

“ANÁLISIS DEL ENDEUDAMIENTO POR USO DE TARJETAS DE CRÉDITO DE LA POBLACION ECONOMICAMENTE ACTIVA DE TEGUCIGALPA”

Leyla Isaula
UNAH, Tegucigalpa, Honduras

Leyla Leticia Isaula Zapata:
POSFACE
Tegucigalpa, MDC
leylaisaula@gmail.com

RESUMEN

En la presente investigación del análisis del endeudamiento por el uso de las tarjetas de crédito por la población económicamente activa de la ciudad de Tegucigalpa, se tomaron en consideración tres variables: la PEA, Nivel de endeudamiento y las Tarjetas de Crédito.

Con cada una de las variables por separado, se puede identificar: lo que piensa una persona sobre la tarjeta de crédito que tiene, lugares de uso más frecuente, razones de uso, cuantas veces la utiliza, como y para que la obtuvo. Con estos datos se logra una relación con los datos demográficos como ser: edad, género, nivel educativo, estado civil e ingreso mensual.

La investigación es desarrollada en la ciudad de Tegucigalpa por medio de la aplicación de un instrumento de medición: encuesta; la cual se realizó a Personas Económicamente Activas (PEA) según el dato proporcionado por el Instituto de Nacional de Estadísticas y la fórmula aplicada el resultado de la muestra es de 384 personas.

Se elaboró una hipótesis de investigación la cual fue comparada con cada una de las variables dependientes como independientes llegando a la conclusión que el endeudamiento que posee del habitante de la ciudad de Tegucigalpa influye en el uso de su tarjeta de crédito son por necesidades de alimentación y transporte con obligaciones a corto plazo y las deuda a largo plazo se concentran en vivienda y la adquisición de un vehículo, es importante mencionar que el mayor porcentaje de la población tiene menos de 30 años .

Palabras Claves: Población Económicamente Activa, Endeudamiento, Tarjetas de Crédito

I. INTRODUCCIÓN

En la presente tesis se llevó a cabo una investigación sobre el “Análisis del endeudamiento por uso de tarjetas de crédito de la población económicamente activa de la ciudad de Tegucigalpa”, teniendo como propósito analizar el conocimiento que poseen las personas que forman parte de la fuerza laboral sobre educación financiera y como dicho conocimiento afecta sus decisiones sobre ahorro y endeudamiento.

Uno de los problemas que se plantea es el encarecimiento de la canasta básica y el alto costo de la vida que obliga a los capitalinos a estirar sus ingresos para poder cubrir los gastos diarios, con esta investigación se logra conocer cuáles son los demás factores socioeconómicos que contribuyen al endeudamiento de la población.

Se tiene como objetivo principal Analizar endeudamiento que tiene la población de Tegucigalpa por el uso de las tarjetas de crédito y conocer si los consumos realizados con ellas son utilizados en las necesidades básicas, así mismo conocer si cuentan con una educación financiera. Así mismo conocer cuál es la importancia de contar con educación financiera y establecer la relación entre el uso de la tarjeta de crédito y los factores socioeconómicos.

Una vez realizada la recolección de datos mediante la aplicación de una encuesta en la ciudad de Tegucigalpa se logró determinar que la población económicamente activa de Tegucigalpa se encuentra con bajos niveles de endeudamiento por el uso de las tarjetas de crédito, el 33% de los consumos son realizados en alimentación y un 19% en combustible estos son los porcentajes más representativos. La mayoría de las obligaciones a largo plazo que mantienen la PEA de la ciudad de Tegucigalpa es por la compra de vivienda o vehículos.

II. MARCO TEORICO / CONCEPTUAL / REFERENCIAL

Producto Interno Bruto (PIB)

El producto interior bruto de Honduras en 2013 ha crecido un 2,6% respecto a 2012. Se trata de una tasa 13 décimas menores que la de dicho año, cuando fue del 3,9%. En 2013 la cifra del PIB fue de 18.550 Mil .\$, con lo que Honduras es la economía número 111 en el ranking de los 183 países de los que publicamos el PIB. El valor absoluto del PIB en Honduras creció 50 Mil.\$ respecto a 2012. (DatosMacro.com, 2015)

El PIB se distribuye por sectores de la siguiente manera: la agricultura con 14.1%, teniendo como principales productos banano, café, cítricos, carne de res; la industria con 27.4%, teniendo como principales productos azúcar, textiles, ropa, productos de madera; y el sector servicios con 58.5%. (BLADDEX, 2015)

En el cuadro que se presenta a continuación se observa la variación entre el 2012 y 2013 en relación al PIB, PNB y el IN esta información es proporcionada por el Banco Central de Honduras (BCH, 2015)

TABLA No. 1 Producto e Ingreso Per Cápita.

