

# Las tarjetas de crédito en el financiamiento a las familias

OCTUBRE 2020

# Las tarjetas de crédito en el financiamiento a las familias

**OCTUBRE 2020**

**Notas:**

RIPTE se define como la remuneración promedio sujeta a aportes al Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) que perciben los trabajadores que se encuentran bajo relación de dependencia y que han sido declarados en forma continua durante los últimos 13 meses.

Las variaciones de la RIPTE intervienen en el cálculo de la movilidad jubilatoria del Régimen General del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA) y en el cálculo de las indemnizaciones por accidentes de trabajo.

Su publicación se realiza a los 45 días de finalizado el periodo correspondiente debido al tiempo que transcurre entre la recepción y el procesamiento de las Declaraciones Juradas que los empleadores presentan ante la AFIP.

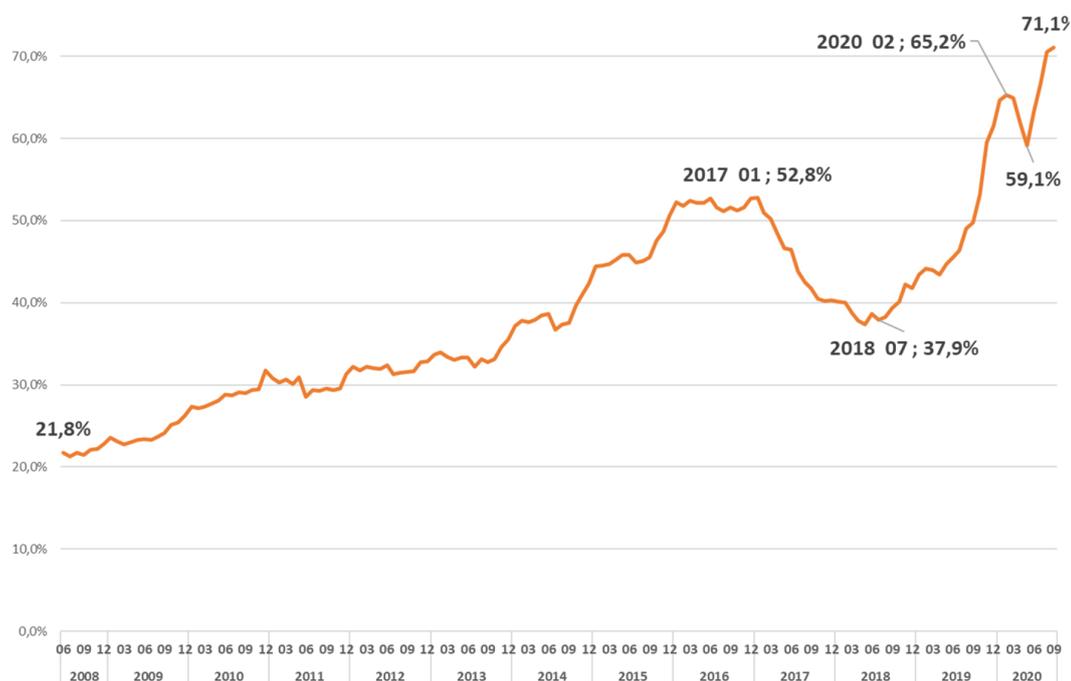
Para agosto de 2020 asciende a \$ 60.767,23.

# Las tarjetas de credito en el financiamiento a las familias

## Dentro del crédito del sistema financiero:

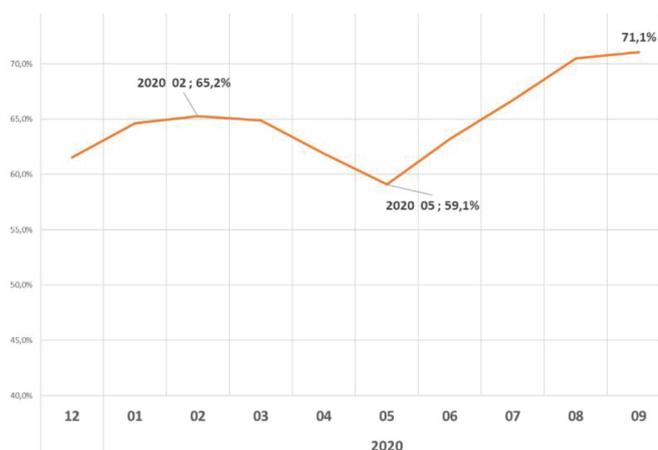
Progresivamente el endeudamiento de las familias a través de tarjeta de crédito fue aumentando en proporción sobre el crédito que reciben del sistema financiero. Este crecimiento ocurre en detrimento de los créditos hipotecarios y prendarios.

