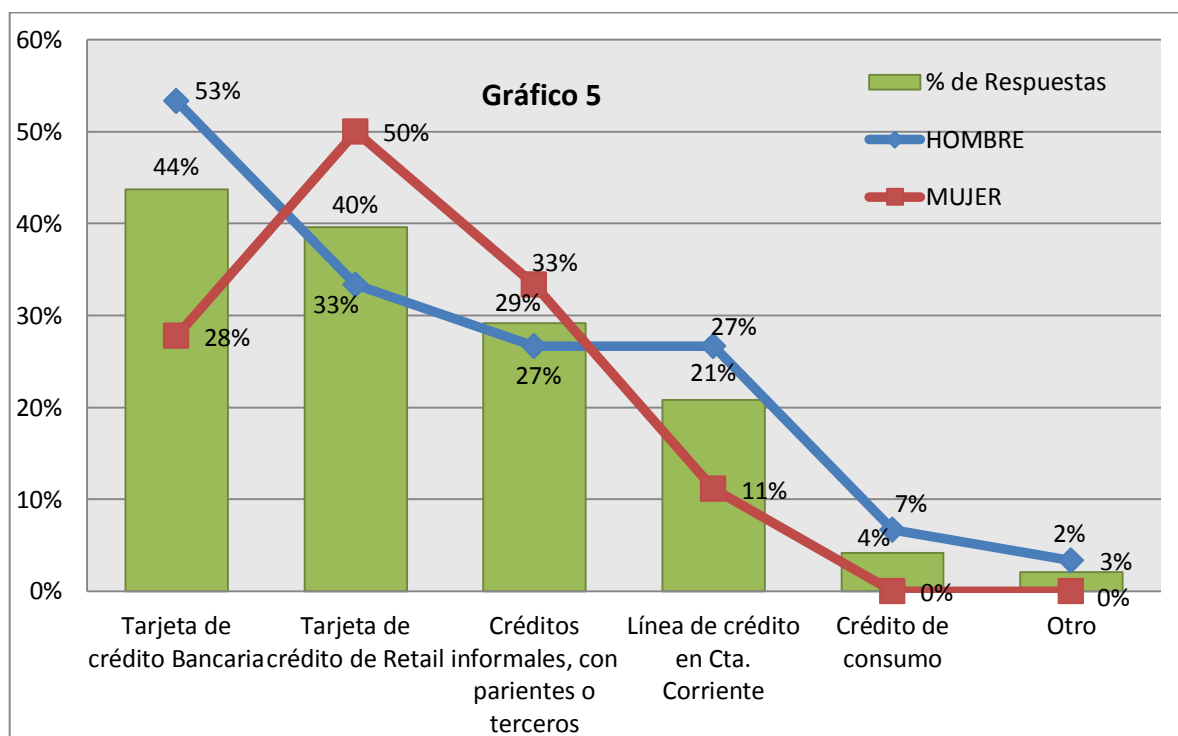
Tabla N°13 Promedio de deuda según años de permanencia

Promedio de Deuda	Años de permanencia en la Universidad					Total General
	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	
Género						
Femenino	39.200	42.000	83.500	415.000	443.333	225.667
Masculino	145.020	151.125	300.000	500.500	524.421	399.150
Total General	92.110	129.300	126.800	479.125	500.095	334.094

Fuente Elaboración Propia

En cuanto a las principales razones de endeudamiento de las mujeres, el 44% declara que se endeudan por gastos de ocio, seguido por solucionar una emergencia o imprevisto y por impulso en un momento determinado, ambas situaciones con un 22%, en cambio, un 33% de los hombres declara que su

principal razón es para solucionar una emergencia o imprevisto, seguido de un 30% por gastos de ocio y un 27% por impulso en un momento determinado. Además, solo un pequeño porcentaje para hombres y mujeres se endeudan para aprovechar una oportunidad de negocios con un 3% y 6% respectivamente. (Véase Tabla N°14 en Anexos).



Fuente Elaboración Propia

Existe una notoria diferencia entre mujeres y hombres en lo que respecta a las deudas, especialmente en los casos en que se endeudan. La gráfica N°5, muestra que muchos más hombres se endeudan en las tarjetas de crédito bancarias, y por el contrario, las mujeres en un gran porcentaje se endeudan más que los varones en tarjetas de crédito de los comercios del Retail. Además, en comparación al total de hombres, versus el total de mujeres, hay más de ellos que se endeudan con la