PRODUCTO E INGRESO PER CÁPITA		
(En Dólares Estadounidenses)		
	2012	2013
PRODUCTO INTERNO BRUTO (millones de US\$)	18.514	18.487
PRODUCTO INTERNO BRUTO per cápita (en US\$)	2.208	2.161
PRODUCTO NACIONAL BRUTO (millones de US\$)	17.239	17.124
PRODUCTO NACIONAL BRUTO per cápita (en US\$)	2.056	2.002
INGRESO NACIONAL (millones de US\$)	14.972	14.825
INGRESO NACIONAL per cápita (en US\$)	1.786	1.733
POBLACIÓN (Miles de personas)	8.385	8.555

Fuente. Banco Nacional de Honduras

Población Económicamente Activa En Honduras

Según estudios realizados la población económicamente activa (PEA) en el país asciende a 3.6 millones de personas que representa el 42 % de los 8,535,692 habitantes con que cuenta Honduras. Un informe sobre la situación laboral en el país establece que en Honduras hay alrededor de 3,487,009 de ocupados, de los cuales el 35.5 % realizan labores agrícolas, el 24.1 en el comercio y el 12.7 en la industria, actividades que concentran más del 70 % de los ocupados.

Se estima que en el país hay un 43 % de personas en condición de asalariados ya que de cada 100 ocupados 43 realizan sus actividades laborales a cambio de un salario, es decir que cuentan con un patrono. Otro de los hallazgos es que 45 de cada 100 hondureños realizan las actividades laborales por su cuenta, es decir, que no tienen un empleador sino que ellos generan su propio empleo. Se estima que en el país existen 408,875 personas con subempleo visible, que representan un 11.27 % de la PEA, estos son aquellos que estando ocupados, trabajan menos de 36 horas a la semana y desearían trabajar más.

Según los estudios realizados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) realizado en el 2014 la población de Honduras se encuentra distribuida de la siguiente forma: (INE, 2013)

TABLA No. 2 Población en Honduras

NOMBRE DE LOS INDICADORES	UNIDAD DE MEDIDA	AÑO 2013
Población Total	No. De personas	8,555,070
Población Urbana	No. De personas	4,507,369
Población Rural	No. De personas	4,047,703
Crecimiento Poblacional	%	1.99
Población Económicamente Activa (PEA)	No. De personas	3,628,732
Población de Edad de Trabajar		6,760,948
Tasa de Desempleo Abierto	%	3.60

Tasa de Subempleo Visible	%	11.70
---------------------------	---	-------

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE)

La Tarjeta de Crédito en Honduras

Las instituciones bancarias en Honduras están reguladas por la Comisión Nacional de Banca y Seguros que es la que tiene la responsabilidad de velar por la estabilidad y solvencia del sistema financiero con el propósito de salvaguardar el interés público. Actualmente son 15 instituciones bancarias comerciales que forman parte de la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias, la cual trabaja constantemente para mejorar las condiciones del entorno bancario donde se respete la ley y la libre competencia. Además procura el bien para la industria bancaria a través de la colaboración directa y permanente de miembros asociados.