### % de tarjetas sobre crédito personas físicas



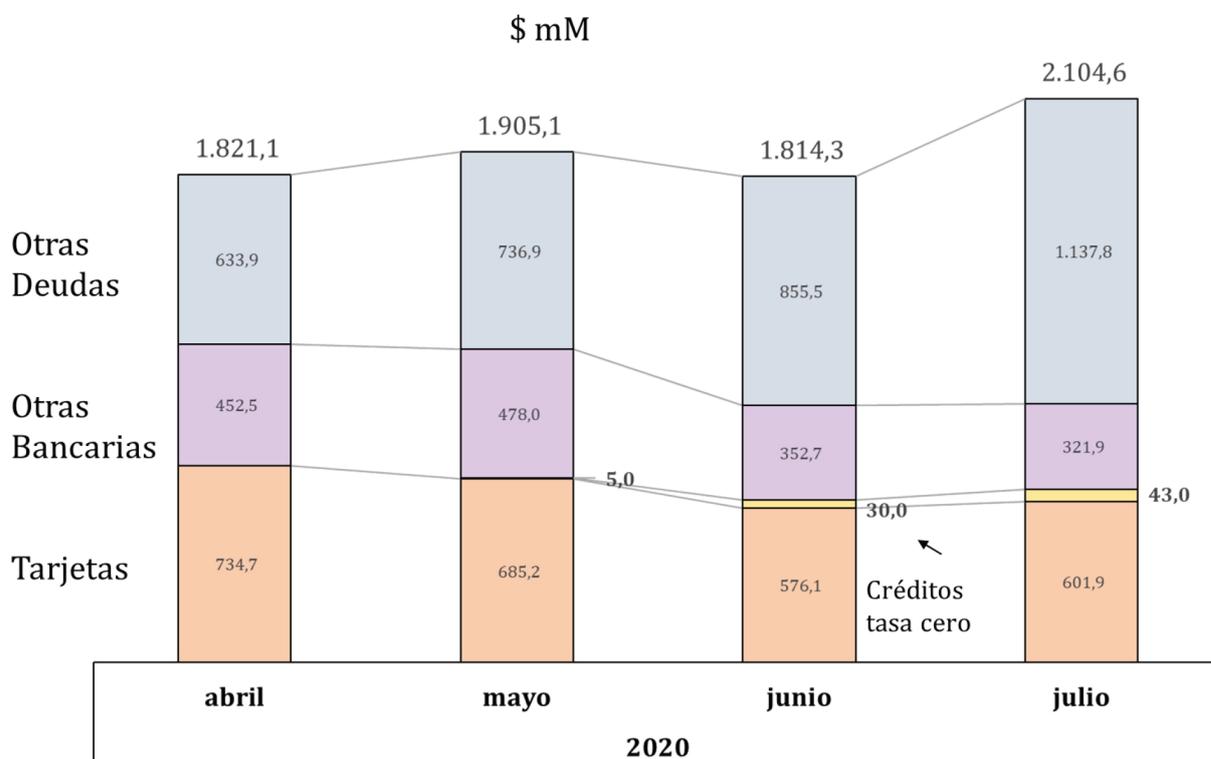
En el primer trimestre del año 2020 , se tiene un primer tramo se mantuvo un fuerte ritmo de crecimiento que caracterizó al año 2019. Desde marzo, debido a la caída sustancial de los consumos al tiempo que se controlaban las tasas de interés. Luego, a partir de mayo de 2020 volvieron a retomar un ritmo creciente llevando los valores en el entorno del 70% del crédito del sistema financiero a las familias.

