

Fuentes de crédito y características de los usuarios de crédito en Ecuador. Un análisis con énfasis en el sector rural

Cristian Vasco¹, Angélica Tasambay¹, Byron Herrera¹, Clímaco Espín¹ y Grace Tamayo²

¹Universidad Estatal Amazónica, Puyo, Ecuador

²Universidad Técnica Particular de Loja

leovas@hotmail.com; atasambay@uea.edu.ec; bherrera@uea.edu.ec; cspin@uea.edu.ec;
gtamayo@utpl.edu.ec

Resumen

Este artículo analiza las características demográficas de los receptores de crédito ecuatorianos. Mediante un modelo logit multinomial se determinan los factores que motivan a los receptores de crédito adoptar por una u otra fuente de crédito. Los resultados sugieren que los programas de crédito gubernamental han logrado dotar de crédito a sectores normalmente excluidos (mujeres, minorías étnicas, campesinos) por otras instituciones de crédito formal (bancos privados y cooperativas). Pese a esto, todavía existe un segmento de la población, los más pobres, que recurre al crédito informal (chulqueros) como su única fuente accesible de crédito.

Abstract

This paper analyzes the demographic characteristics of Ecuadorian credit receivers. By means of a multinomial logit model the factors that drive credit receivers to choose one source of credit over the others. The results suggest that governmental credit programs have been successful in providing with credit to population segments (women, ethnic minorities, small-scale farmers) normally excluded by other sources of credit (private banks and cooperatives). Nevertheless, the poorest segment of the population still has in the informal credit (chulqueros) its only accessible source of credit.

Palabras Claves: Fuentes de crédito, crédito formal, crédito informal, rural, usuarios de crédito

Introducción

Dentro de los estudios de desarrollo es ampliamente aceptado que el crédito constituye una herramienta efectiva para mejorar las condiciones de vida de la población menos favorecida de los países

en desarrollo. En el corto plazo, el crédito permite a los hogares pobres enfrentar los efectos adversos de perturbaciones de ingresos tales como: pérdida de cosechas, pérdida de empleo, temporalidad del empleo/ingresos, muerte o enfermedad de un miembro del hogar, entre otros.

A largo plazo, el crédito puede ser usado para mejorar el capital humano (educación y salud) y físico (herramientas, maquinarias, insumos, entre otros) lo que en teoría permitiría a los hogares incrementar sus ingresos de manera permanente. En definitiva, el crédito tiene el potencial para reducir la pobreza y la desigualdad en los países menos desarrollados (Zeller, 2003).

Dados los beneficios antes mencionados, no es de sorprender el creciente interés por parte de organizaciones gubernamentales y no gubernamentales por dotar de crédito a los segmentos más pobres de la población. El acceso al crédito es especialmente importante para los pequeños emprendimientos. Lanjouw y Lanjouw (2001) sostienen que una de los principales limitantes para la formación de pequeñas empresas en los países menos desarrollados es la falta de crédito. En ese sentido, varios estudios (Lanjouw, 1999; Vasco, 2011) concluyen que el acceso a crédito es uno de los principales determinantes de la iniciativa emprendedora en el Ecuador rural.

Dentro de la literatura sobre crédito se ha prestado especial interés a los servicios financieros en áreas rurales. Zeller (2003) identifica varias características propias de las áreas rurales las cuales limitan la expansión de la oferta de servicios financieros. En primer lugar, factores como la baja densi-

dad poblacional, infraestructura deficiente y bajos niveles educativos incrementan los costos de transacción para las entidades financieras. Por otro lado, existe una menor diversificación del aparato productivo y un riesgo elevado de perturbaciones de ingreso (fundamentalmente en el sector agrícola). También es necesario considerar, que, en términos generales, las áreas rurales concentran mayores niveles de pobreza y desigualdad, y reciben, por lo general, menos atención por parte de organizaciones financieras tanto gubernamentales y privadas.

