



Agosto de 2004

Índice de Situación Financiera de los Hogares (ISIF)

Fuente: Centro de Estudios Avanzados de la Universidad Argentina de la Empresa (UADE)

El Instituto de Economía del Centro de Estudios Avanzados de la Universidad Argentina de la Empresa (UADE) elabora periódicamente un **Índice de Situación Financiera de los Hogares (ISIF)**. Esta primera entrega y las futuras tienen por objeto mostrar la situación y la actividad financiera (corriente y planeada) de los hogares de Capital Federal y del Gran Buenos Aires. Estos datos financieros –que comprenden deudas monetarias, ingresos monetarios y capacidad de ahorro– se cruzan con los correspondientes a sexo y grupo etario del encuestado/a. En forma adicional se señala el nivel educativo de la muestra.

El índice se nutre de encuestas que se realizan a familias en la Ciudad de Buenos Aires y el Gran Buenos Aires en forma telefónica, aleatoria y periódica, con muestras estratificadas con reposición. Se encuestaron 139 personas con domicilio en Capital Federal y 296 personas con domicilio en el Gran Buenos Aires. Es decir que la muestra total asciende a la cantidad de 435 individuos. Los resultados obtenidos son clasificados y resumidos a continuación para facilitar su lectura. Posteriormente se detallan las preguntas realizadas en la encuesta.

LO DESTACABLE:

- El 30% y el 36% de las familias de los encuestados de Capital Federal y Gran Buenos Aires, respectivamente, poseían deudas al momento del relevamiento (junio de 2004).
- En la muestra de Gran Buenos Aires, el 56,5% de los entrevistados con familias endeudadas adujo poseer una “alta carga de la deuda”¹, mientras que en Capital Federal dicho porcentaje fue 35,7%.
- De encuestados con familias no endeudadas, un 38,1% de los domiciliados en Capital Federal manifestó poseer capacidad de ahorro mientras que en el caso de los domiciliados en el Gran Buenos Aires el guarismo bajó a 30,9%.
- En Capital Federal un 64,7% de los encuestados dijo que su familia estaba previendo reducir deudas. Para el Gran Buenos Aires el porcentaje se redujo al 50,3%.
- En lo que respecta al nivel educativo de la muestra, es importante señalar que la correspondiente a Capital Federal estaba conformada por mayor porcentaje de personas con estudios universitarios completos y la de Gran Buenos Aires con un porcentaje mayor de encuestados con solo primaria completa (En términos comparativos entre las dos muestras).

¹ “Carga de la deuda” hace referencia al porcentaje de ingresos dedicados a amortizar deuda. Aquí se califica a esta como “alta” cuando el porcentaje de ingresos dedicados a amortizar deuda supere el 50% y “baja” cuando ocurra lo contrario.

□ **¿Su familia tiene deudas?**

Gráfico 1

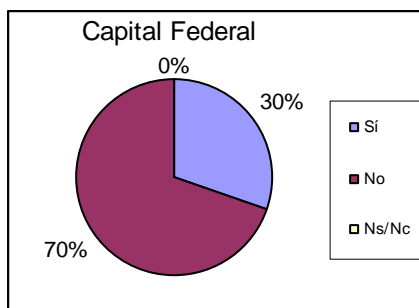
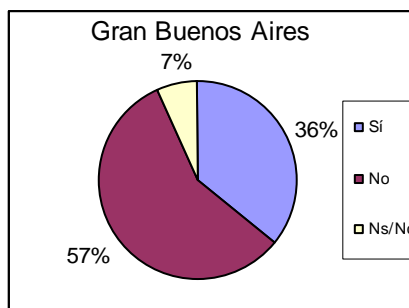


Gráfico 2



%
generales

Acotando la muestra a Capital Federal resulta que un 30,2% de los encuestados afirmó que su familia poseía deudas al momento de realizarse la encuesta (Gráfico 1). Para el caso del Gran Buenos Aires, el resultado fue de un 36,1% de los encuestados.

% por
grupo
etario

Comparando los grupos etarios, en Capital Federal, el mayor porcentaje de respuestas afirmativas correspondió a los encuestados de 31 a 50 años (40%) y los que mayormente respondieron en forma negativa fueron los de 18 a 30 años (80%). Por su parte, para la muestra del Gran Buenos Aires el mayor porcentaje de respuestas afirmativas correspondió al grupo de los encuestados de 31 a 50 años (41,6%) y los que lo hicieron en mayor proporción en forma negativa fueron los de 65 o más años (68,9%) y los de 18 a 30 años (67,7%).