### % de tarjetas sobre crédito personas físicas

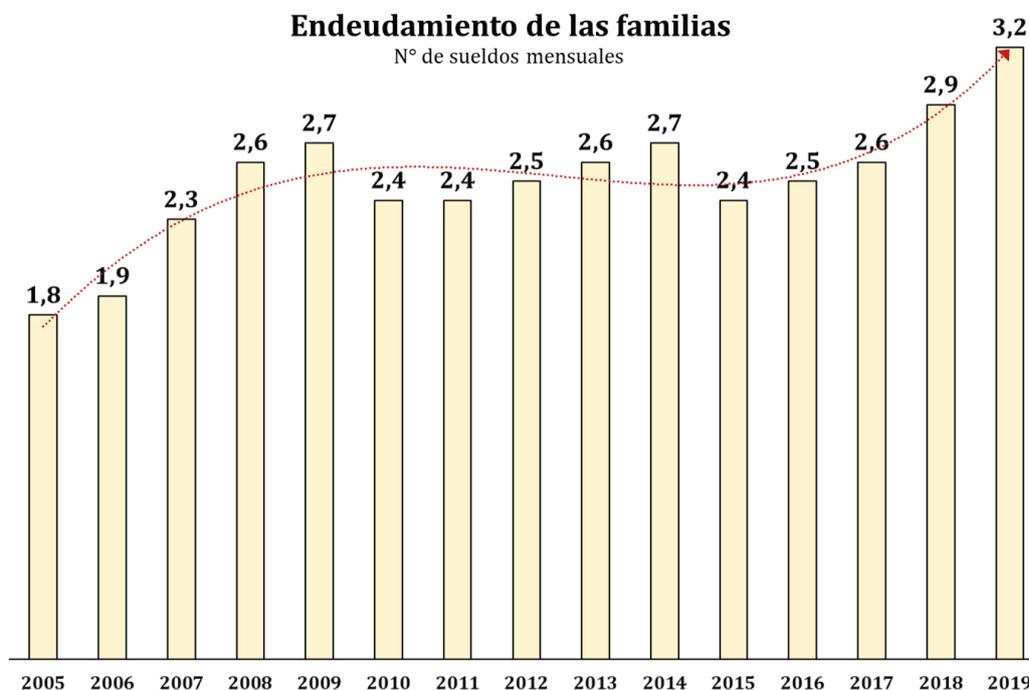


Dentro del presupuesto de los hogares, el endeudamiento con tarjetas se inserta en un total de deuda acumulada a fin de julio de 2020 de 2,1 billones de pesos.

## Estimación endeudamiento de las familias

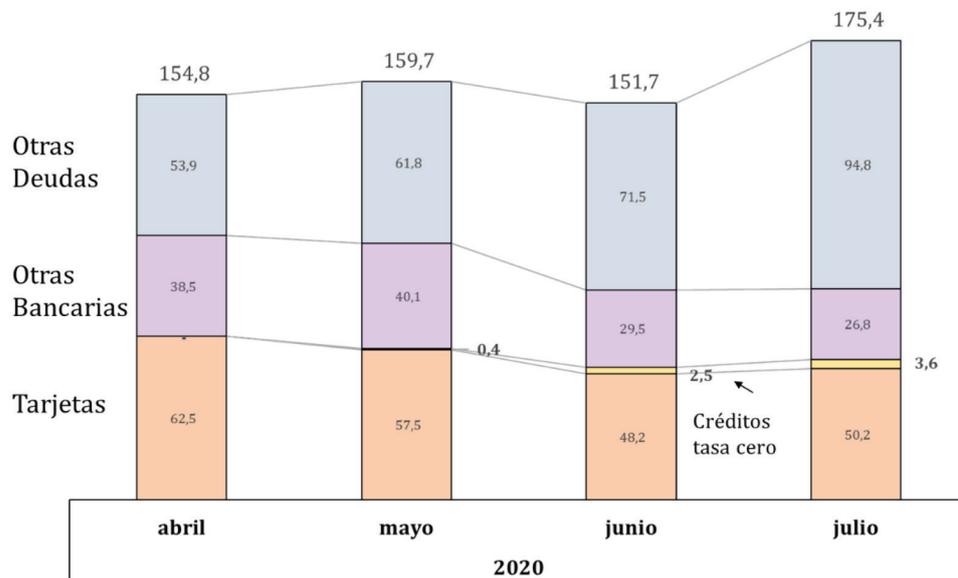


Históricamente las familias terminaron 2019 con un nivel de endeudamiento que equivale a 3 sueldos mensuales.



