



*Universidad Tecnológica
de El Salvador*



CIOPS

Mayo, 2022

CARACTERÍSTICAS DEL CRÉDITO OTORGADO POR EL SECTOR NO REGULADO EN EL SALVADOR, 2022.





ANTECEDENTES

- En septiembre de 2019, se encomendó al CIOPS de la UTEC realizar un estudio para determinar las características del crédito que se otorgan a los consumidores del sector No Regulado en El Salvador.
- Los comerciantes generaban y garantizaban la demanda de este tipo (usura) de financiación, debido a la escasez de fuentes de financiación formal que les garanticen acceso.
- Los comerciantes hacen “arreglos” para garantizar el retorno del capital al usurero más los exorbitantes intereses
- Las TASA EFECTIVA ANUAL en el sector informal para créditos de hasta **\$1,000.00** oscilaba en promedio **2,628%** y alcanzaba tasas hasta de **13,564.%**

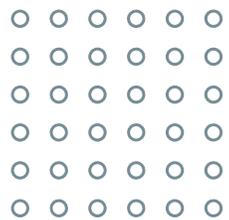




ANTECEDENTES

- Pagos prendarios y otros mecanismos que incluyen coacciones ligadas a la pérdida integral de su negocio, intercambios involuntarios propuestos por prestamistas tal como la apropiación de la mercadería y/o comercialización forzada de terrenos y/o activos a precios sensiblemente inferiores para pagar la deuda al usurero,
- Existía un considerable ejercicio del poder a nivel personal que ejercía el usurero sobre su deudor
- Existía un control arbitrario del usurero en los términos y condiciones de administración y pago del crédito,
- La subvaloración de las garantías hipotecarias por ejemplo un terreno era tomado como prenda con menos del 30% de su valor de mercado, entre otros.



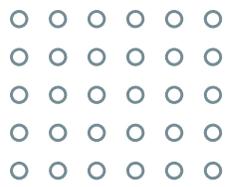


Objetivo General

Desarrollar un estudio comparativo con los resultados obtenidos en el año 2019, que determine las características del crédito que otorgan a los consumidores, el sector No Regulado en El Salvador.

- Determinar el impacto del Covid 19.
- Contar con la información necesaria que permita construir la tasa efectiva anual

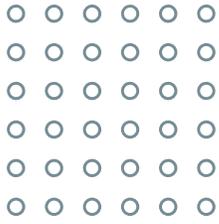




M E T O D O L O G Í A

- El diseño general de la investigación utiliza los paradigmas clásicos de una investigación CUANTITATIVA y preguntas orientadas al cálculo de la Tasa Efectiva Anualizada.
- El estudio incluyó en su totalidad entrevistas presenciales.
- La investigación se desarrollo en Marzo 2022
- el tipo de muestreo utilizado fue Probabilístico Aleatorio, discriminando aquellas personas que no tenían crédito con instituciones financieras no reguladas





Ficha Técnica

Localización:	Muestra representativa de la zona occidental, central y oriental del país
Muestra:	1,100
Nivel de confianza:	95%
Error de la muestra :	± 2.73
Fecha de ejecución :	Marzo 2022



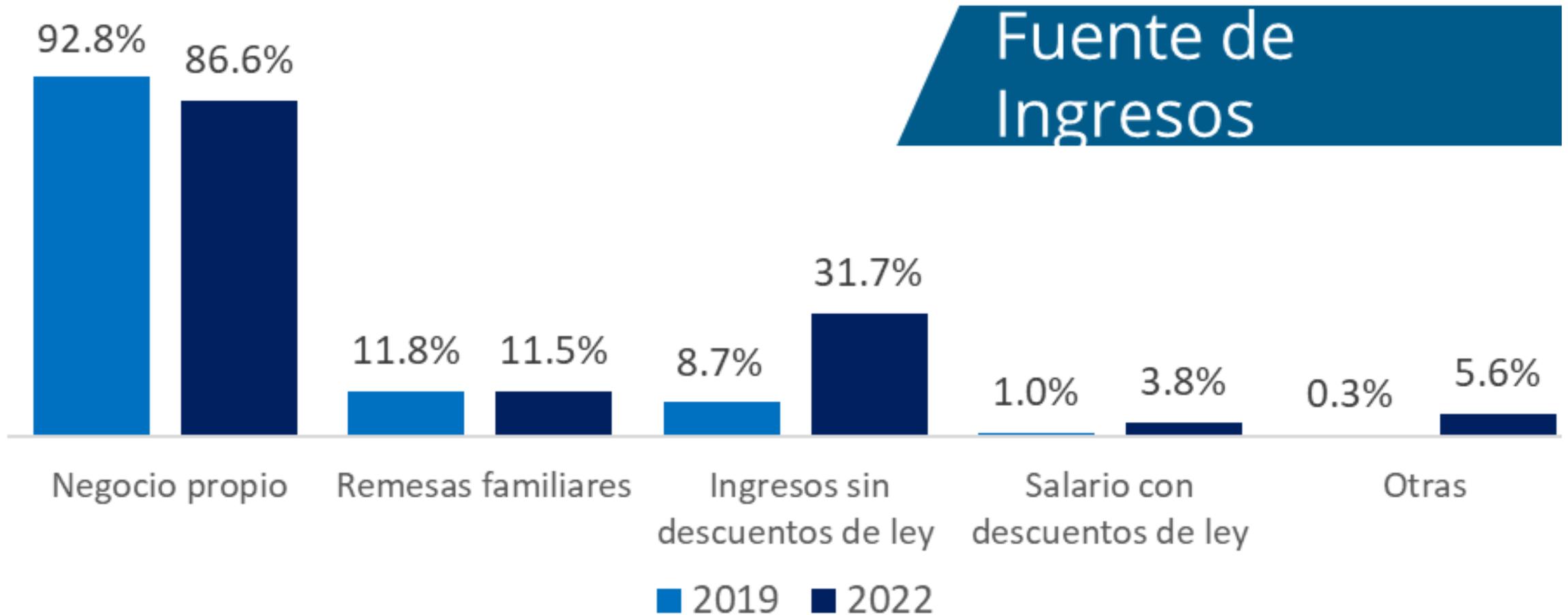
Perfil del Entrevistado

Tabla 1. Perfil

	2019	2022
Sexo	100.0%	100.0%
Hombres	22.3%	26.7%
Mujeres	77.7%	73.3%
Edad	100.0%	100.0%
De 18 a 25 años	5.1%	4.0%
De 26 a 35 años	14.0%	17.5%
De 36 a 45 años	31.6%	30.6%
De 46 a 60 años	49.3%	47.9%
Educación	100.0%	100.0%
Sin educación formal	10.8%	4.5%
Primaria o menos	41.7%	23.2%
7° - menor a bachillerato	28.8%	42.4%
Bachiller	16.4%	22.3%
Universitario / Técnico	2.3%	7.6%
Estado Civil	100.0%	100.0%
Soltero(a)	28.3%	29.3%
Casado / acompañado(a)	65.4%	65.5%
Otros	6.3%	5.2%

	2019	2022
Residencia	100.0%	100.0%
Zona Central	53.1%	56.3%
Zona Occidental	31.3%	26.5%
Zona Oriental	15.6%	17.1%
Ocupación	100.0%	100.0%
Empleado	1.7%	2.2%
Otras actividades	1.0%	19.0%
Comerciante pequeño	97.3%	78.8%
Ocupación	100.0%	100.0%
Propia pagada	77.7%	70.9%
Alquilada	19.1%	24.4%
Propia hipoteca abierta	2.5%	2.4%
Otros	0.7%	2.4%

Perfil del Entrevistado



Nota: Sumatoria es mayor a 100% debido a que es opción múltiple.