Instituciones Supervisadas por la Comisión Nacional de Banca y Seguros existen 17 bancos comerciales en el territorio hondureño y según analistas del BID firman que en Honduras existen 8 bancos de capital nacional y 9 bancos de capital extranjero ya que el informe el BID - Sector Financiero en Honduras hace mención que el Banco de Honduras y Citi se consideran una sola institución, aunque su proceso de fusión legalmente aún no se concreta. (Guerrero & Simon, 2011)

En el siguiente cuadro se observa el número de tarjetas de crédito con el que cuentan los bancos Honduras (CNBS, 2015)

TABLA No. 3 Número De Tarjetas En El Mercado (Diciembre 2015)

Institución	Tarjetas Otorgadas Mes Actual	Tarjetas en circulación al final de Mes
Banco Atlántida	1,031	80,788
Banco Azteca de Honduras	6,404	46,926
Banco Davivienda de Honduras	465	24,710
Banco de América Central de Honduras	5,881	232,115
Banco de Occidente	33	5,155
Banco del País	404	53,818
Banco Financiera Comercial Hondureña S.A	3,185	289,125
Banco Hondureño del Café, S.A	133	5,752
Banco Lafise Honduras, S.A	372	25,519
Banco Promerica., S.A	793	64,821
Banco de Desarrollo Rural S.A	87	445

Fuente: Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)

Los requisitos para obtener una tarjeta de crédito son:

- Copia de la identidad
- Recibo Público (Para corroborar la dirección de residencia)
- Constancia de trabajo (En algunos casos se solicita no siempre, cuando son empleados públicos si es requisito para personal que labora en la empresa privada se solicita cuando las empresas no son reconocidas o se encontró información en los buro de crédito que no sea muy favorable para el solicitante).
- Monto de ingresos
- Referencias Personales

Los límites otorgados por las instituciones se encuentran entre \$200.00 y \$90,900.00 para otorgar el límite de una tarjeta de crédito dependerá de la capacidad de pago de solicitantes. (CNBS, 2016)

Indicadores de Endeudamiento en Tarjeta de Crédito

Los indicadores que se buscan medir en esta investigación son:

- Tipos de Ingresos
- Tipo de obligaciones que mantiene
- Nivel educativo
- Conocimientos de educación financiera
- Tipos de establecimiento en donde son utilizadas con mayor frecuencia las tarjetas de crédito.

Para lograr detectar cuáles son las razones por las cuales existe un endeudamiento o no con las tarjetas de crédito se conocerá con la información recolectada por medio de una serie de preguntas en un cuestionario donde se encuentran implícitos cada uno de los indicadores detallados. Según los boletines estadísticos mensuales publicados en la página de la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS) donde las cifras presentadas en los boletines tienen como fuente de la información recibida del sistema supervisado y están sujetas a revisión posterior por la CNBS

Según el artículo de Diario El Heraldo dice que el 32% de los endeudados han caído en mora, lo que representa que 1 de cada 4 habitantes del Distrito Central se han atrasado en sus pagos. Siendo uno de los motivos del desbalance financiero que afrontan los habitantes de Tegucigalpa en sus presupuestos es el uso indiscriminado de las tarjetas de crédito. (Gomez K. , 2012)

Uso de la Tarjeta de Crédito

Las "Tarjeta de Crédito" es sinónimo de "Endeudarse pero si estas son utilizadas con moderación son unas excelentes herramientas para financiamiento de corto plazo, llegando incluso a generar ingresos adicionales para su propietario, potenciar el rendimiento de sus cuentas de ahorro, e incluso a apalancar su negocio. Entonces, ¿en qué fallan tantas personas? Los errores que comúnmente se cometen al utilizar las tarjetas de crédito son: (Mauricio Priego, 2014)

- Utilizar la tarjeta porque no tienes dinero para comprar en efectivo.
- Comprar a crédito sin consultar y ajustar tu presupuesto
- Comprar a plazo sin considerar que tu ingreso futuro es sólo una promesa
- No revisar tu estado de cuenta
- No estar pendiente de la Fecha de Corte y de la Fecha Límite de Pago
- Pagar sólo los mínimos
- Sacar de una tarjeta para pagar otra

Uso inteligente de la tarjeta de crédito

Conocer y utilizar nuestra tarjeta de crédito de forma inteligente puede generarnos grandes beneficios, el de mayor importancia PAGAR 0% DE INTERES y esto lo puede lograr cualquier tarjetahabiente, desde una persona que tiene un salario modesto, hasta aquéllas que tienen ingresos mayores. El secreto, es no firmar más de lo que podemos pagar, comprar después de la fecha de corte y liquidar el total de los consumos en la fecha indicada.