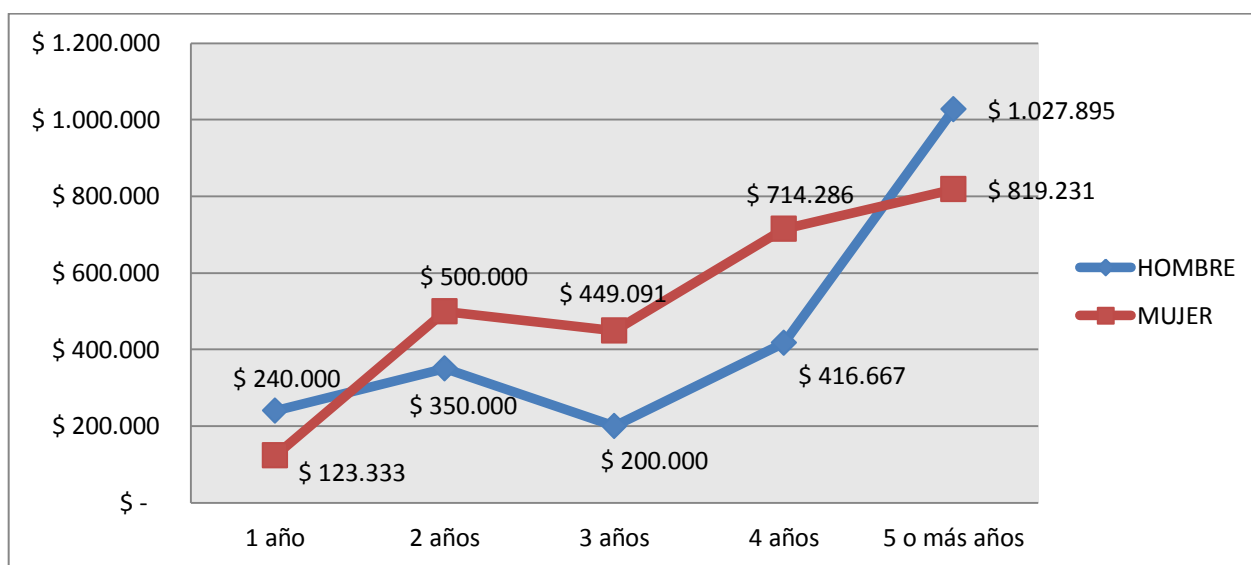
línea de crédito, correspondiente a la cuenta corriente. Sumado a esto, existe una parte no despreciable de los estudiantes que tienen algún tipo de deuda correspondiente a créditos informales, es decir, con parientes o terceras personas, cuyo porcentaje asciende a 29% del total de estudiantes endeudados. (Señalar que los datos expuestos en el gráfico anterior, los ítems se evalúan de forma excluyente, o sea uno con respecto a la totalidad).

Del total de un los estudiantes de Eico, un 22% de tiene algún tipo de deuda, y que de ese porcentaje, el 62% corresponde a Hombres y el 38% restante corresponde a mujeres. En el caso de los estudiantes que poseen deuda, un 47% de los hombres declara no estar al día con el pago de sus deudas a crédito, a diferencia de las mujeres que sólo un 11% lo declara así. (Véase Tabla N°15 en Anexos).

El endeudarse, acarrea un compromiso de pago, según cuál sea el plazo. Los estudiantes que se hacen cargo de cancelar o pagar sus propias deudas, con el dinero que perciben mes a mes, corresponden al 69%, pero existe un grupo de estudiantes que dejan la responsabilidad del pago exclusivamente a sus padres, y estos corresponden a un 25% del total de endeudados. Además existe un pequeño conjunto de estudiantes, correspondiente a un 4%, que se desentiende de sus deudas, esto quiere decir que nadie se hace cargo de pagarlas.

Lo que se puede apreciar en la gráfica N°6, es la capacidad de endeudamiento que tienen los estudiantes de EICO Viña, en relación al total de cupo que disponen

en sus tarjetas de crédito. Los montos reflejados, corresponden al cupo promedio, correspondiente a cada año de permanencia de los estudiantes, diferenciando entre hombres y mujeres. La cantidad de cupo que disponen, según la gráfica, va en incremento al transcurrir los años de permanencia en la Universidad, llegando al final de estadía en la carrera, con un cupo promedio equivalente a \$1.027.895 para los hombres y \$819.231 para las mujeres. (Véase también Tabla N° 16 en Anexos).



Fuente Elaboración Propia

CONCLUSIONES

Este trabajo consiste en un análisis sobre el comportamiento financiero y niveles de endeudamiento de los estudiantes de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso, cuyo objetivo es conocer y analizar la situación financiera actual e identificar la procedencia de los ingresos y la destinación de éstos.

Los análisis realizados son: Análisis sobre ingresos, Análisis cuentas Bancarias y tarjetas de Crédito, Análisis sobre la destinación de los ingresos y Análisis de las Deudas.

Las principales fuentes de ingreso que tienen los estudiantes son, por parte de sus padres, en donde al menos un 80% dependen de ellos, y por parte de trabajos, part-time donde un 30% al menos trabaja de esta manera.

Los 2 principales gastos de los estudiantes son la alimentación y el transporte, con a lo menos un 62% y 45% respectivamente. Además, se destaca que los eventos de entretención y esparcimiento aparecen con un 28% de las menciones, como uno de sus 2 principales gastos.