Perfil del Entrevistado

2019

Recibe ingresos Diariamente



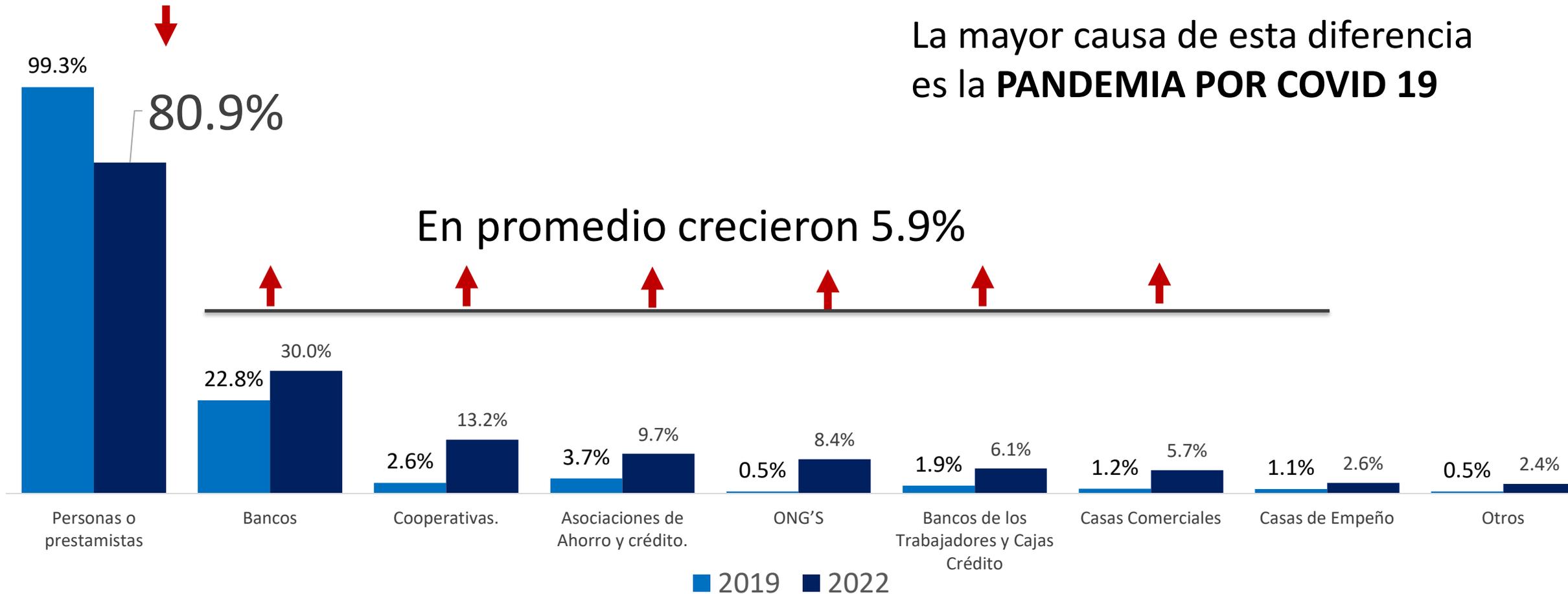
2022

Recibe ingresos Diariamente



Fuente con la que adquirió crédito

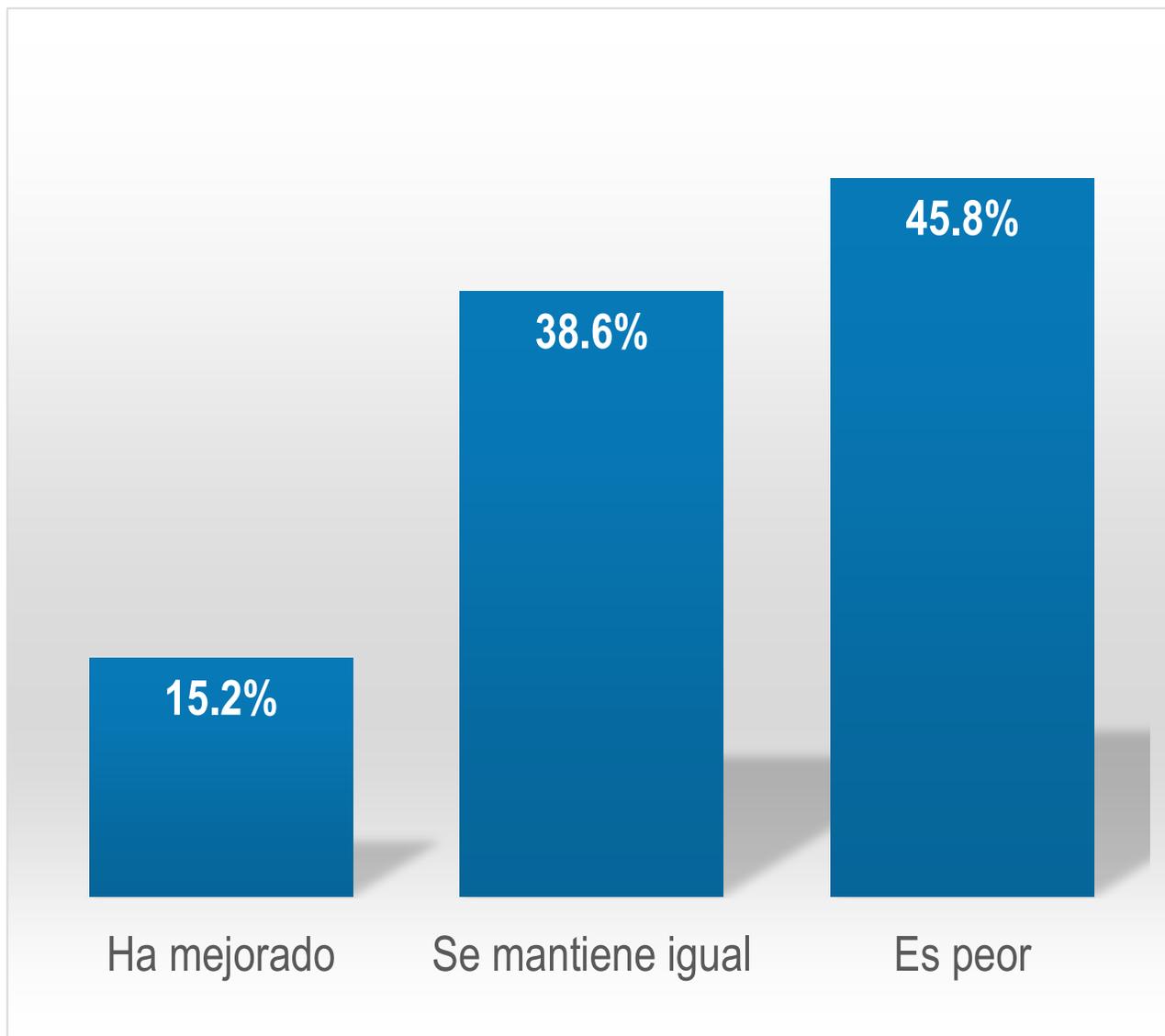
Existe una diferencia **-18.4%**
 La mayor causa de esta diferencia es la **PANDEMIA POR COVID 19**



Nota: Sumatoria es mayor a 100% debido a que es opción múltiple.