En los últimos años la oferta de crédito, tanto público como privado, se ha diversificado considerablemente. A la oferta de la banca privada se han sumado varios programas estatales de crédito y un importante número de cooperativas de ahorro y crédito. En este análisis no se debe olvidar al crédito informal también conocido como chulco el cual representa la única opción de acceso a crédito para los segmentos de la población que no son elegibles para obtener crédito del sector financiero formal (Mohieldin, 2000). Con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009 (INEC, 2009), este estudio analiza los factores que motivan a los receptores de crédito a optar por una de las fuentes de crédito anteriormente mencionadas.

Materiales y Métodos

Como se mencionó anteriormente, los datos para este estudio provienen de la “Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009”. El análisis se basa en una submuestra de 4.413 individuos que reportaron haber recibido algún tipo de crédito durante los doce meses anteriores a la realización de la encuesta. Antes de proseguir, es necesario puntualizar algunas limitaciones de la encuesta y por consiguiente de este estudio. El cuestionario de la encuesta identifica a aquellos individuos que han accedido a crédito y sus fuentes. Sin embargo, la encuesta no contiene preguntas que indiquen si un individuo aplicó o intentó obtener crédito y si su solicitud fue rechazada; es decir, no se identifica a los individuos que tienen restricciones de crédito, quienes son precisamente el grupo más vulnerable y el de mayor interés desde la perspectiva de los diseñadores de políticas de desarrollo. Una alternativa para el análisis sería considerar como individuos con restricciones crediticias a quienes no han recibido crédito. Sin embargo, esta estrategia resultaría arbitraria e imprecisa ya que el no haber recibido un crédito no necesariamente implica el que éste sea requerido (Kochar, 1997). Es decir, no

se puede asumir a partir de la información disponible que un individuo que no ha recibido crédito en realidad lo haya necesitado o solicitado. Considerando estas limitaciones, este estudio se concentra en aquellos individuos que sí han recibido crédito y en los factores que los estimularon/desincentivaron a solicitar crédito de una u otra fuente (gobierno, bancos privados, cooperativas y chulqueros).

Para el análisis cuantitativo se utilizó un modelo logit multinomial, en el cual la variable dependiente es una variable nominal que toma un valor discreto para cada categoría de crédito. Se escogió esta metodología dado que las decisiones de solicitar crédito de una fuente por sobre la otra se toman simultáneamente y no de manera individual (logit simple).

Se consideraron variables individuales (edad, sexo, etnia y el número de años de educación formal aprobados), de hogar (tamaño del hogar¹), disponibilidad de tierra propia y riqueza infraestructura (promedio de viviendas ubicadas al lado de un camino ubicación (variables dicotómicas que toman el valor de 1 si la persona radica en la Costa, el Oriente, y si vive en áreas rurales).

¹ Esta variable corresponde al primer componente de un índice construido a partir de los bienes del hogar.

Para efectos del análisis la totalidad de los créditos pudieron haber sido obtenidos de una de las siguientes categorías: créditos gubernamentales², del IESS, de bancos privados, de cooperativas y de chulqueros.

Resultados y Discusión

La Tabla 1 reporta los patrones regionales en la elección de la fuente de crédito. Mientras que en la Costa la mayor parte de los créditos provienen de entidades gubernamentales, en la Sierra y el Oriente las cooperativas acaparan el segmento más grande de los préstamos otorgados. Los datos de la encuesta indican que la Sierra es la región que, en términos relativos, recibe menos créditos gubernamentales. Los créditos pavimentado a nivel parroquial) y de entidades financieras privadas concentran más de la cuarta parte de créditos concedidos tanto en la Sierra como en la Costa. Por otra parte, la mayor proporción de créditos otorgados por prestamistas informales se concentra en la Costa.

Tabla 1. Fuente de crédito por región natural (%).

	Sierra	Costa	Oriente
Gobierno	13.6	30.4	25.6
IESS	8.2	13.4	9.1
Banco Privado	27.7	27.8	21.5
Cooperativa	46.4	18.5	40.9
Chulquero	4.1	9.9	2.9

Fuente: Elaboración propia de los autores con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009.