En cuanto a las cuentas bancarias y tarjetas de retail, un 31% dice tener alguna cuenta en el banco, con tarjetas de crédito y/o una cuenta en alguna tienda de Retail.

Cabe destacar, que también se determina que los hombres son más propensos al endeudamiento.

Por otro lado, y de acuerdo a los análisis mencionados, se concluye que los estudiantes endeudados no cuentan con un grado de consciencia suficiente para administrar sus recursos, de manera óptima ni suficiente, frente a situaciones de ofertas de productos crediticios. Este hecho queda demostrado al momento de depender en gran parte de los padres, y sin tener un trabajo estable, que les provea de ingresos suficientes para pagar deudas contraídas. Además, parte de los encuestados asume que mantienen deudas al día de hoy, y su único tipo de financiamiento es el aporte mensual que les otorgan sus padres, para la supervivencia en su estadía de la Universidad, o en algún tipo de trabajo part-time. Resulta preocupante, que como los bancos al momento de ofrecer productos, a los jóvenes, no presten mayor atención al historial financiero de este tipo de clientes, aun cuando sean potenciales clientes de importancia, o de quienes depende su sustento económico.

Además, el número de endeudados en la Escuela de Ingeniería Comercial de la Universidad de Valparaíso, no representa su nivel de educación financiera, que están recibiendo. Ello no se concuerda con toda la información y educación que reciben en su formación como profesional, en el ámbito de las finanzas, economía y administración en general. Lo anterior, lleva a pensar que son decisiones impulsivas, y no precisamente profesionales como debieran ser, a lo cual se agrega que se hace caso omiso a los efectos futuros que se pueden generar con compromisos impagos de deudas financieras y/o comerciales, que con el tiempo puede llegar a ser aún más perjudiciales.

BIBLIOGRAFÍA

- 1.- Pampillon, Fernando, De la Cuesta, Marta, Ruza, Cristina. "Introducción al sistema financiero". [en línea], Madrid, 2009. Disponible en:

<<http://books.google.cl/books?id=MWavvrBg1coC&printsec=frontcover&dq=introduccion+al+sistema+financiero&hl=es&sa=X&ei=OokBUtLJM4ybigKU1oHgBw&ved=0CC0Q6AEwAA#v=onepage&q&f=false>> ISBN e-book 978-84-362-5880-6.

- 2.- SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS. Ley General de Bancos Art. N°40. <

http://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/ley_551.pdf.

- 3.- Igual, David. Colección de Manuales de Asesoramiento Financiero, Tomo III Conocer los productos y servicios bancarios. Barcelona, 2008.

Disponible en:

<<http://books.google.cl/books?id=P30WgGOM5C&pg=PA137&dq=coleccion+manuales+de+asesoramiento+financiero+conocer&hl=es&sa=X&ei=gY4BUoZEyqmKAtilgbAC&ved=0CEYQ6AEwAg#v=onepage&q&f=false>> ISBN e-book 978-84-96998-68-1.

- 4.- BANCO CENTRAL DE CHILE. Banco Central de Chile.

<<http://www.bcentral.cl/estadisticas-economicas/metodologias->

estadisticas/pdf_em/Colocaciones_sistema_financiero.pdf>.

5.- *Brachfield, Pere. Gestión del Crédito y Cobro. Claves para prevenir la morosidad y recuperar los impagos. Disponible en:*

<http://books.google.cl/books?id=UH9t9ynlhL0C&printsec=frontcover&dq=gestion+del+credito+y+cobro&hl=es&sa=X&ei=c5QBUr_mNdCErQGE14DoBQ&ved=0CC8Q6AEwAA#v=onepage&q=gestion%20del%20credito%20y%20cobro&f=false> ISBN e-book 978-84-96998-18-6.

6.-*MOYER R. Charles, McGUIGAN James R. y KRETLOW William J.. Administración Financiera Contemporánea. Novena edición, 2005. ISBN 970-686-351-6*