CAPITULO 1

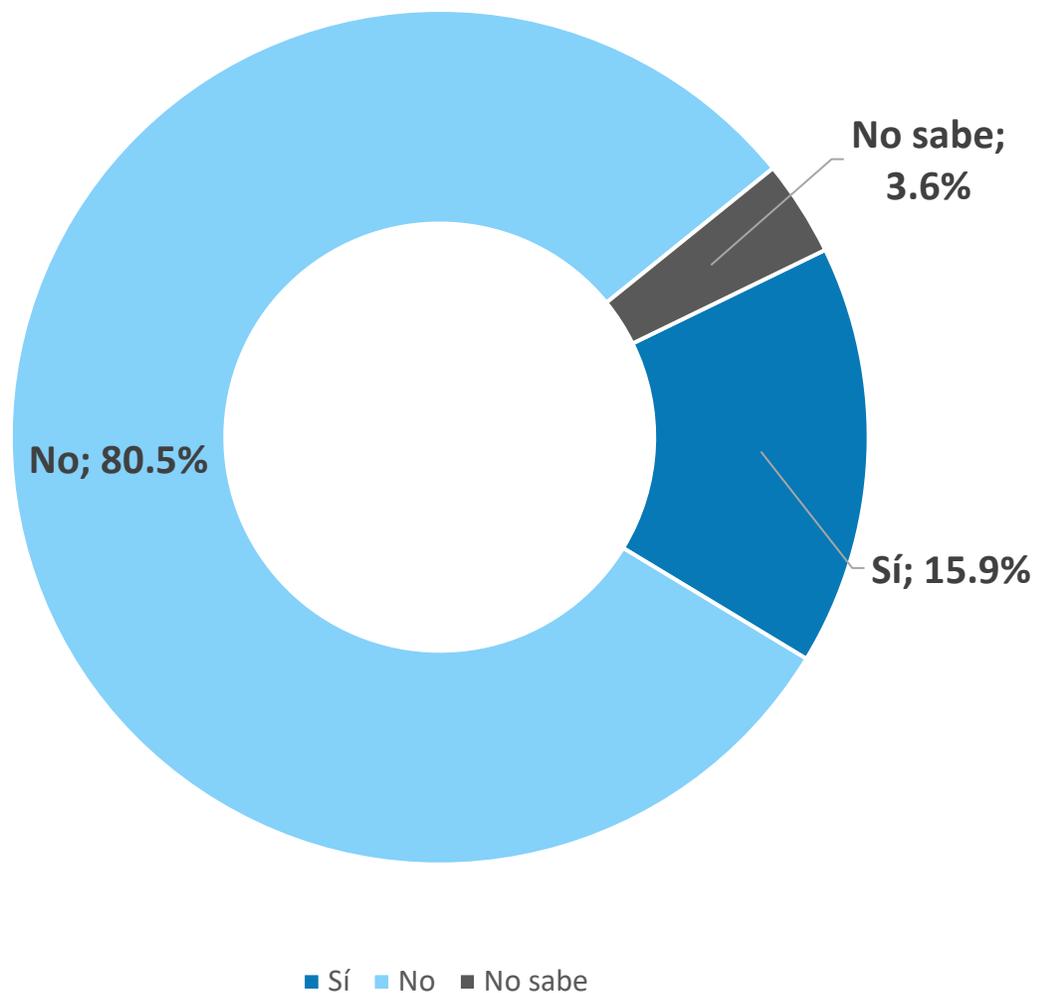
Covid 19



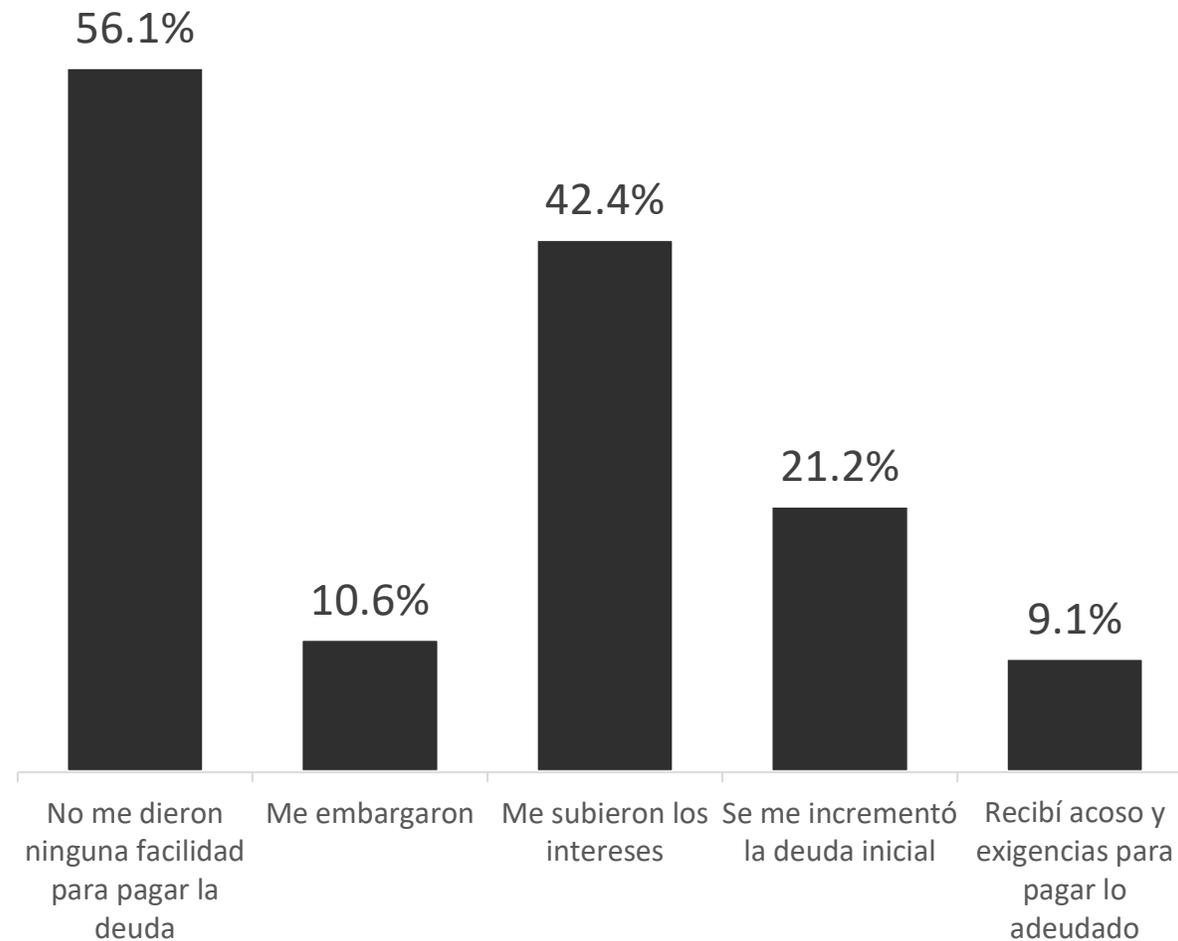
La pandemia desmejoró la situación financiera familiar, ya que el **45.8%** indicó que su situación financiera esta **PEOR**, el **38.6%** indicó que **se mantiene igual** que antes de la pandemia.

El **15%** manifestó que **HA MEJORADO**

Dificultades Durante Pandemia

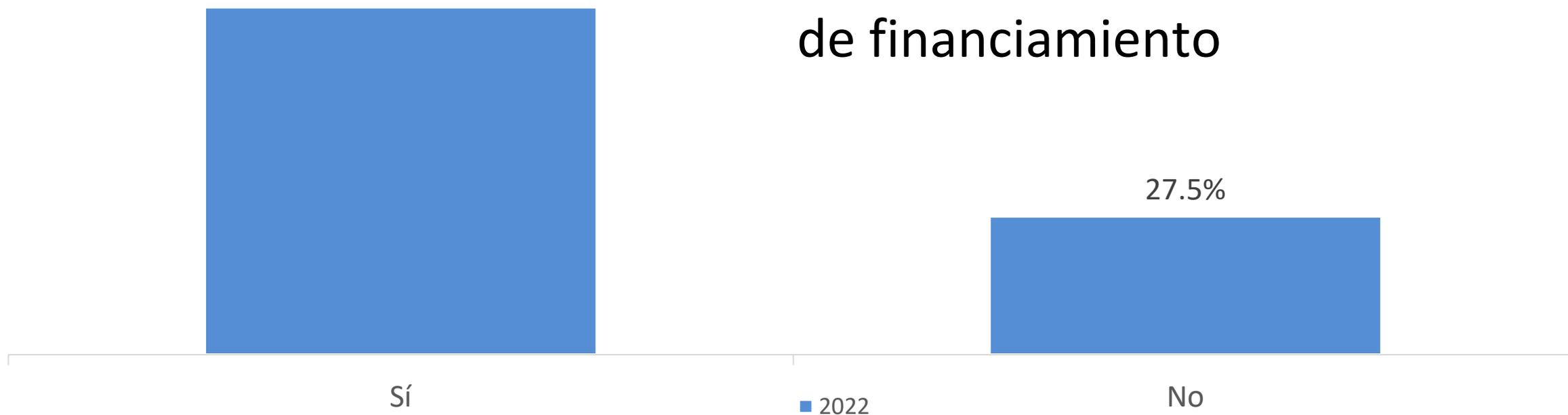


Tipos de Dificultades



RECURRENCIA DE FUENTE

68.9%



Es evidente notar que la situación de la Usura continuará si no se toman medidas más estrictas para **aplicar la ley** en contra de la **USURA. 7 de cada 10** entrevistados recurrirá nuevamente a esta fuente de financiamiento

Tabla 5. Razones recurrencia a la misma fuente de financiamiento

SI - Volvería a recurrir a la misma fuente que le ha otorgado el crédito en la actualidad RAZONES		NO - Volvería a recurrir a la misma fuente que le ha otorgado el crédito en la actualidad RAZONES	
Es una fuente segura y confiable	48.6%	No me siento seguro	50.9%
No piden muchos requisitos	40.9%	Exigen muchos requisitos	9.6%
Puedo asumir el interés que cobran	10.5%	Es muy alto el interés	39.5%

CAPITULO 2

Montos y TEA

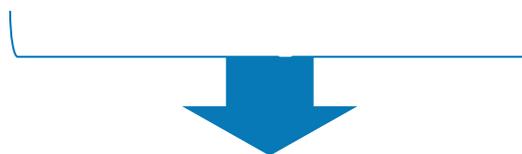
MONTO A NIVEL NACIONAL DEL SECTOR
INFORMAL (**USUREROS**) 2019-2021

año 2019

\$785,592,418

año 2022

\$617,580,557



Disminución de la usura de **\$168 millones**
entre el período 2019-2022

Si bien, existe una disminución de la usura de \$168 millones entre el período 2019-2022, **la práctica se mantiene** y continúa afectando a los comerciantes especialmente aquellos más pequeños y con economías prácticamente de subsistencia y que **coaccionados o por necesidad** acuden a los usureros.