% por
nivel de
ingresos

Para el caso de Capital Federal, surge que el 30,8% de los encuestados de ingresos altos, el 34,4% de ingresos medios y el 28,7% de los de ingresos bajos afirmaron que su familia poseía deudas al momento de realizarse la encuesta. Por otra parte, tomando solo el Gran Buenos Aires los guarismos correspondientes fueron: 10% entre los encuestados de ingresos altos, 41% de los de ingresos medios y el 30,6% entre los de ingresos bajos respectivamente.

□ **Si su familia está endeudada ¿Qué porcentaje de sus ingresos le llevará este mes?**

%
generales,
por sexo y
grupo
etario

En Capital Federal, el 35,7% de los encuestados respondió que destina más del 50% de sus ingresos a amortizar deuda (Gráfico 3). Efectuando la misma pregunta por grupo etario, los que en mayor proporción respondieron poseer una alta "carga de la deuda" fueron las mujeres de 65 años o más (50%) y entre los hombres los de 31 a 50 años (57,1%). Considerando solo el Gran Buenos Aires, el 56,5% respondió que destina más del 50% de sus ingresos a amortizar deuda (Gráfico 4). En lo que respecta a los grupos etarios, los que en mayor proporción respondieron poseer una alta "carga de la deuda" fueron las mujeres de 65 años o más (71,4%) y los de 51 a 64 años (62,5%) entre los hombres.

Gráfico 3

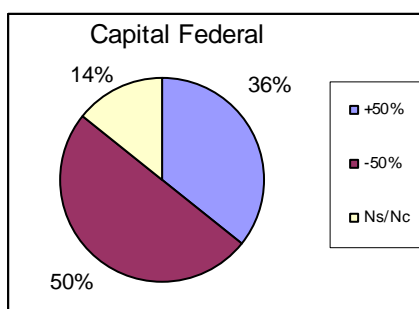
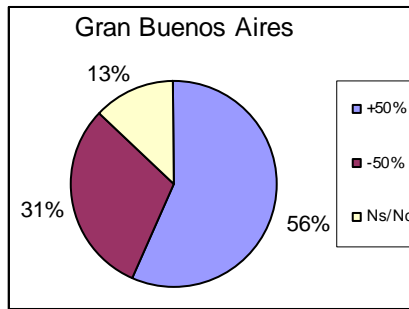


Gráfico 4



% por nivel de ingresos

Para la muestra de Capital Federal, los resultados del cruzamiento por nivel de ingresos indican que un 25% de los encuestados de altos ingresos respondió poseer una alta carga de la deuda al igual que lo hizo el 54,5% de los de ingresos medios y el 29,6% de los de bajos ingresos. En el Gran Buenos Aires, un 54,1% de los encuestados de ingresos medios respondió poseer una alta carga de la deuda y de la misma forma respondió un 63,6% de los de ingresos bajos.

□ **Si su familia no está endeudada ¿Tiene capacidad de ahorro?**

Gráfico 5

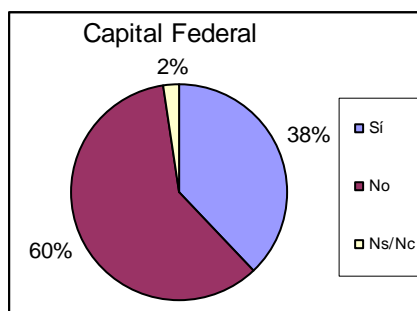
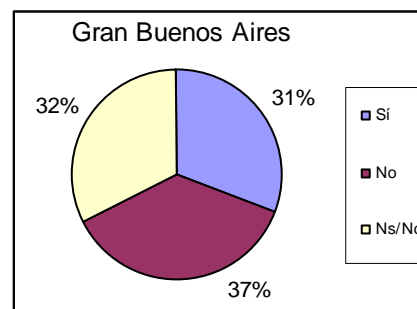


Gráfico 6



% generales y por sexo

En Capital Federal, el 38,1% de los no endeudados dijo tener capacidad de ahorro (Gráfico 5), siendo las respuestas positivas más elevadas entre los hombres (43,3%) que entre las mujeres (35,8%). En lo que respecta al Gran Buenos Aires, de las personas con familias que no están endeudadas el 30,9% dijo tener capacidad de ahorro (Gráfico 6). En porcentaje de respuestas positivas los hombres (37,9%) superaron a las mujeres (27,7%).