ANEXOS

TABLAS

Tabla N°1 Formato Encuesta

Encuesta: La siguiente encuesta tiene por objeto identificar el comportamiento financiero, niveles de endeudamiento de los alumnos de ingeniería comercial de la Universidad de Valparaíso.																			
Marca con una X las respuestas.																			
1.- ¿Cuál es su edad?				_____															
2.- ¿Cuánto ha sido su tiempo de permanencia en la Universidad?		1 año		2 años		3 años		4 años		5 o mas años _____									
3.- ¿Cuál es su género?				Masculino _____				Femenino _____											
4.- ¿Ud. De dónde obtiene dinero?				Por trabajo estable____		Por trabajos Part-time____		De sus Padres		De su pareja _____		De otros Familiares__		No sabe o no Contesta____					
5.- Sin considerar los aranceles ni arriendos ¿De acuerdo a los ingresos que percibe, ya sea propios o de terceros, dentro de qué rango cree Ud. que está?				\$0 y \$100.000		\$100.001 y \$200.000		\$200.001 y \$300.000		\$300.001 y \$400.000		\$400.001 y \$500.000		Mas de \$500.000					
6.- ¿En qué gasta principalmente su dinero? Elija dos opciones		Alimentación _____		Herramientas y materiales de estudio____		Transporte _____		Telefonia _____		Servicios básicos _____		Pago de Deudas _____		Vestimenta _____		Eventos de entretenecion y esparcimiento _____		Otros _____	
7.- ¿Qué tipo de cuenta tiene en el Banco para guardar o recibir dinero?		Cuenta Corriente _____		Cuenta Vista _____		Cuenta Rut _____		Ninguna _____											
8.- ¿Actualmente tiene algún tipo de tarjeta de crédito?				Sí _____				No _____											
Responda sólo en caso de que posea tarjetas de crédito. Si no siga a la pregunta número 14.																			
9.- Indique en qué instituciones bancarias y/o de retail posee tarjetas de crédito				Banco Chile		Banco BBVA		Banco BCI		Falabella		Presto		Otros _____					
				Banco Edwards		Banco Santander		Ripley		Cencosud		ABCDIN							
10.- En total, ¿cuántas tarjetas de crédito tiene?				1 tarjeta		2 tarjetas		3 tarjetas		4 tarjetas		5 tarjetas							
11.- ¿A cuánto asciende aproximadamente el total de los cupos de su o sus tarjetas de créditos?				_____															
12.- Sabe cuál es la tasa de interés de su o sus tarjetas de crédito?				Sí _____				No _____											
13.- ¿A qué edad obtuvo su primera tarjeta de crédito?				_____															
Responda sólo en caso de que no posea tarjetas de crédito. Si no siga a la pregunta 16.																			
14.- Usted tuvo alguna vez tarjetas de Crédito				Sí _____				No _____											
15.- ¿Tiene pensado sacar tarjetas de crédito en un corto plazo?				Sí _____				No _____											
16.- Sin considerar el crédito de arancel. ¿Posee algún tipo de deuda?				Sí _____				No _____											
Responda sólo en caso de que no posea deuda. Si no siga a la pregunta 23.																			
17.- Indique en qué caso usted posee deuda.		Tarjetas de crédito Casa Comercial _____		Tarjetas de Crédito Bancaria _____		Deuda con Línea de Crédito en Cuenta Corriente _____		Créditos de Consumo _____											
		Crédito Hipotecario _____		Crédito Automotriz _____		Créditos Informales, parientes o terceros _____		Otros _____											
18.- ¿Está al día en el pago de sus deudas?				Sí _____				No _____											
19.- ¿Quién se hace cargo del pago de sus deudas?				Sus Padres _____		Usted mismo _____		Otras Personas__		Nadie se hace cargo _____		Otros_____							
20.- ¿Usted se endeudaría nuevamente para pagar algún crédito o deuda anterior?				Sí _____		No _____		Quizás _____		Ya lo he hecho _____									
21.- ¿Alguna vez ha repactado alguna deuda?				Sí _____				No _____											
22.- ¿Cuál es la principal razón por la cual usted se ha endeudado?		Para solucionar una emergencia o imprevisto _____		Por impulso, en un momento determinado _____		Para gastos de ocio _____		Por oportunidad de negocios _____		Para ir de vacaciones _____		No sabe _____		Otros _____					
23.- ¿Cuál de las siguientes frases representa mejor lo que es estar endeudado?				Es deber dinero y no pagar _____		Es deber dinero, aunque pague al día _____		Es deber dinero y pagar atrasado _____		No sabe _____									
24.- ¿Cuál de estas acciones representa mejor para usted lo que es ahorrar?		Limitarse a gastos indispensables _____		Guardar dinero en el Banco u otro lugar _____		Comprar lo más económico _____		No sabe _____		Otro _____									

Tabla N°2 Fuentes de Ingreso según años de permanencia

	1 año	2 años	3 años	4 años	5 o más años	Total general
De sus padres	86%	83%	81%	83%	71%	80%
De trabajos Part-time	33%	19%	35%	20%	44%	30%
De familiares	10%	13%	9%	8%	8%	10%
De trabajo estable	0%	9%	5%	10%	13%	7%
De un negocio propio	0%	2%	9%	8%	6%	5%
De su pareja	0%	4%	0%	0%	0%	1%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°3 Fuentes de Ingreso según rango \$0 y \$100.000

Rango de \$0 y \$100.000	% de Respuestas
De sus padres	53%
De trabajos Part-Time, De sus padres	17%
De trabajos Part-Time	12%
De sus padres, De familiares	7%
De familiares	4%
De trabajos Part-Time, De familiares	3%
De trabajo estable, De un negocio propio	1%
De sus padres, De su pareja	1%
De un negocio propio	1%
De sus padres, De un negocio propio	1%
De trabajo estable, De trabajos Part-Time	1%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°4 Fuentes de Ingreso según rango \$100.001 y \$200.000