Las acciones realizadas para frenar la usura **deben ser mas eficaces.**

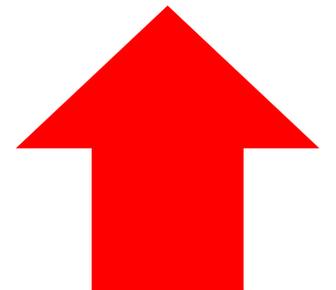
TASA EFECTIVA ANUALIZADA DE CRÉDITOS DE **USUREROS**

año 2022

1,869.4%

TASA DE INTERÉS DEL
SECTOR INFORMAL
(**USUREROS**)

La práctica de la
usura ***se mantiene***



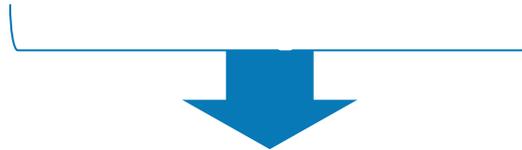
TASA DE INTERÉS DEL SECTOR INFORMAL (USUREROS) 2019-2021

año 2019

2,628.1%

año 2022

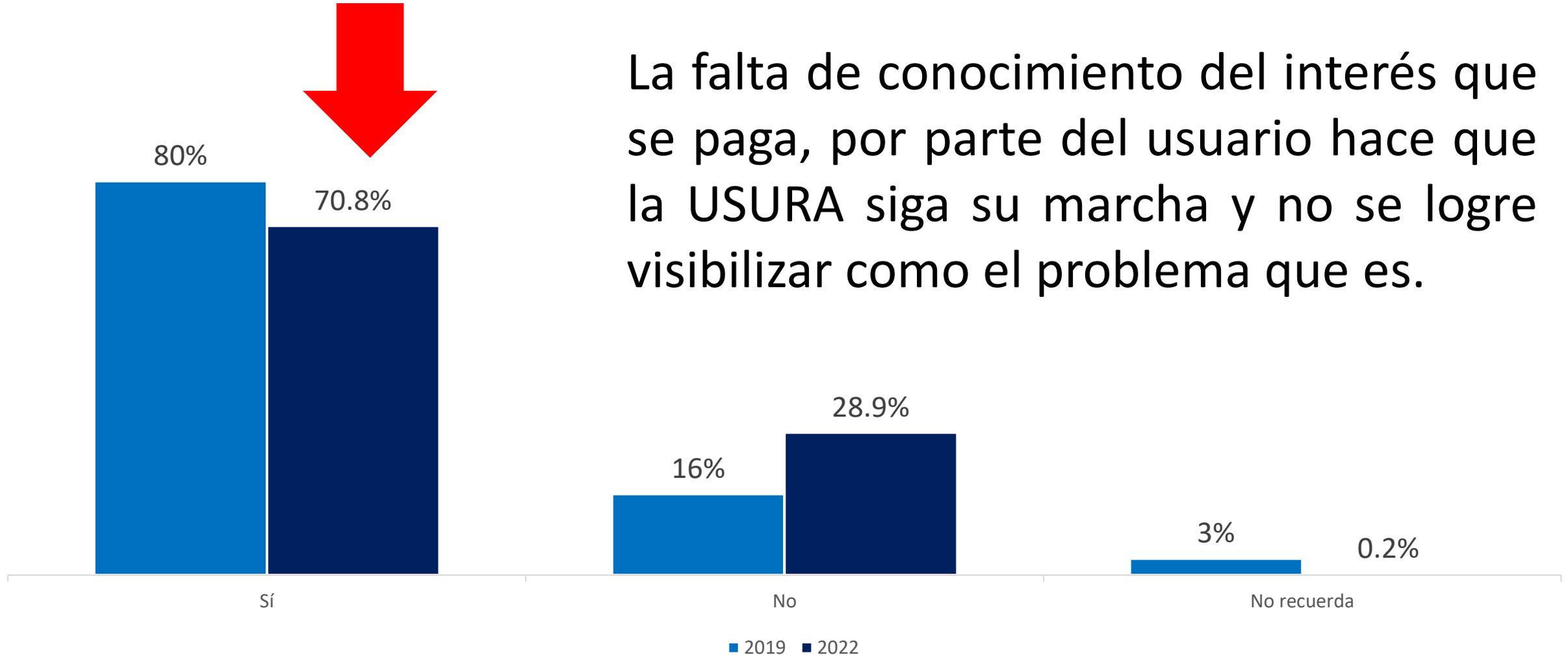
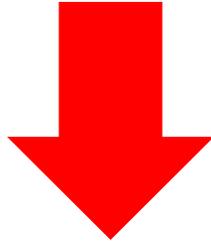
1,869.4%



Existe una disminución de la tasa de usureros, pero **NO ES SUFICIENTE**, sigue siendo “**muy alta**” y va en deterioro de la economía del emprendedor y pequeño empresario

Los pequeños comerciantes continúan accediendo a préstamos a usureros a diario, semanal, quincenal durante todo el año, eso genera una recurrencia en el pago de interés, que al final el costo del financiamiento deteriora su economía.

TASA DE INTERÉS



La falta de conocimiento del interés que se paga, por parte del usuario hace que la USURA siga su marcha y no se logre visibilizar como el problema que es.

TASA EFECTIVA ANUALIZADA **USUREROS**

Ejemplo

María Fernanda, tiene un pequeño negocio, tiene ventas de \$77 dólares al día en promedio, recurre a USUREROS debido a que no tiene acceso al crédito formal.

Solicito un crédito de **\$50 a usureros** para compra de insumos, ella pagaría en 15 cuotas de **\$10**. Pero el crédito de esos **\$50** es requerido **varias veces al año**, al final el pequeño comerciante paga una tasa efectiva anualizada de **1082%**, sin contar el desgaste psicológico y sociológico que impone la relación de poder del usurero con el comerciante.

*¿Podrías operar un pequeño negocio con esos costos de financiamiento?,
¿Es o No es un problema?*

TASA EFECTIVA ANUALIZADA **USUREROS**

Si el acceso al sector de micro y pequeños empresarios por parte del sector financiero formal **sigue restringido**..... por incumplir requisitos....., la usura **difícilmente disminuirá** lo suficiente como para volver más competitivo al sector.

COMPARACIÓN DE TASA EFECTIVA ANUALIZADA PERMITIDA POR LEY Y LA DE **USUREROS**

año 2022

82.7%

TASA EFECTIVA ANUAL
MÁXIMA **PERMITIDA**
POR LA LEY Y
PUBLICADA POR BCR

De acuerdo al BCR, y según el artículo 7 de la Ley contra la Usura, la Tasa de interés Efectiva de las operaciones de crédito no podrá ser mayor a 82.7% anual.

Es un problema **complejo** que persiste en tiempo.

año 2022

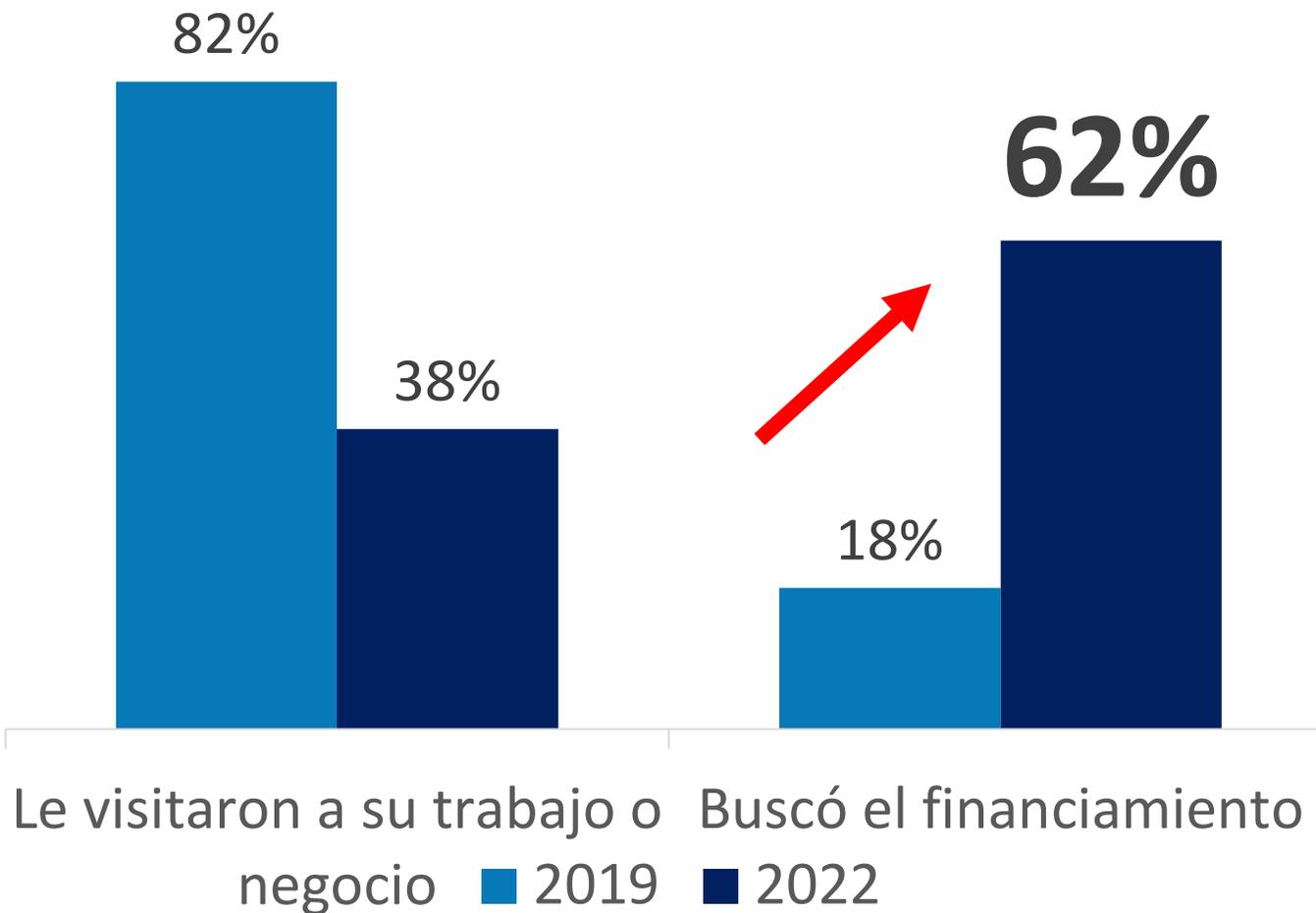
1,869.4%

TASA DE INTERÉS DEL
SECTOR INFORMAL
(USUREROS)