En primer lugar debes conocer y familiarizarte con algunos conceptos que son importantes y que debes tener presentes para utilizar el plástico correctamente, los cuales son: (economia.com.mx, 2015)

- Fecha de corte, que es el día del mes en que termina e inicia un nuevo período de lo que se gasta en la tarjeta.
- Fecha límite de pago, que es la fecha que tiene el tarjetahabiente para realizar el pago y no caer en morosidad y en donde generalmente los bancos otorgan 20 días naturales.
- Pago mínimo, es la cantidad a pagar al banco para no caer en morosidad.
- Pago para no generar intereses, es la cantidad total de consumos realizados durante el período y que tiene que ser liquidada totalmente, se deben incluir los pagos mensuales correspondientes a promociones.
- Período, es la fecha de inicio y fin que comprende un ciclo y que oscilan entre 30 y 31 días.

Los tarjetahabientes que pagan 0% de intereses son aquellas personas que:

- Utilizan la tarjeta de crédito como medio de pago en sustitución del efectivo,
- Pagan el total de los consumos realizados (saldo total), y

Aprovechan los 50 días de financiamiento que otorga el banco y que se encuentran comprendidos entre la fecha de corte y la fecha de pago.

Al manejar sus finanzas también se debe prestar atención a las señales de que tiene problemas de crédito o se está acercando a ese punto. Estas son algunas señales claras de que hay problemas para cumplir con las obligaciones de crédito:

- Si los gastos mensuales son más altos que el ingreso mensual.
- Si no sabe cuánto dinero debe
- Si a menudo paga las cuentas con retraso.
- Si no puede enviar el pago mínimo en las cuentas.
- Si se obtiene un préstamo más de los que puede pagar.
- Si obtiene un nuevo préstamo para pagar uno viejo.
- Si pierdes tu empleo o tienes que pedir dinero prestado para pagar tus deudas cotidianas.

Uno de los pasos más importantes que puede dar para mantener la salud de sus finanzas, como reiteradamente se ha señalado, es controlar sus gastos. Es posible evitar el crecimiento de una deuda utilizando su tarjeta de crédito solamente cuando pueda cancelar la totalidad de su saldo todos los meses.

La planificación de sus gastos, puede convertirlo en un consumidor inteligente y permitirle ahorrar mucho dinero, evitando que pague recargos por la ya conocida modalidad de intereses.

III.METODOLOGÍA

El enfoque de la investigación es cuantitativo debido a que se usara la recolección de datos por medio de una encuesta, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer el patrón de comportamiento que presenta la población económicamente activa de la ciudad de Tegucigalpa respecto al uso de las tarjetas de crédito y el nivel de endeudamiento. El alcance de la investigación es de tipo correlacional donde se espera identificar la relación o el grado de asociación entre el índice de endeudamiento y la falta de educación financiera, la falta de empleo y los consumos con las tarjetas de crédito por parte de la población de la ciudad de Tegucigalpa.

Se utilizara un cuestionario estructurado, con preguntas dicotómicas de respuesta sugerida y de valoración para poder recolectar información estructurada sobre poblaciones infinitas tales como la población económicamente activa delimitando en la ciudad de Tegucigalpa para encontrar cuales son las razones que influyen en el endeudamiento de la PEA y el uso de las tarjetas de crédito

Componentes y recolección de datos

Para la recolección de información del tema es necesario definir cuáles son las variables que se desean medir y con ello cuales son los indicadores que se necesitan para la medición de las variables es por ello que en el siguiente cuadro se detalla la siguiente información.

TABLA No. 4 Variable e Indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN OP	INDICADOR
Endeudamiento de la PEA	Consiste en una relación del ingresos y egresos en un periodo de tiempo determinado	Nivel de Endeudamiento (razón financiera)
		Ingresos adicionales (especificar el tipo de actividades)
		Tipo de obligaciones que mantiene
		Conocimientos de educación financiera
Uso Tarjeta de Crédito por la PEA	Conocer el porcentaje de la PEA que utiliza tarjeta de crédito	Tipo de tarjetas de crédito
		Límite de la tarjeta de crédito
		Tipos de compras
		Rubros donde consume
Población Económicamente Activa PEA	Conocer cuál es el porcentaje de la población económicamente activa	Empleo
		Tiempo de desempleo
		Tiempo de estar laborando
		Ingresos
		Nivel académico

IV. ANÁLISIS DE DATOS

Para conocer el grado de relación que existe entre el nivel de endeudamiento con el uso de las tarjetas de crédito y la población económicamente, se utilizara el Método de Correlación de Pearson con el objetivo de relacionar cada una de las variables.