Rango de \$100.001 a \$200.000	% de Respuestas
De sus padres	41%
De trabajos Part-Time, De sus padres	27%
De trabajos Part-Time	6%
De trabajo estable, De trabajos Part-Time	6%
De sus padres, De un negocio propio	6%
De sus padres, De familiares	6%
De trabajo estable	4%
De trabajos Part-Time, De un negocio propio	2%
De familiares	2%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°5 Fuentes de Ingreso según rango \$200.001 y \$300.000

Rango de \$200.001 a \$300.000	% de Respuestas
De sus padres	56%
De trabajos Part-Time, De sus padres	16%
De sus padres, De un negocio propio	8%
De trabajo estable, De sus padres	8%
De trabajo estable	4%
De trabajo estable, De trabajos Part-Time	4%
De un negocio propio	4%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°6 Fuentes de Ingreso según rango \$300.001 y \$400.000

Rango de \$300.001 a \$400.000	% de Respuestas
De sus padres	58%
De trabajos Part-Time, De sus padres	25%
De trabajos Part-Time, De un negocio propio	8%
De trabajo estable	8%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°7 Fuentes de Ingreso según rango \$400.001 y \$500.000

Rango de \$400.001 a \$500.000	% de Respuestas
De sus padres	50%
De trabajos Part-Time, De sus padres	33%
De trabajo estable	17%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°8 Fuentes de Ingreso según rango más de \$500.000

Rango más de \$500.000	% de Respuestas
De sus padres	61%
De trabajo estable	13%
De sus padres, De familiares	9%
De familiares	4%
De trabajos Part-Time	4%
De trabajos Part-Time, De sus padres	4%
De sus padres, De su pareja	4%
Total general	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°9 Porcentaje de estudiantes con tarjeta de crédito en los tipos de Instituciones

Tipo de Tarjeta de crédito	% del Total
Bancos	25%
Retail	16%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°10 Porcentaje de estudiantes con tarjetas en cada Institución

Empresa Emisora Tarjeta	% de participación en los estudiantes.
Banco de Chile / Banco Edwards Citi	24%
Falabella	16%
Banco BBVA	13%
Ripley	11%
Cencosud	11%
Banco Santander	10%
Otras	6%
Banco BCI	4%
Banco Estado	4%
Total	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°11 Porcentaje de Gastos según género

	HOMBRES	MUJERES	Total General
Alimentación	64%	61%	62%
Transporte	42%	47%	45%
Eventos de entretenimiento y esparcimiento	33%	23%	28%
Herramientas y materiales de estudio	15%	19%	17%
Vestimenta	16%	18%	17%
Servicios básicos	10%	14%	12%
Pago de deudas a crédito	9%	6%	7%
Telefonía	6%	8%	7%
Otro	5%	4%	5%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°12 Representación de estar endeudado según años de permanencia

¿Cuál de las siguientes frases representa mejor lo que es estar endeudado?	1 año	2 años	3 años	4 años	5 o más años	Total general
Es deber dinero, aunque pague al día	62%	64%	70%	70%	75%	68%
Es deber dinero y pagar atrasado	21%	17%	23%	13%	13%	17%
Es deber dinero y no pagar	7%	15%	5%	13%	10%	10%
No sabe	10%	4%	2%	5%	2%	5%
Total general	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°13 Promedio de deuda según años de permanencia

Promedio de Deuda	Años de permanencia en la Universidad					Total General
	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	
Género						
Femenino	39.200	42.000	83.500	415.000	443.333	225.667
Masculino	145.020	151.125	300.000	500.500	524.421	399.150
Total General	92.110	129.300	126.800	479.125	500.095	334.094

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°14 Razón de endeudamiento según género

Razones de Endeudamiento	HOMBRE	MUJER	Total general
Para gastos de ocio	30%	44%	35%
Para solucionar una emergencia o imprevisto	33%	22%	29%
Por impulso, en un momento determinado	27%	22%	25%
Otra razón	7%	6%	6%
Para aprovechar una oportunidad de negocios	3%	6%	4%
Total general	100%	100%	100%

Fuente Elaboración Propia

Tabla N°15 Porcentaje de pago al día de deudas según género

Pagos al día del total deudas	HOMBRE	MUJER	Total general
Sí	53%	89%	67%
No	47%	11%	33%
Total general	100%	100%	100%