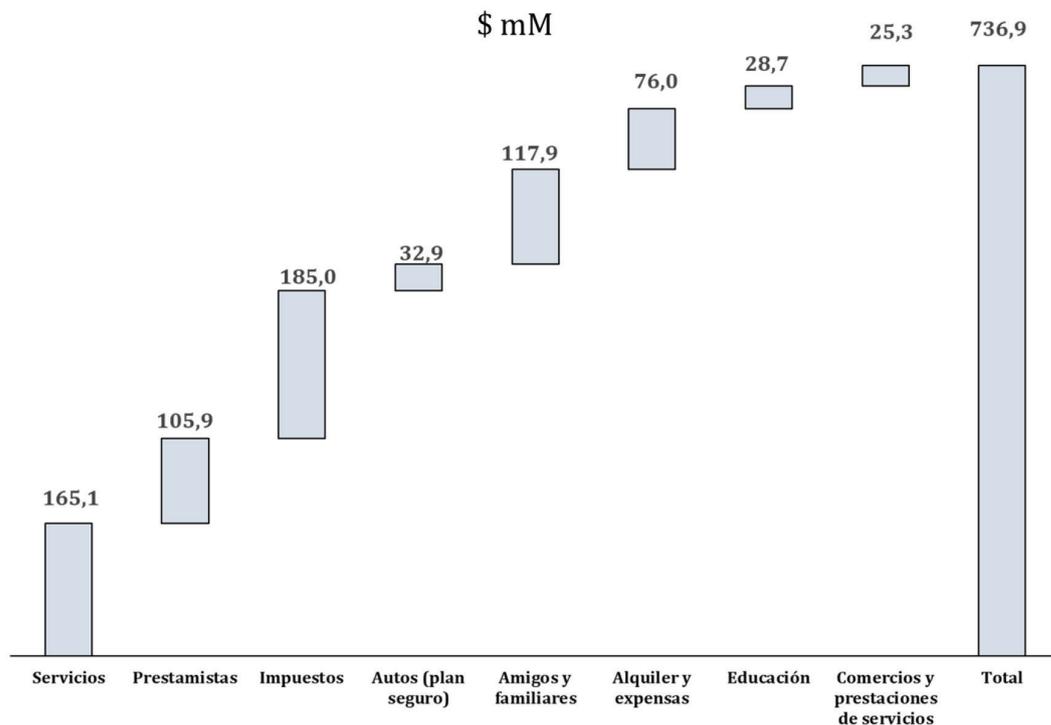
Los valores de julio de 2020 significaban un valor de \$175 mil por familia (12 millones de familias).

### Estimación endeudamiento por familia \$ miles



Las otras deudas se estructuraron de la siguiente manera en mayo:

### Estructura Otras Deudas (Mayo)

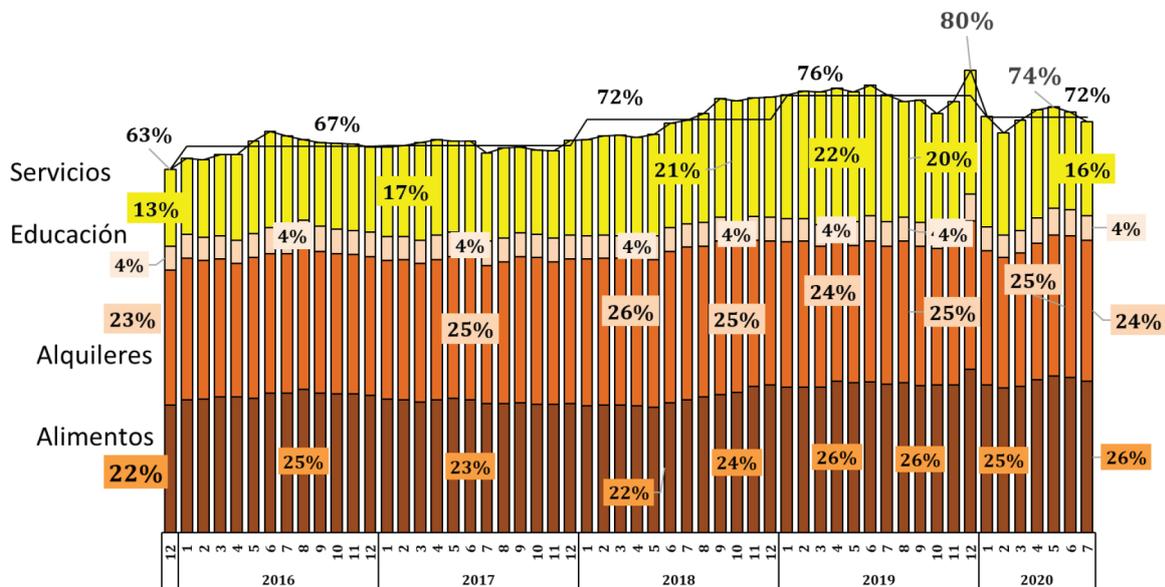


Fuente: Economía y regiones

Donde se destacan servicios e impuestos con el 22 y 25 % del total respectivamente. Rubros que resultan acreencias directas e indirectas del Estado con las familias.