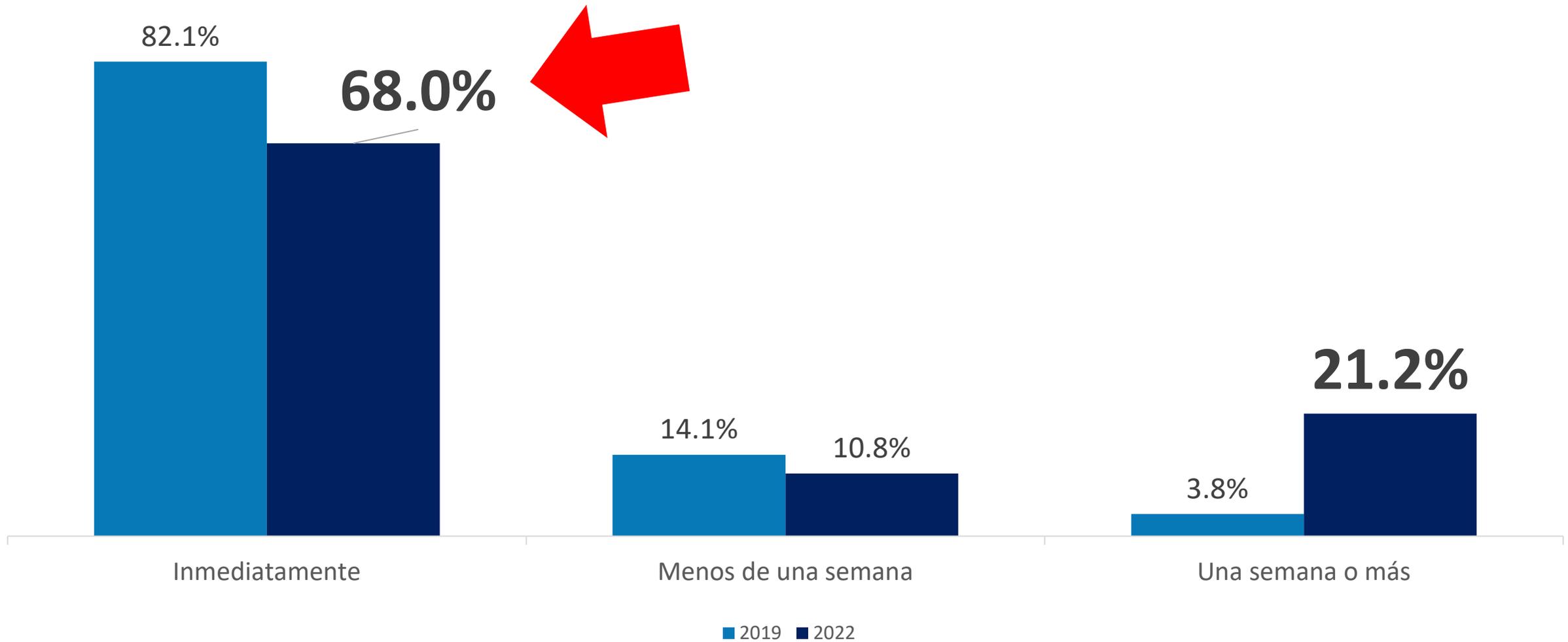
La tasa de **1,869.4%**, podría reflejar un problema de **EXCLUSIÓN** al sector formal, por **incumplimiento** de requisitos.

FORMA OBTENCIÓN

La pandemia y las necesidades que trajo consigo, cambió la forma de obtención del crédito entre los micro y pequeños empresarios que utilizan el dinero de USUREROS para fondear sus negocios, ya que no solo se espera que le visiten, ahora también lo buscan directamente.



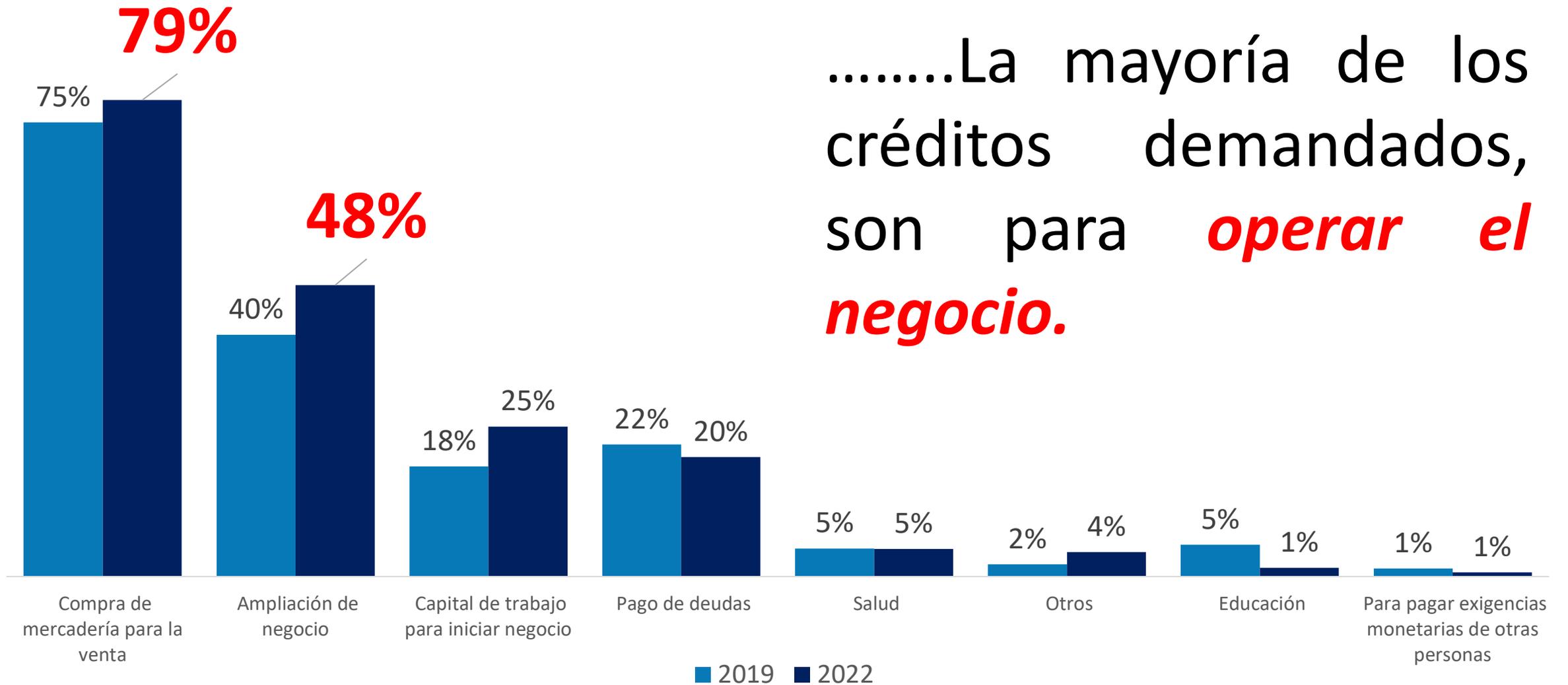
TIEMPO DE OTORGAMIENTO



La pandemia afectó el otorgamiento inmediato que el USURERO acostumbraba previo a la pandemia por COVID-19.

El prestamista considera si existen otros riesgos que peligre el retorno de lo prestado, condiciones derivadas de la pandemia, el que cumpla con lo pactado lo tiene muy bien asegurado por mecanismos de coacción, intimidación y/o expropiación.