La Tabla 2 muestra que, en términos relativos, un mayor porcentaje de mujeres ha obtenido crédito gubernamental. En contraparte, una proporción mayor de hombres recibió préstamos de bancos privados y chulqueros. Casi el 45% de los individuos auto definidos como indígenas obtuvieron crédito de cooperativas, lo cual, ignorando la dirección de la causalidad, es consistente con el auge de cooperativas de ahorro y crédito regentadas por indígenas. Algo similar ocurre con prestatarios autodefinidos como blancos, quienes además, son más proclives a recibir dinero de prestamistas informales. Los datos sugieren que las instituciones gubernamentales son la principal fuente de crédito para los individuos autodefinidos como negros.

² La Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009 considera independientemente a los créditos de desarrollo humano, créditos 5-5-5 y otros créditos gubernamentales. En este estudio, estas tres subcategorías conforman la categoría “créditos gubernamentales. Esta decisión se tomó por dos razones: a) las muestras de receptores de crédito de desarrollo humano y crédito 5-5-5 son demasiado pequeñas y b) dada la similitud entre estos tres grupos, se intenta evitar un problema de interdependencia de alternativas en el análisis cuantitativo que se presenta en la siguiente sección.

Existen dos posibles lecturas para este hallazgo. Por un lado, es probable que este segmento de la población se haya beneficiado de políticas públicas encaminadas a dotar de crédito a los sectores más deprimidos. Por otro lado, también es posible que los miembros de este grupo étnico opten por créditos gubernamentales debido a que no son elegibles para recibir crédito de otras fuentes.

La mayor parte de los individuos que reportan ser auto empleados (no agrícolas) recibió crédito de cooperativas. Algo similar ocurre con aquellos que tienen a la agricultura como actividad económica principal. En principio, estos datos sugieren que las cooperativas son la principal fuente de financiamiento para actividades pro-

ductivas en el país. La segunda fuente de financiamiento para los emprendedores es la banca privada mientras que para los agricultores es el gobierno. Es importante notar, que los préstamos obtenidos de chulqueros concentran un importante segmento (8 y 13.6% respectivamente) de los prestatarios en las dos categorías de ocupación principal consideradas. En términos generales, se observa que en las áreas rurales es más fácil obtener un crédito gubernamental que uno del IESS o de un banco privado, lo cual puede estar relacionando con las diferencias en cuanto a costos de transacción, sesgo de información y patrones productivos, mencionadas en la introducción de este estudio.

Tabla 2. Fuente de crédito por género, etnia, actividad principal y ubicación (%).

	Gobierno	IESS	Banco Privado	Cooperativa	Chulquero
Género					
Hombres	15.3	11.2	30.0	37.1	6.5
Mujeres	24.3	8.1	24.1	38.6	4.9
Etnia					
Indígena	27.0	5.2	19.3	44.1	4.4
Blanco	19.9	14.6	27.0	30.1	8.4
Negro	37.1	15.0	24.3	17.1	6.4
Actividad principal					
Negocio	20.7	7.3	27.3	36.7	8.0
Agricultura	27.3	0.0	18.2	40.9	13.6
Ubicación					
Urbano	14.0	12.7	29.6	37.9	5.8
Rural	30.3	3.7	22.7	37.6	5.8

Fuente: Elaboración propia de los autores con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009.

La Tabla 3 clasifica a los prestatarios de cada categoría por quintil de ingresos siendo el quintil 1 el de ingresos más bajos y el quintil 5 el de ingresos más altos. Los datos sugieren que la mayor parte de los créditos gubernamentales se concentran en el primer quintil aunque cabe mencionar que la distribución de los créditos gubernamentales también es una de las más uniformes. Como es lógico de suponer, la mayor parte de los créditos del IESS y la banca privada se

concentran en los quintiles más ricos de la muestra. El acceso a créditos del IESS está restringido a aquellos individuos afiliados al seguro social, mientras que los créditos de la banca privada requieren altos niveles de capital físico y humano, los cuales en términos generales, no están al alcance de los más pobres. Los préstamos de chulqueros se reparten casi equitativamente entre los cinco quintiles, si bien se concentran más en los quintiles intermedios.