Para lograr obtener el grado de relación entre las variables es importante identificar cuáles son las variables dependientes e independientes esto permitirá conocer si la hipótesis se acepta o rechaza. En el siguiente cuadro se detallan cada una de las variables con su respectivo código de preguntas en las encuestas realizadas:

TABLA No. 5 Detalle y Tipos de Variables

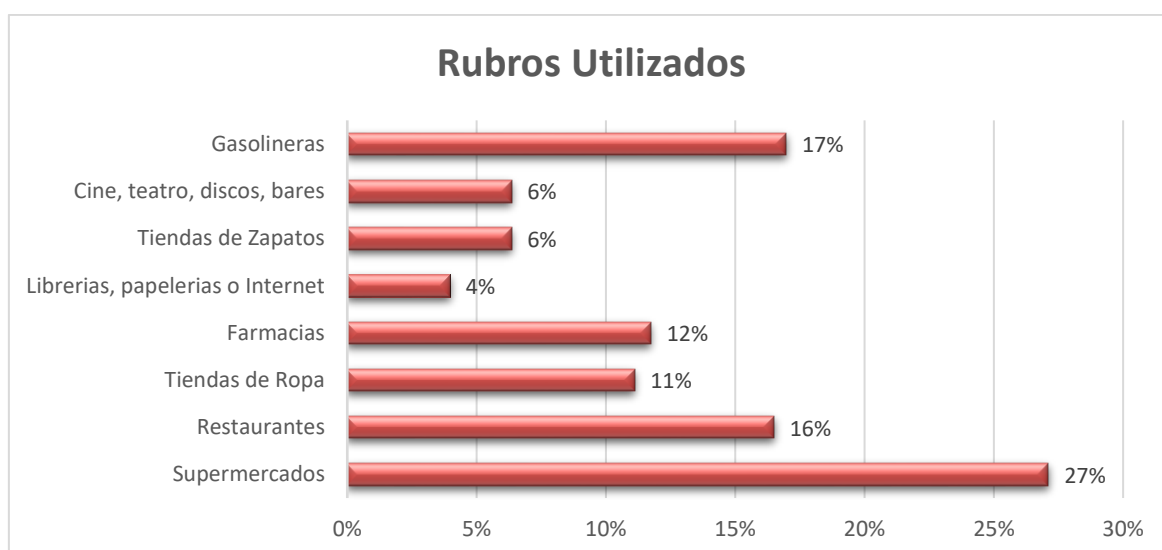
VARIABLE	HIPOTESIS	CUESTIONARIO	TIPO DE VARIABLE
Población Económicamente Activa (PEA)	La educación financiera, Empleo	A1, A2, A3, A5, A6, A7, A9, A10, A11	Variable Independiente
Endeudamiento de la PEA	Nivel de endeudamiento	B1, B2, B3, B4, B.8, B9, B10, B12	Variable Dependiente
Uso de la Tarjeta de Crédito de la PEA	Tipos de consumos	C1, C2, C3, C4, C5, C7, C8, C10, C12	Variable Independiente

Hipótesis: La falta de educación financiera, la falta de empleo y los altos consumos en centros recreativos más que los consumos primarios de un hogar son factores que contribuyen a un alto índice de endeudamiento que presenta la población económicamente de Tegucigalpa.

V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.

En el siguiente grafico se observa los datos de los rubros más utilizados por la pea en la ciudad de Tegucigalpa. Datos obtenidos mediante la encuesta.

GRAFICO No. 1 Rubros Mayormente Utilizados



En relación al uso de la tarjeta de crédito los datos recolectados muestran que la mitad de la población económicamente activa de Tegucigalpa utiliza una tarjeta de crédito

nacional. Y los rubros donde se realiza la mayor parte de los consumos son realizados en Supermercados que representa el 27% de la muestra obtenida y gasolineras con el 17% seguido de los restaurantes con el 16% esto nos indica que las tarjetas consumos que se realizan con mayor frecuencia en necesidades primarias

Para conocer la relación del uso de la tarjeta de crédito de la PEA y el nivel de endeudamiento se seleccionaron preguntas de la encuesta con mayor relevancia para conocer cuál es la relación entre estas variables y se obtuvo que con el total de las deudas que mantienen y la frecuencia de consumos en los rubros como ser alimentación y transporte que son los más utilizados la correlación de Pearson es de 0.325 y el nivel de significancia es de 0.01 por lo que se logra terminar que no existe una relación entre las variables.