Cuando se analizan los gastos fijos por familia

### Necesidad de Gasto familia tipo dos adultos y dos hijos en % de ingreso = 1,5 RIPTE.



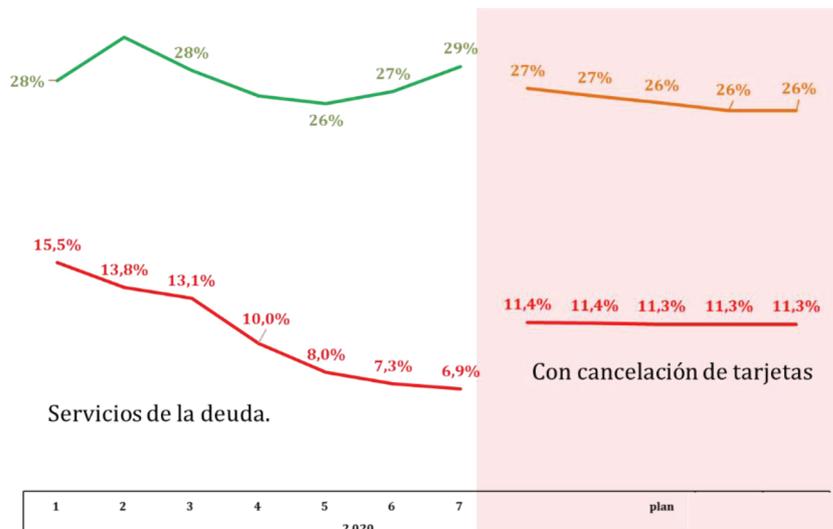
En Julio de 2020, los gastos fijos inevitables consumían el 72% del ingreso familiar (el remanente se debería gastar en textiles, inmuebles, autos y otros gastos de esparcimiento.

Es sobre ese saldo que influye el pago de intereses de la deuda.

A lo largo de 2020 se redujeron las tasas, pero el stock de deuda fue creciendo.

### Costo de intereses sobre ingreso = 1,5 RIPTE.

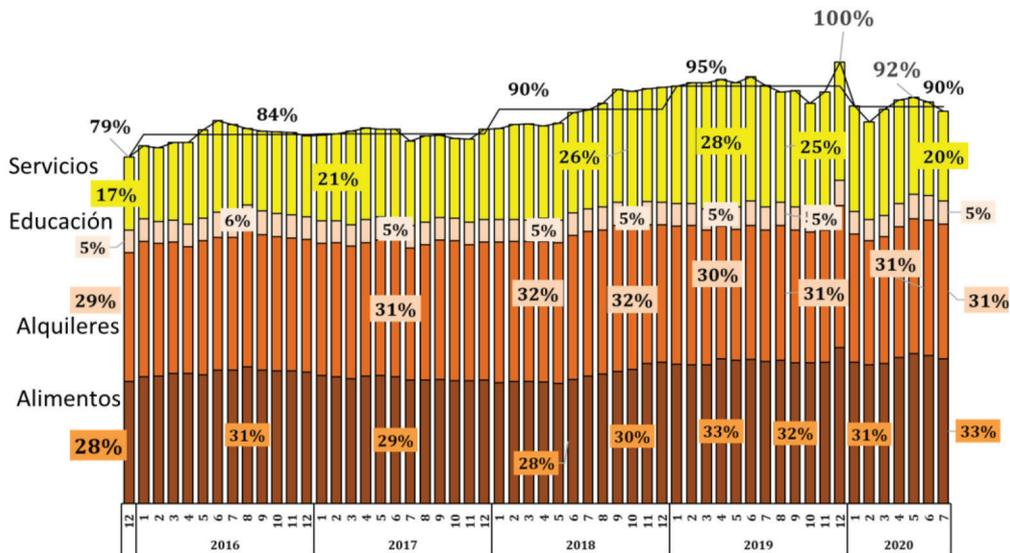
Ingreso disponible luego de gastos fijos



De modo que una cancelación de un tercio de la deuda en 12 meses significa elevar el servicio de la deuda a un 11% de los ingresos.

Si el grupo familiar tiene un ingreso de 1,2 veces Ripite. Ya los gastos fijos cubren un 90% del ingreso.

### Necesidad de Gasto familia tipo dos adultos y dos hijos en % de ingreso = 1,2 RIPTE.



Y no es posible reducir el saldo de la deuda, porque los ingresos disponibles no alcanzan a pagar los intereses

En este entorno buscar la amortización de 1/3 del saldo en 12 meses involucraría un 12% de los ingresos los que resultan entre 3 a 4 p.p. de ingreso inferior a los flujos líquidos disponibles.

### Costo de intereses sobre ingreso = 1,2 RIPTE.

Ingreso disponible luego de gastos fijos



Los servicios de la deuda agotan el disponible.

Con cancelación de tarjetas



Los saldos disponibles de ingresos no alcanzan para pagar los servicios de la deuda