Tabla 3. Fuente de crédito por quintil (%).

	Quintil 1	Quintil 2	Quintil 3	Quintil 4	Quintil 5
Gobierno	27.4	21.6	17.7	14.7	18.5
IESS	3.0	8.9	13.6	29.5	45.0
Banco Privado	9.1	11.6	22.3	22.6	34.4
Cooperativa	12.9	14.8	17.4	23.3	31.6
Chulquero	19.5	21.1	22.7	21.9	14.7

Fuente: Elaboración propia de los autores con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009.

Esta sección finaliza presentando los promedios de los montos de los préstamos en cada categoría. Se puede observar que los montos más altos son otorgados por la banca pública³ y la privada (Figura 1). Los montos concedidos por el IESS y las cooperativas son considerablemente menores. El valor

más bajo corresponde a los préstamos de chulqueros. En este sentido, la literatura (Mohieldin y Wright, 2000; Zeller, 2003) sugiere que los préstamos informales son preferidos, a pesar de ser menores en monto, debido a que pueden ser obtenidos más rápidamente.

³ Es necesario señalar que los datos que se reportan diez créditos gubernamentales por un monto de entre US \$ 100.000 y US \$ 500.000. Al excluir estos valores inusuales, el promedio es de US \$ 3.138. La cifra original es reportada ya que, aunque está claramente influenciada por “outliers”, en cierta manera refleja la realidad de los créditos otorgados por entidades gubernamentales.

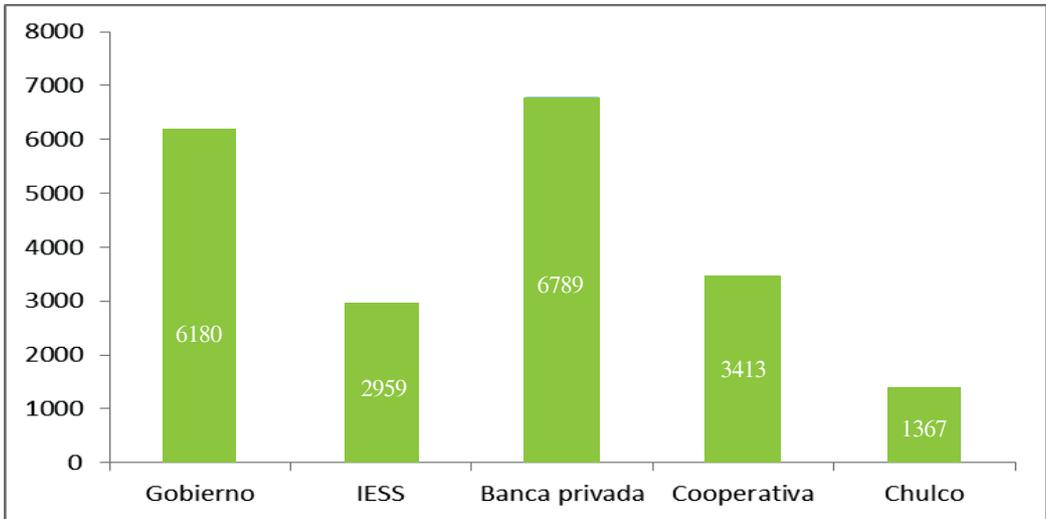


Figura 1. Montos de los créditos por categoría (US \$).

Fuente: Elaboración propia de los autores con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009.

Más allá de las interesantes y sugestivas implicaciones que arroja el análisis descriptivo, esta sección analiza cuantitativamente los factores que motivan a los prestatarios ecuatorianos a optar por una u otra fuente de crédito.