Explicación del resultado

Con los resultados obtenidos después de recolectada la información se logró determinar que la hipótesis se rechaza ya que el endeudamiento que mantiene la población económicamente activa de la ciudad de Tegucigalpa no es por la falta de empleo ya que el 70% de los encuestados mantienen un empleo y el 52 % de ellos mantienen una tarjeta de crédito la cual es utilizada con mayor frecuencia en supermercados y gasolineras y no en centros recreativos como se creía en la hipótesis.

VI. CONCLUSIONES E IMPLICACIONES

1. En esta investigación, se observó que las tarjetas de crédito son uno de los instrumentos más eficientes para la agilización de la dinámica comercial; pues se han constituido en un elemento casi indispensable para el manejo de todo tipo de operaciones, ya no sólo se obtienen como un símbolo de status social o económico, sino un eficaz acompañante y sustituto del dinero en efectivo.
2. Con los datos recolectados se logró conocer que el 54% de los encuestados no tenía conocimiento que las instituciones bancarias cuentan con paginas virtuales de educación financiera, el 70% de la población se encuentra en edades de 18 a 30 años una población joven y es uno de los puntos que se debe de fortalecer ya que este tipo de información es muy beneficiosa para aquellas personas que no tienen una educación financiera en el hogar. Así mismo se observa que los usuarios de las tarjetas de crédito consideran que los límites de sus tarjetas de crédito no están acorde a sus ingresos esto porque las instituciones bancarias asignan los aumentos al límite sin tomar en cuenta la opinión de los usuarios.
3. Según la información recolectada no existe un nivel de endeudamiento por parte de la PEA de la ciudad de Tegucigalpa en consumos con la tarjeta de crédito en centros recreativos ya que con los datos obtenidos en la encuesta se observa que la mayoría de los consumos con tarjetas de crédito son realizados rubros de primera necesidad como ser supermercados, gasolineras que son los que representan porcentajes significativos. El endeudamiento que se observa con por préstamos de consumo, vivienda, vehículos que se logra entender que obligaciones a largo plazo.

REFERENCIAS

- Aguilar, P. C. (2009). *Población Economicamente Activa de 35 años y más en Honduras*. Tegucigalpa: Secretaria de Trabajo Industria y Seguridad.
- Arevalo, R. (01 de Mayo de 2014). PEA Desempleado. *PEA Desempleado*, pág. www.abriendobrecha.tv.
- BAC Honduras. (Enero de 2015). *Bac Honduras*. Recuperado el Enero de 2015, de Bac Honduras: www.credomatic.com
- Banco Central de Honduras. (2014). *REMESAS FAMILIARES*. Tegucigalpa: BCH.
- Banco de Desarrollo de America Latina. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe*.
- Banco Ficohsa. (Enero de 2015). *Banco Financiera Comercial Hondureña S.A.* Recuperado el Enero de 2015, de Banco Financiera Comercial Hondureña S.A: www.ficohsa.hn
- Banco Mundial. (09 de Abril de 2014). *El Banco Mundial*. Recuperado el 05 de febrero de 2015, de El Banco Mundial: www.bancomundial.org
- Banco Occidente. (2015). www.bancocci.hn. Obtenido de www.bancocci.hn.
- BCH. (2007). *Consideraciones sobre las remesas familiares enviadas a Honduras*. Tegucigalpa: BCH.
- BCH. (Febrero de 2015). *Banco Central de Honduras*. Recuperado el 13 de Febrero de 2015, de bch/PIB: www.bac.com
- BCIE. (2011). *Fichas Estadísticas de Honduras*. Recuperado el 13 de Febrero de 2015, de Banco Centroamericano de Integración Económica: www.bcie.org
- BLADEX. (febrero de 2015). *BLADEX*. Recuperado el 13 de Febrero de 2015, de BLADEX: www.bladex.com
- BORJA, T. O. (2010). *Impactos Económicos y Sociales de la crisis económica internacional en Honduras*. Tegucigalpa, Honduras: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo.
- Castillo, A. (2008). *Administración Responsable de Crédito, Un enfoque de RSE*. Tegucigalpa.
- CEPAL. (Diciembre de 2008). *Comisión Económica Para América Latina y el Caribe*. Recuperado el 05 de Febrero de 2015, de Comisión Económica Para América Latina y el Caribe: www.cepal.org
- CNBS. (2015). Obtenido de www.cnbs.gob.hn.
- CNBS. (16 de 03 de 2016). *CNBS*. Obtenido de Comisión Nacional de Bancos y Seguros: <http://www.cnbs.gob.hn/>
- Cordero, J. A. (Noviembre de 2009). *Center For Economic and Policy Research*. Recuperado el Febrero de 2015, de www.cerp.net: www.cerp.com