Fuente Elaboración Propia

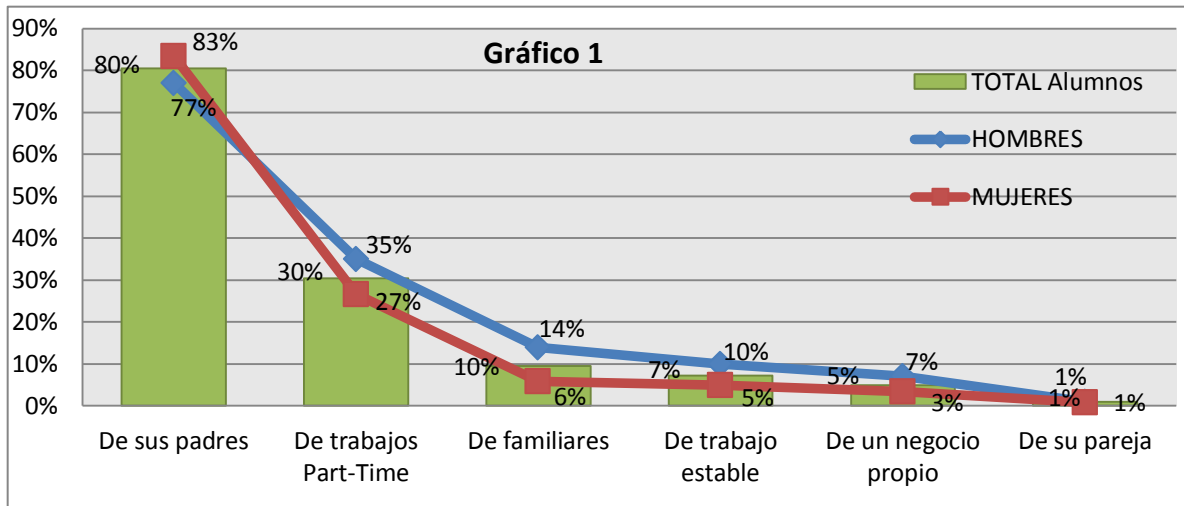
Tabla N°16 Monto promedio de cupos de crédito según género

	HOMBRE	MUJER
1 año	\$ 240.000	\$ 123.333
2 años	\$ 350.000	\$ 500.000
3 años	\$ 200.000	\$ 449.091
4 años	\$ 416.667	\$ 714.286
5 o más años	\$ 1.027.895	\$ 819.231
Total general	\$ 735.588	\$ 613.143

Fuente Elaboración Propia

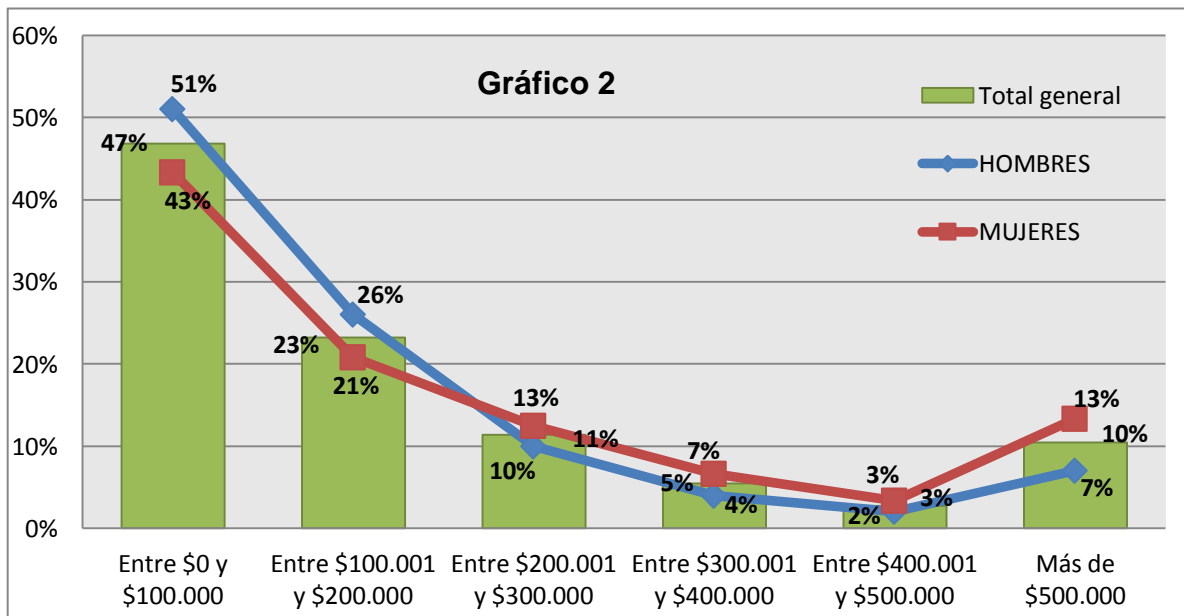
GRÁFICOS

Gráfico N°1 Fuentes de Ingreso.