% por grupo etario

En Capital Federal resulta que de los no endeudados, el mayor porcentaje de respuestas afirmando tener capacidad de ahorro correspondió al grupo de entre 18 a 30 años entre las mujeres (66,7%) y al mismo grupo etario entre los hombres (80%). En el Gran Buenos Aires, el mayor porcentaje de respuestas afirmativas correspondió al grupo de 18 a 30 años entre las mujeres (48,5%) y lo mismo ocurrió en el caso de los hombres (54,5%).

% por nivel de ingresos

Realizando el cruzamiento por nivel de ingresos para la muestra de Capital Federal, resulta que los encuestados de ingresos medios son los que mayormente respondieron tener capacidad de ahorro (61,9%) seguidos por los de ingresos altos con respuestas positivas provenientes del 55,6% de los interrogados. Dentro del estrato de ingresos bajos, la mayoría de los encuestados afirma no tener capacidad de ahorro (68,7%). En el Gran Buenos Aires, de los no endeudados, los de ingresos altos son los que en forma mayoritaria respondieron tener capacidad de ahorro (77,8%) seguidos por los de ingresos medios con 42,3% de respuestas en ese mismo sentido. Dentro del estrato de ingresos bajos, gran parte de los encuestados (42,7%) afirma no tener capacidad de ahorro.

□ **Su familia: ¿Tomará o reducirá deudas en el período de referencia(próximo mes)?**

Gráfico 7

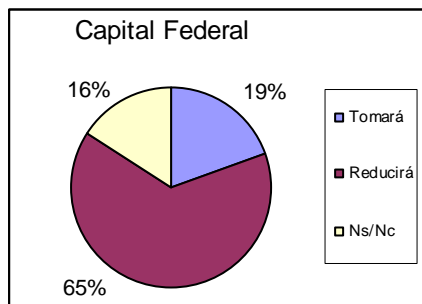
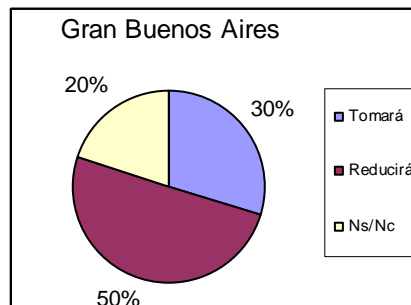


Gráfico 8



%
generales
y por sexo

En Capital Federal, un 64,7% de los encuestados reveló que su familia reducirá deudas en el período de referencia (Gráfico 7), respondiendo un 65,6% de las mujeres y un 63% de los hombres en ese sentido. Considerando solo la muestra de Gran Buenos Aires, del total de los encuestados un 50,3% reveló que reducirá deudas en el período de referencia (Gráfico 8). Un 55,2% de las mujeres y un 40% de los hombres encuestados esperan hacerlo.

% por
grupo
etario y
por sexo

En las respuestas de la muestra de Capital Federal se hace evidente una mayor prudencia financiera a medida que aumenta la edad del encuestado. Este comportamiento se infiere tanto de la observación de la muestra femenina como de la masculina. Entre las mujeres, el grupo que mayormente prevé reducir deuda es el de las de 65 o más años (90,9%) y entre los hombres el de 51 a 64 años (84,6%). En el Gran Buenos Aires también se observa una mayor prudencia financiera a medida que aumenta la edad del encuestado y en especial en el caso de las mujeres. Entre las mujeres, el grupo que mayormente prevé reducir deuda es el de las de 65 o más años (74,2%) y entre los hombres los de 31 a 50 años (45,5%).

% por
nivel de
ingresos

Para Capital Federal, los resultados indican que en el estrato de altos ingresos igual porcentaje de encuestados prevé tomar/reducir deuda en el período de referencia (39,1%). En el estrato de ingresos medios, un 46,2% reducirá deuda. Por el lado de los encuestados de ingresos bajos, un 65,8% de ellos reducirá deuda. En el Gran Buenos Aires, el 40 % de los encuestados de altos ingresos y el 42,1% de los de ingresos medios reducirá deuda en el período de referencia. Mientras que de los encuestados de ingresos bajos un 64,8% reducirá deuda.

□ **Nivel educativo de los encuestados**

En relación con la muestra de Capital Federal se señalan los siguientes datos destacables sobre el nivel educativo de los encuestados:

- El 17,3% del total de los encuestados respondió poseer solo educación primaria completa.
- El 28,1% afirmó poseer hasta estudios secundarios completos
- El 43,9% dijo poseer estudios universitarios completos.

Y en lo que respecta al Gran Buenos Aires:

- El 24,3% del total de los encuestados respondió poseer solo educación primaria completa.
- El 28% afirmó poseer hasta estudios secundarios completos.
- El 32,4% dijo poseer estudios universitarios completos.