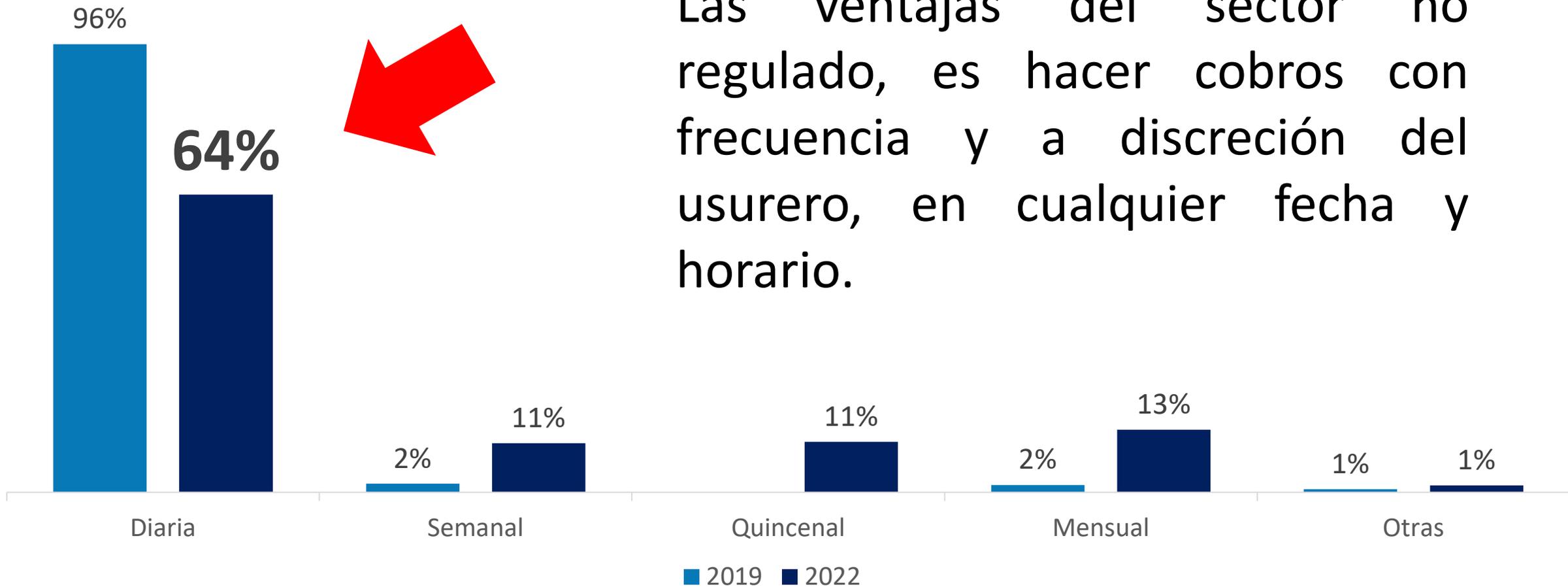
FINALIDAD DEL CRÉDITO



.....La mayoría de los créditos demandados, son para **operar el negocio.**

Nota: Sumatoria es mayor a 100% debido a que es opción múltiple.

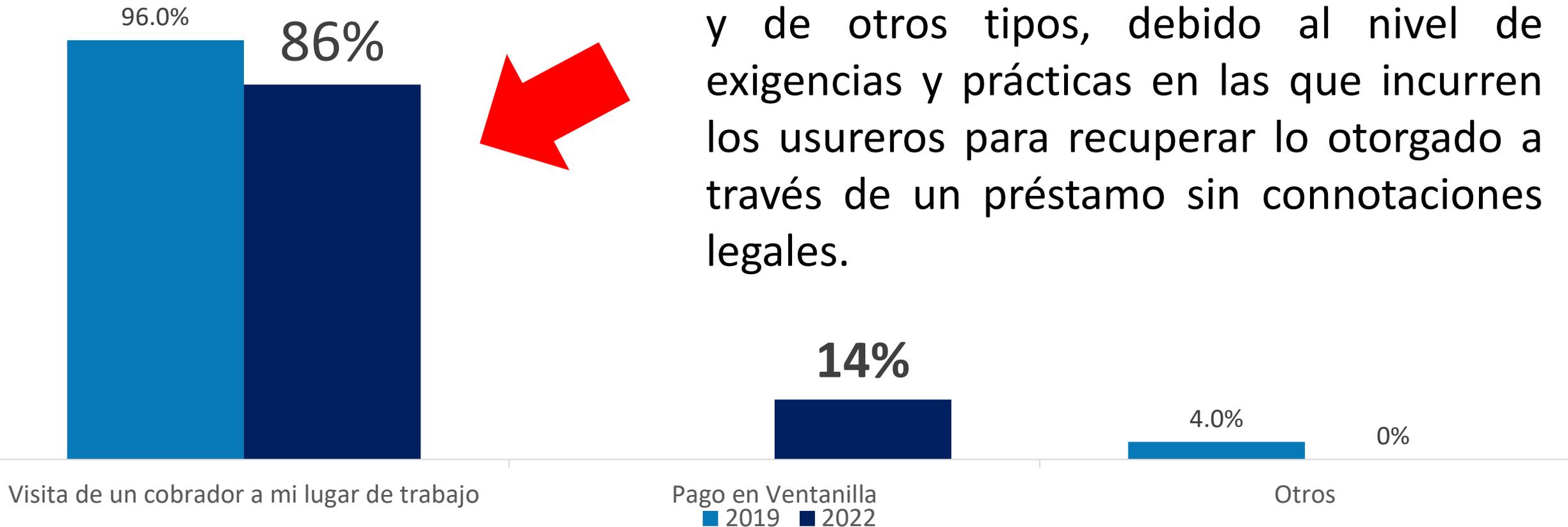
FRECUENCIA DE PAGO



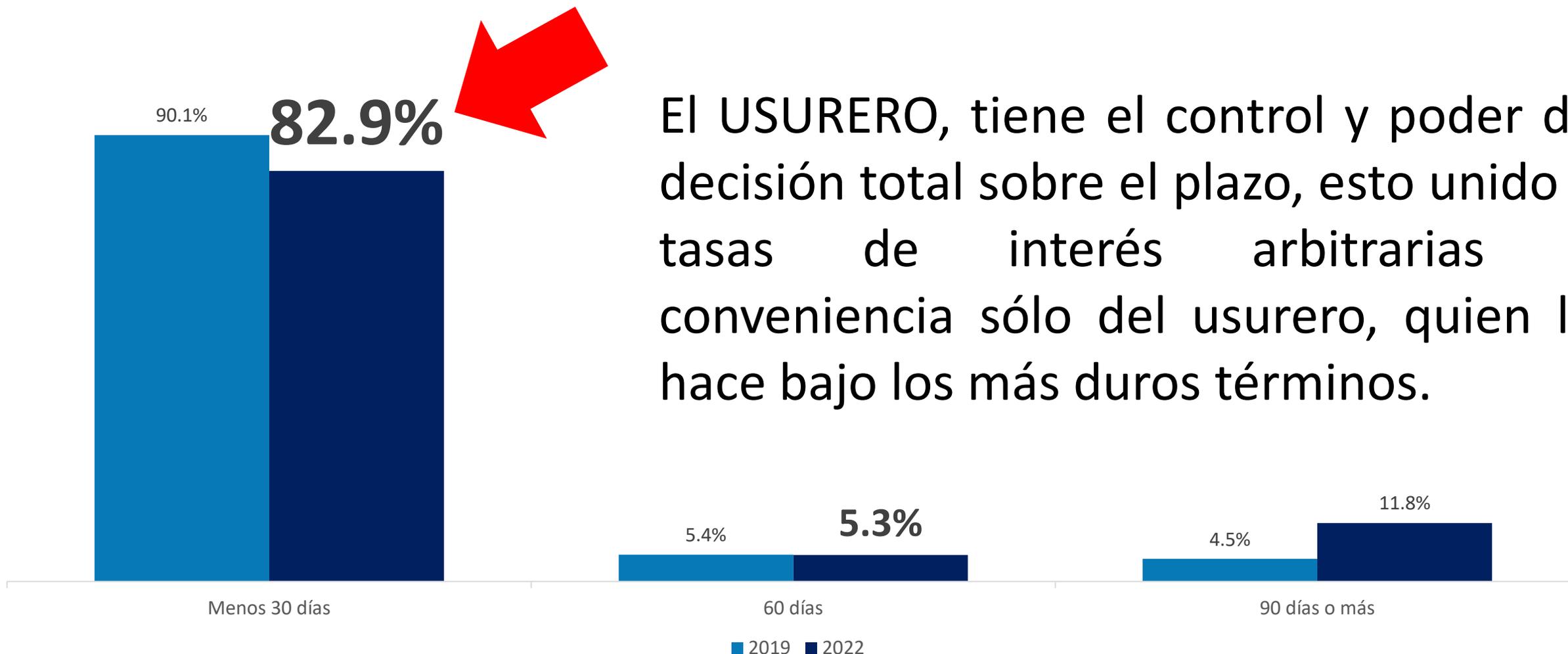
Las ventajas del sector no regulado, es hacer cobros con frecuencia y a discreción del usurero, en cualquier fecha y horario.

ALTERNATIVAS DE PAGO

El usurero llega cobrar al lugar de trabajo, esto puede derivar en efectos psicológicos y de otros tipos, debido al nivel de exigencias y prácticas en las que incurren los usureros para recuperar lo otorgado a través de un préstamo sin connotaciones legales.