La Tabla 4 presenta los resultados del análisis logit multinomial. Los resultados sugieren que los programas de crédito gubernamentales han sido efectivos en dotar de crédito a grupos tradicionalmente excluidos por el mercado financiero (personas mayores, mujeres, negros, personas de bajos ingresos y habitantes de las áreas rurales). Sin embargo, es necesario recalcar que este análisis se basa únicamente en los receptores de crédito y por limitaciones de la encuesta, no considera a aquellos individuos que habiendo solicitado crédito, no lo recibieron. El análisis también sugiere que las probabilidades de recibir un

crédito gubernamental son mayores en la Costa y el Oriente en relación a la Sierra. Una posible explicación a este fenómeno es que las cooperativas, las cuales concentran a la mayor parte de la muestra total, tienen más fuerza en la región Sierra. Sin embargo, estos hallazgos ameritan un estudio más profundo.

Contrariamente al caso de los créditos gubernamentales, el ser mujer reduce las probabilidades de recibir un crédito del IESS. Las probabilidades también se reducen para individuos con escasa educación. Las políticas institucionales en este sentido, deben estar encaminadas a priorizar a estos segmentos de la población para la concesión de créditos. Los créditos de la banca privada son más comunes entre hombres con capitales físico y social altos. Sorpresivamente, la educación no es un limitante para la obtención de créditos de la banca privada. En cuanto a las variables regionales, los

créditos de bancos privados son más comunes en la Costa y menos frecuentes en el Oriente que en la Sierra. menos frecuentes en el Oriente que en la Sierra. Los créditos de cooperativas son menos frecuentes entre individuos autodefinidos como negros y son más comunes en la Sierra que en la Costa y el Oriente. El obtener un crédito de una cooperativa también demanda ciertos niveles de capital físico y social, si bien menor que el requerido para obtener préstamos de bancos privados. El ser mujer reduce significativamente las probabilidades de obtener un préstamo de un chulquero. La literatura reporta en este caso, que el obtener un crédito informal demanda un alto grado de

capital social que, generalmente, las mujeres no tienen (Mohieldin y Wright, 2000; Okten y Osili, 2004). El crédito de chulqueros parece ser una opción viable para individuos con poca educación y de escasos recursos. Las variables regionales indican que el recibir dinero de prestamistas informales es más común en la Costa que en la Sierra. En este sentido, las políticas deberían dirigirse hacia difundir y promocionar el crédito gubernamental, entre quienes aún recurren al crédito informal para solventar sus necesidades.

Tabla 4. Determinantes de elección de fuente de crédito (efectos marginales).

	Gobierno	IESS	Banco privado	Cooperativa	Chulco
<i>Individuales</i>					
Edad	-0.011***	-0.033***	0.015***	0.005	0.000
Edad al cuadrado	0.000***	0.000***	-0.0001***	-0.000	-0.000
Mujer (0/1)	0.088***	-0.027***	-0.069***	0.024	-0.016***
Escolaridad	-0.005***	0.056***	0.002	-0.000	-0.001**
Indígena (0/1)	-0.001	0.042	-0.031	0.005	-0.014
Blanco (0/1)	0.014	0.014	-0.013	-0.035	0.019
Negro (0/1)	0.081***	0.053	0.009	-0.135***	-0.008
<i>De hogar</i>					
Tamaño del hogar	0.004*	-0.001	-0.003	0.006	-0.000
Tierra (0/1)	0.024	-0.054***	0.009	0.029	-0.009
Riqueza	-0.033***	-0.020	0.036***	0.016***	-0.017***
<i>Infraestructura</i>					

Vía pavimentada	-0.036	0.050	-0.029	0.024	-0.009
<i>Geográficas</i>					
Costa (0/1)	0.164***	0.045***	0.036**	-0.027***	0.034***
Oriente (0/1)	0.152***	0.007***	-0.082***	-0.068**	-0.018
Rural (0/1)	0.042**	-0.036***	0.003	0.024	-0.033***
Número de observaciones	4,413				
Wald test χ^2	1007.80***				

Notas: (0/1) indica que la variable es dicotómica.