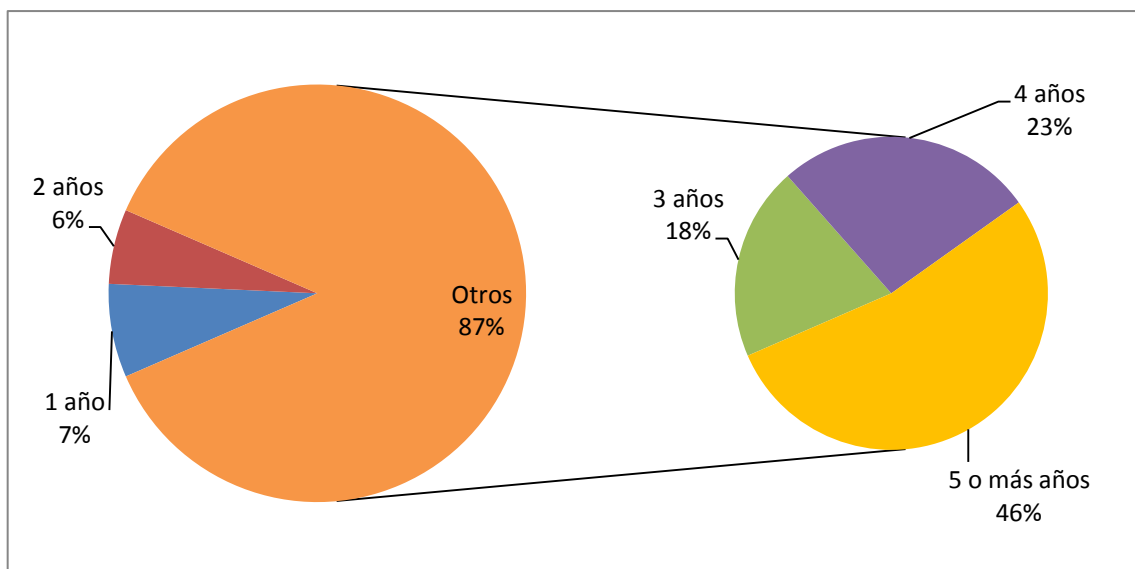
Fuente Elaboración Propia

Gráfico N°2 Rangos de montos de Ingreso.



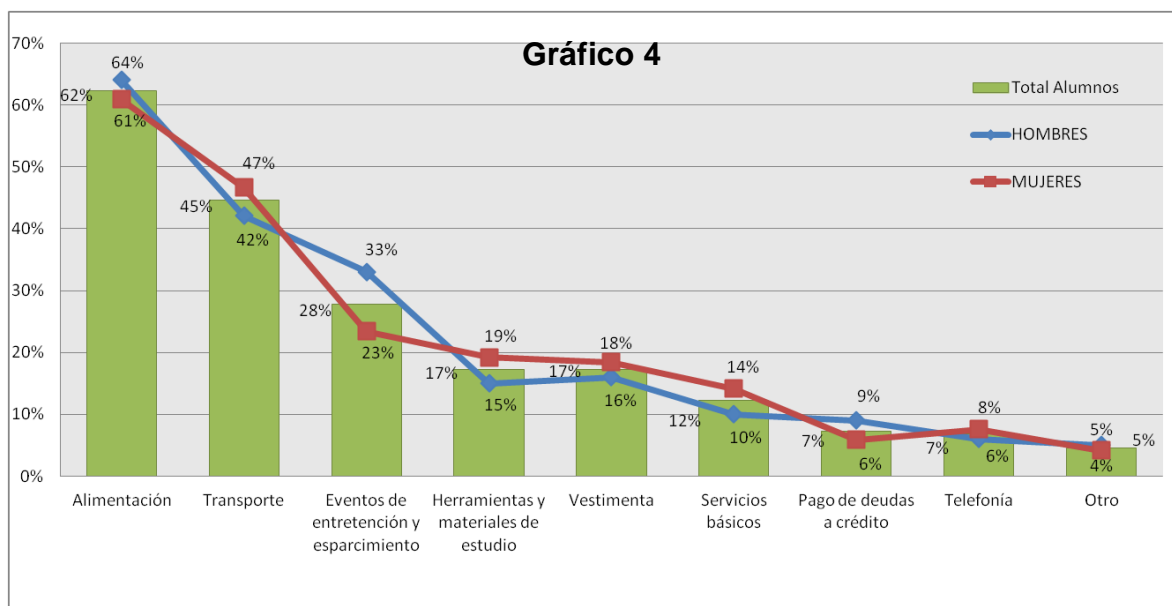
Fuente Elaboración Propia

Gráfico N°3 Tarjetas de crédito de acuerdo a los años de permanencia.