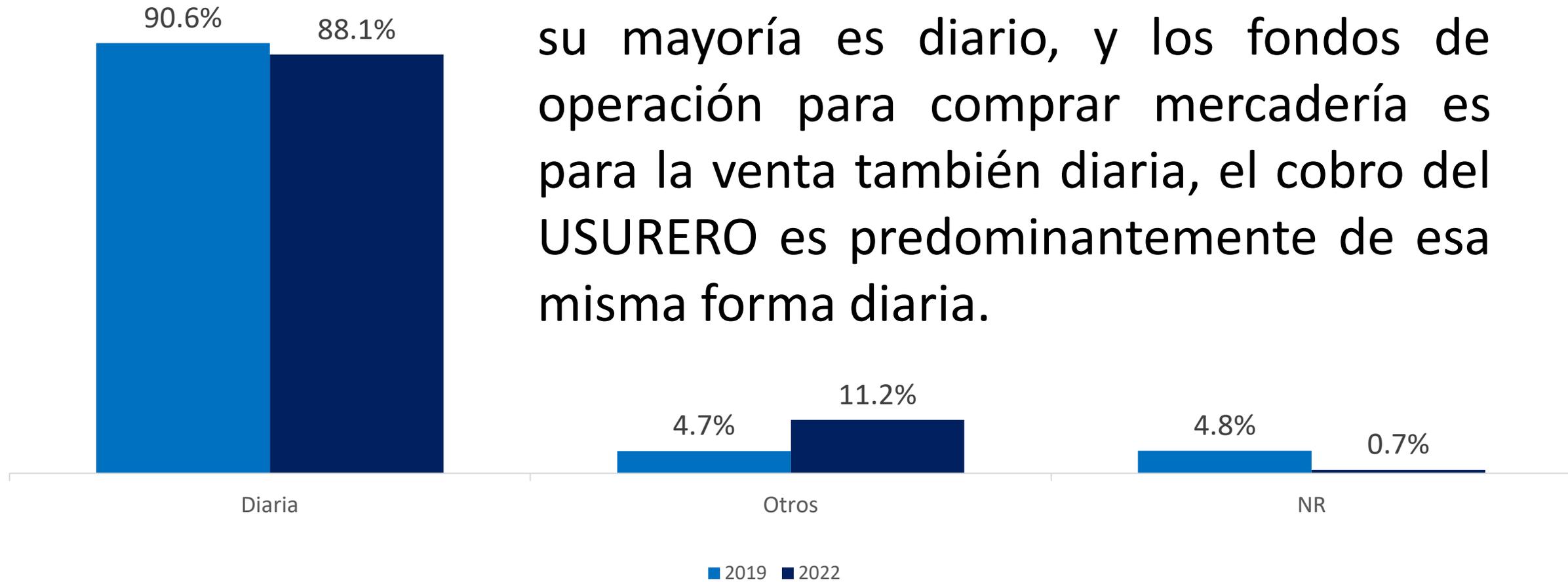


PLAZO

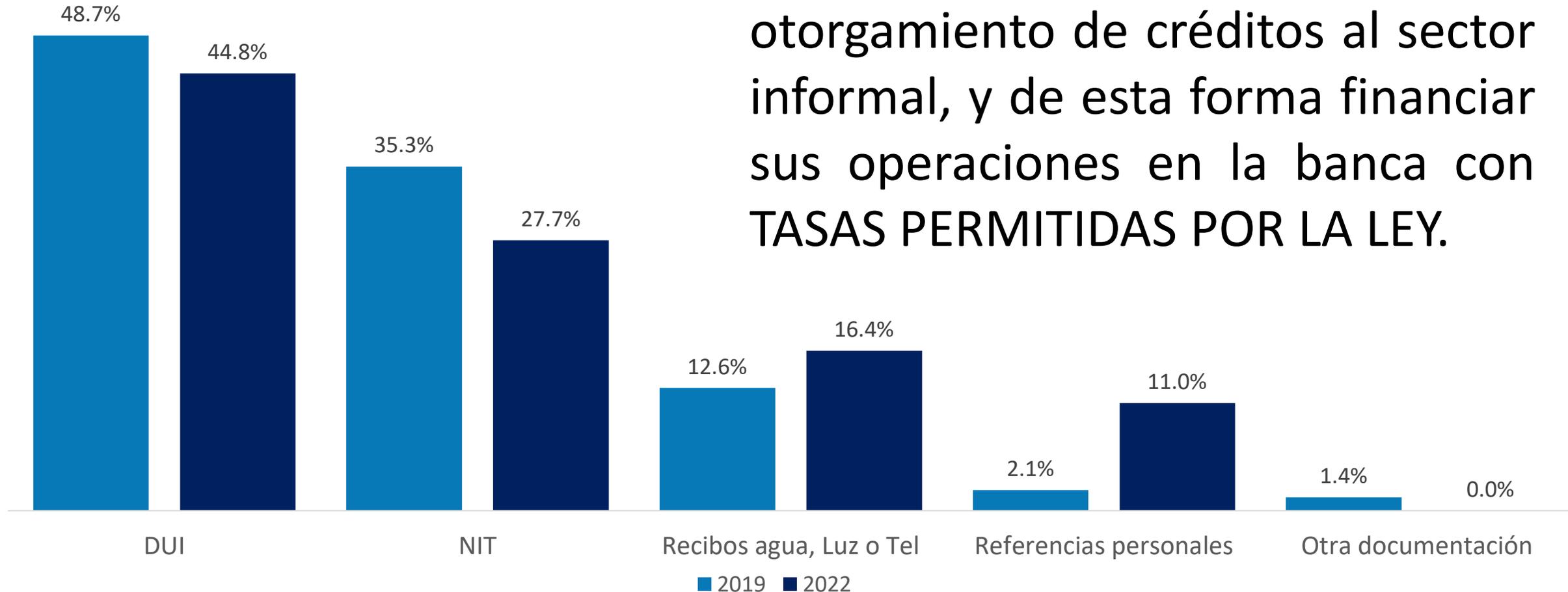


El USURERO, tiene el control y poder de decisión total sobre el plazo, esto unido a tasas de interés arbitrarias a conveniencia sólo del usurero, quien lo hace bajo los más duros términos.

Dado que el ingreso del comerciante en su mayoría es diario, y los fondos de operación para comprar mercadería es para la venta también diaria, el cobro del USURERO es predominantemente de esa misma forma diaria.

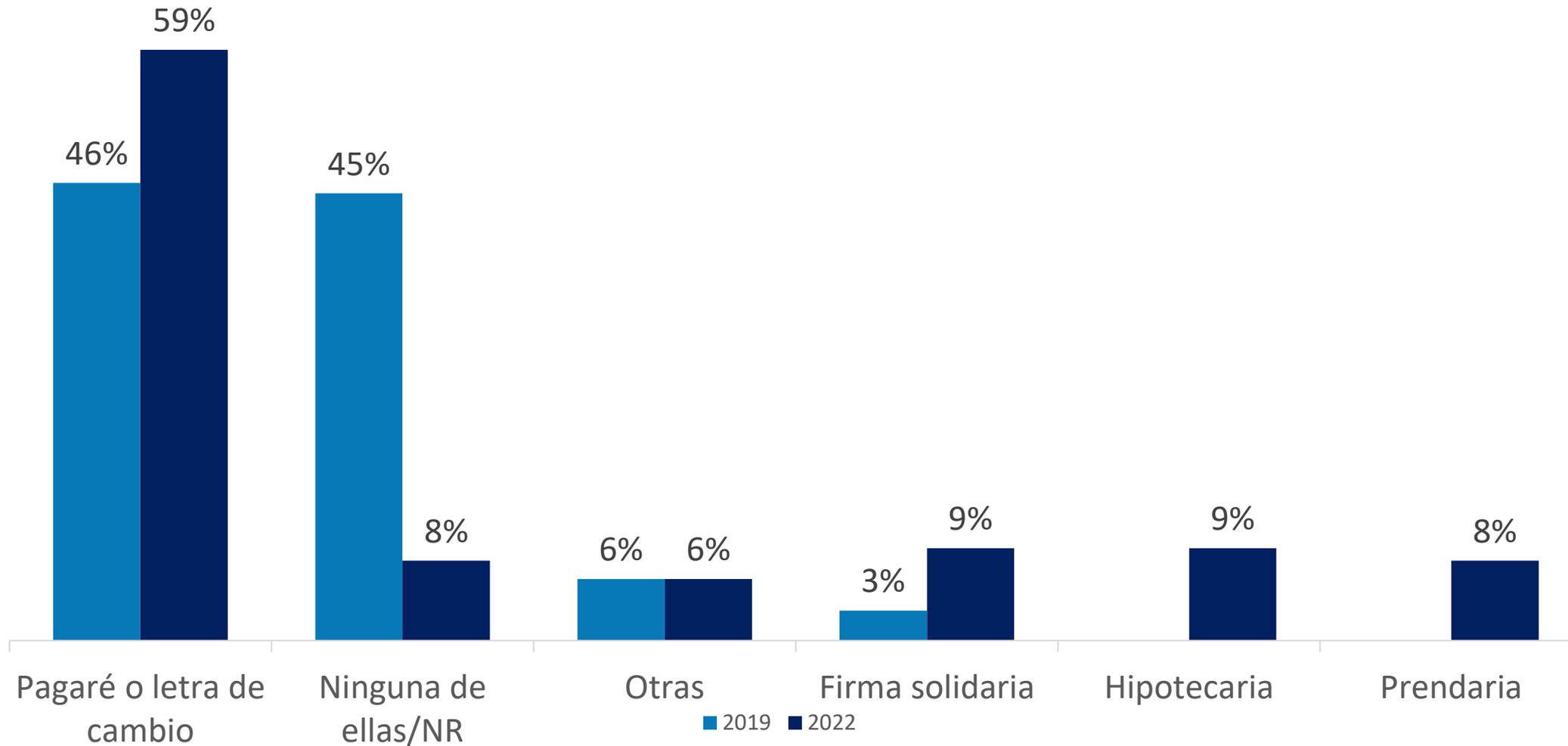


La regulación bancaria debe **DISMINUIR** los requisitos para el otorgamiento de créditos al sector informal, y de esta forma financiar sus operaciones en la banca con **TASAS PERMITIDAS POR LA LEY.**



Nota: Sumatoria es mayor a 100% debido a que es opción múltiple.