DatosMacro.com. (Febrero de 2015). *Datos Macro*. Recuperado el 06 de Febrero de 2015, de Datos Macro: www.datosmacro.com

DAVIVIENDA. (2015). Obtenido de www.davivienda.com.hn.

Definicion.de. (12 de 08 de 2015). Obtenido de www.definicion.com:
www.definicion.com

Diario La Gaceta. (23 de Octubre de 2006). Diario La Gaceta.

economia.com.mx. (16 de 09 de 2015). Obtenido de economia:
<http://www.economia.com.mx/>

EROSKI CONSUMER. (30 de 04 de 2003). Obtenido de EROSKI CONSUMER:
<http://www.consumer.es/>

Gomez, K. (23 de Octubre de 2012). Seis de cada diez capitalinos estan endeudados, segun CNBS. *El Herald*o.

Gomez, k. (24 de Octubre de 2012). Seis de cada diez capitalinos están endeudados, según CNBS. *El Herald*o.

Guerrero, R. M., & Simon, C. (Abril de 2011). *El sector financiero en Honduras*. Recuperado el 25 de Enero de 2015, de El sector financiero en Honduras: www.iadb.org

INE. (2013). www.ine.gob.hn.

Mauricio Priego. (13 de 01 de 2014). *PractiFinanzas*. Obtenido de Practifinanzas:
<http://practifinanzas.com/>

Odef Financiera s.a. (s.f.). *Odef Financiera s.a.* Recuperado el 06 de Febrero de 2015, de Odef Financiera s.a: www.odeffinancierasa.org.hn

OTTER, T. (2010). *Impactos económicos y sociales de la crisis económica*. Tegucigalpa, Honduras: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) Honduras.

Perdomo, R. &. (2012). Sistema Financiero de Honduras:. En &. M. Perdomo, *Participación y Exclusión Social* (págs. 41-48). Tegucigalpa: FOSDEH.

Promerica. (Enero de 2015). *Banco Promerica*. Recuperado el Enero de 2015, de Banco Promerica: www.bancoproerica.com

Rodriguez, L. (06 de Febrero de 2015). Emisor de tarjeta ofrece rebaja para saldar deuda. *El Herald*o, pág. 3 economia.

SECMCA.org. (2014). *INFLACION*.

www.bancatlan.hn. (2015). Obtenido de Banco Atlantida.

Definición. (2012). Acerca de Definición De. Recuperado el 13 de 11 de 2012, de Sitio Web de Definición De: <http://definicion.de/edad/>

*IV Congreso de Economía, Administración y Tecnología (CEAT 2016)
"Economía, Administración y Tecnología para una Competitividad Sostenible"
Nov 15 - 17, 2016 Tegucigalpa, Honduras*

DefinicionABC. (2012). Definición ABC. Recuperado el 13 de 11 de 2012, de Sitio Web de Definición ABC: <http://www.definicionabc.com/general/niveles.php>

AUTORIZACIÓN Y RENUNCIA

El siguiente texto deberá aparecer en la sección; "Los (a) autores facultan a CEAT para publicar el escrito en los procedimientos de la conferencia. CEAT o los editores no son responsables por el contenido y las implicaciones de lo que esta expresado en el escrito."