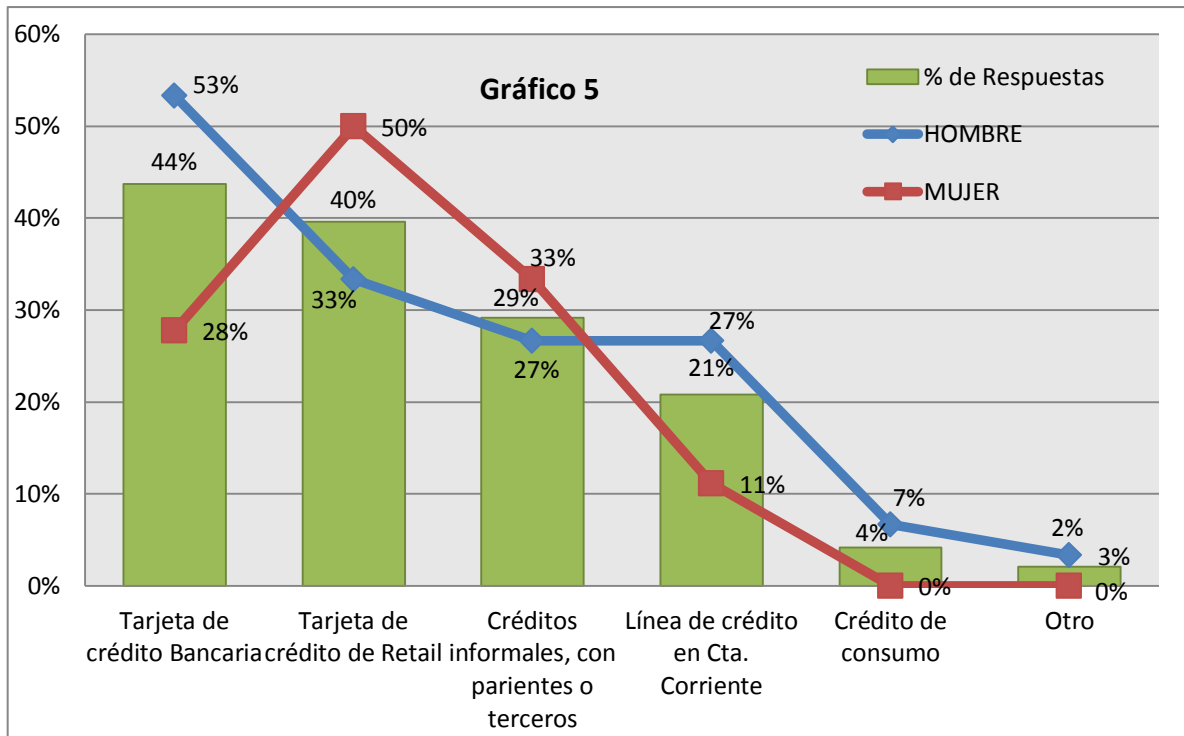
Fuente Elaboración Propia

Gráfico N°4 Destinación de los Ingresos.



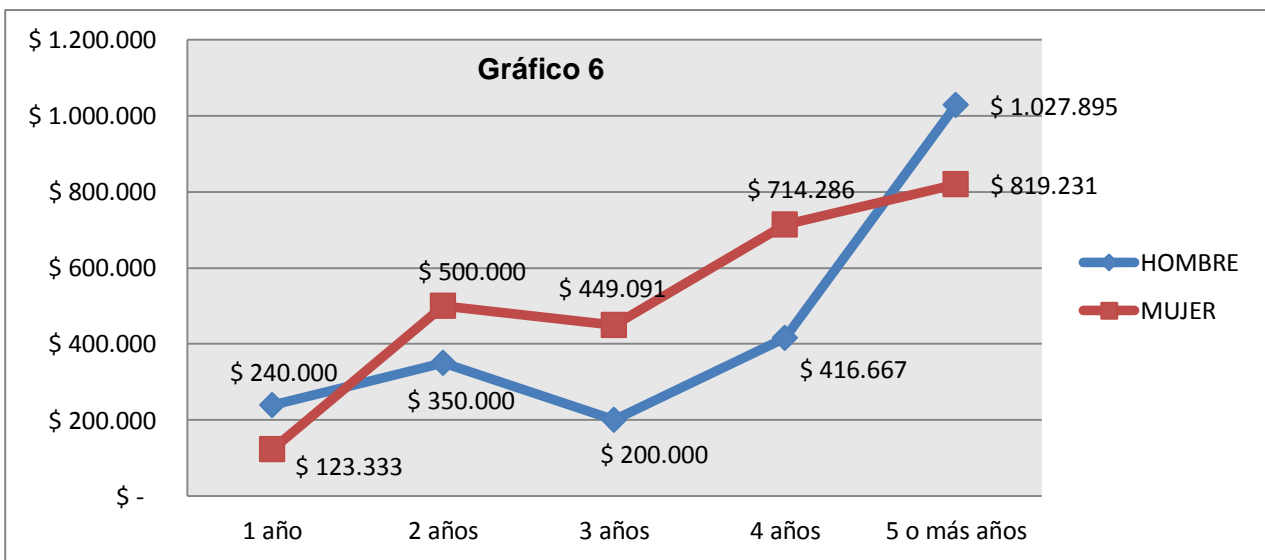
Fuente Elaboración Propia

Gráfico N°5 Casos donde se posee deuda.



Fuente Elaboración Propia

Gráfico N°6 Montos promedios cupos de créditos



Fuente Elaboración Propia