Fuente: Elaboración propia de los autores con datos de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre 2009.

Conclusiones

Este trabajo ha analizado descriptivamente y empíricamente las fuentes de crédito y las características de los prestatarios en Ecuador. Los resultados de ambos análisis sugieren que los programas de crédito gubernamental han logrado dotar de crédito a sectores generalmente excluidos por otras fuentes de crédito formal. Sin embargo, es necesario considerar que existe todavía un segmento de la población, aquel con menos recursos, que recurre al crédito informal. Dado que tanto los usuarios de crédito gubernamental como los de crédito informal tienen características similares, una alternativa para dotar de crédito formal a los prestatarios de chulqueros es

invertir agresivamente en la promoción de los programas gubernamentales en los sectores donde el chulco es más frecuente. Otro factor que puede influir en la decisión de optar por créditos informales por sobre los ofrecidos por el gobierno⁴, es la prontitud con que los primeros se tramitan. En ese sentido, quizá la flexibilización en los requerimientos y trámites para conseguir un crédito gubernamental aleje a los demandantes de crédito de los chulqueros.

Para finalizar, es preciso recalcar algunas limitaciones del presente estudio y presentar algunas recomendaciones para trabajos posteriores. La Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo-Diciembre

⁴ La urgencia para la obtención de un préstamo está generalmente asociada con la presencia de un shock en el hogar (pérdida de cosechas, muerte o enfermedad de un miembro del hogar, entre otros). La información relacionada con shocks del hogar hubiese enriquecido este análisis; sin embargo, los funcionarios del INEC argumentan que esa información se levantó en convenio con otra/s instituciones, las cuales tienen exclusividad en el uso de esos datos.

2009 incluye una sección completa sobre crédito, la cual cuenta con información sobre fuentes de crédito y montos otorgados a individuos mayores de 18 años. Sin embargo, el cuestionario carece de información importante: ¿el individuo encuestado necesita crédito? si la respuesta es positiva; ¿ha solicitado crédito?, ¿está al tanto de las fuentes de crédito existentes?, y quizá lo más importante: ¿su solicitud de crédito fue aceptada? Como se refirió anteriormente, el no haber recibido crédito no necesariamente refleja que un individuo tenga la necesidad de un préstamo, por lo que cualquier esfuerzo futuro por levantar información sobre las restricciones de crédito en Ecuador, e identificar a los sectores de la población más afectados por restricciones de crédito, debería considerar las preguntas arriba planteadas.

Literatura Citada

- INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos). 2009. Encuesta de Empleo, Seempleo y Desempleo. Quito, Ecuador.
- Kochar, A. 1997. An empirical investigation of rationing constraints in rural credit markets in India. *Journal of Development Economics* 53: 339-371.
- Lanjouw, J. O. y Lanjouw, P. 2001. The rural non-farm sector: issues and evidence from developing countries. *Agricultural Economics* 26 (1): 1-23.
- Lanjouw, P. 1999. Rural Nonagricultural Employment and Poverty in Ecuador. *Economic Development and Cultural Change* 48 (1): 91-122.
- Mohieldin, S. y Wright P. W. 2000. Formal and Informal Credit Markets in Egypt. *Economic Development and Cultural Change* 48 (3): 657-670.
- Okten, C., y Osili U. O. 2004. Social Networks and Credit Access in Indonesia. *World Development* 32 (7): 1225-1246.
- Vasco, C. 2011. *The Impact of International Migration and Remittances on Agricultural Production Patterns, Labor Relationships and Entrepreneurship: The Case of Rural Ecuador*. Kassel: Kassel University Press.
- Zeller, M. 2003. Models for rural finance. Paper presented at the International Conference of Best Practices in Rural Finance, Washington, D.C.