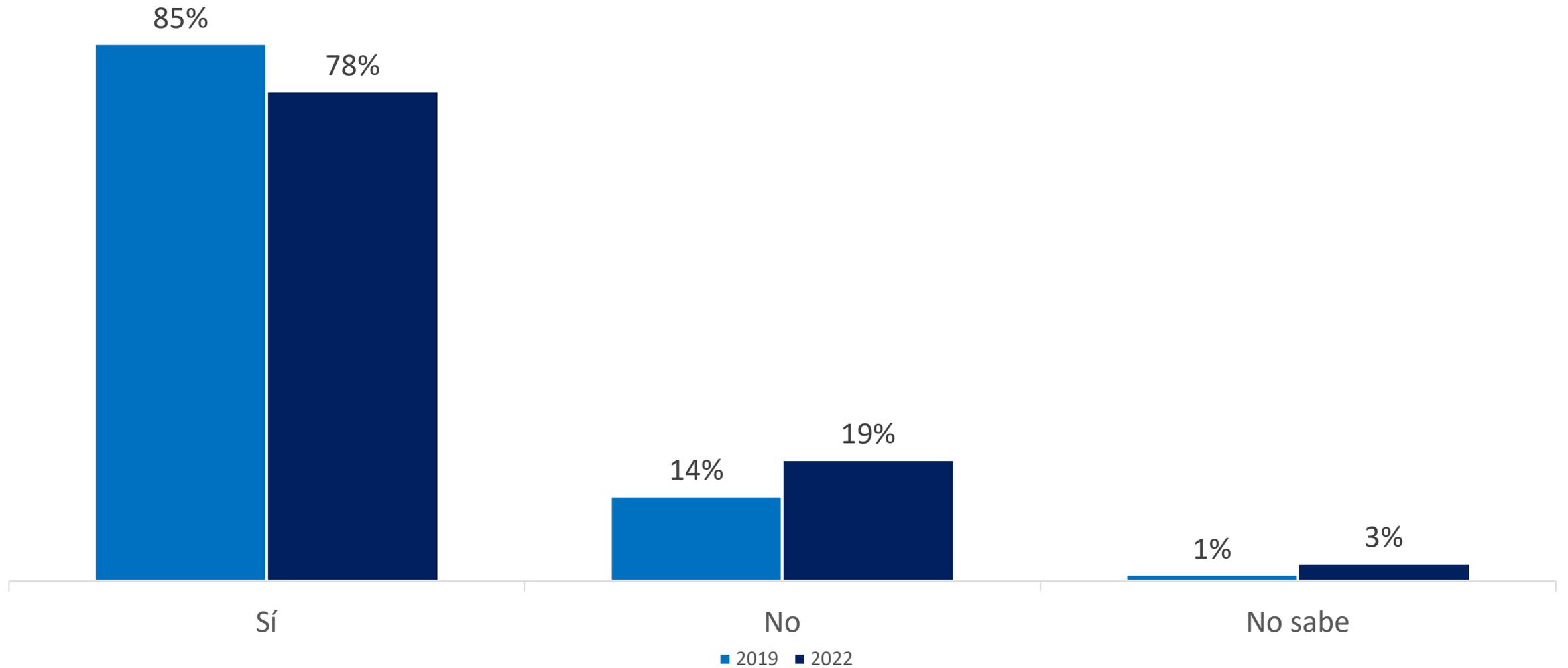
GARANTÍAS



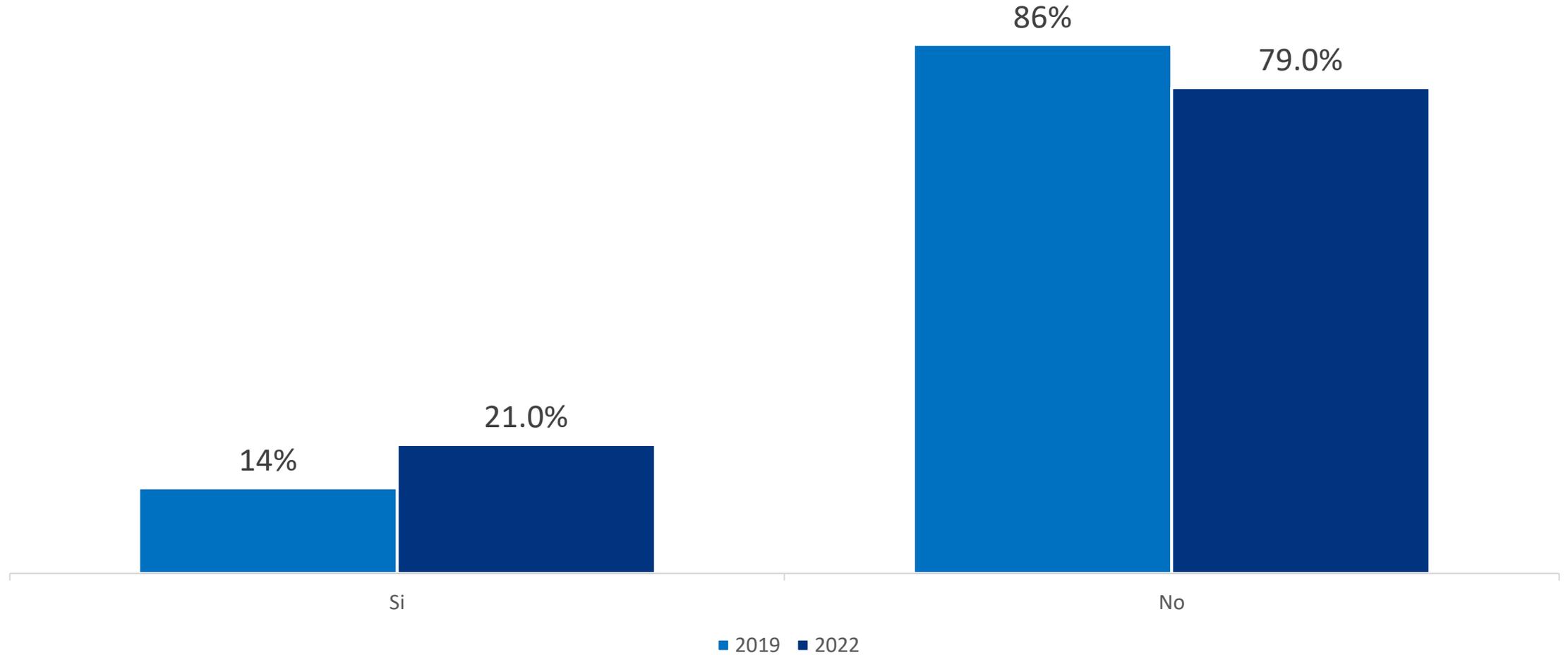
Las garantías que el USURERO pide ha migrado por temor a que el **prestatario enfermara de COVID y muriera.**

Las garantías impuestas por el usurero, sugiere que haya o no documentos, tierras, vehículos u otros, el USURERO **garantizará el retorno de su inversión** bajo cualquier tipo de medidas que le garanticen la recuperación del capital.

CRÉDITO REVOLVENTE



CHARLAS FINANCIERAS



Los esfuerzos **aún no son suficientes**, para sensibilizar al sector del comercio informal, para dejar esas prácticas de buscar financiamiento de **USUREROS**, sin embargo, se ven mejoras entre el 2019 y 2022.

CAPITULO 3

Conclusiones

Conclusiones

- Los pequeños empresarios y/o emprendedores, para acceder al mercado formal de créditos, tienen **una serie de filtros o requisitos legales** que les dificultan el acceso a un mercado regulado, y por lo tanto se sigue dejando una amplia **“puerta”** para que el mercado de la USURA continúe actuando al margen de la ley

Conclusiones

- Tal y como se señaló en el estudio de 2019, en 2022 las restricciones a la Banca, tales como control de **tasas, mayores requisitos legales, etc.**, fomenta la exclusión de pequeños empresarios, emprendedores y otros, y estimula que la USURA se incremente.

Conclusiones

- Las solicitudes de préstamo a usureros se han reducido un **18%** en el período comprendido entre 2019 a 2022
- El impacto del Covid 19 ha generado cambios en las **conductas de adquisición de préstamos a usureros.**

Conclusiones

- El **aumento del crédito formal** entre los entrevistados está asociado a la conjugación de varios aspectos o situaciones que se observaron justo después de 2019, así:
 1. Por **la nueva Ley** para facilitar el acceso al crédito, vigente desde 2020, que elimina algunas barreras de acceso al crédito formal y que justo aplica a créditos de bajo monto, que en su mayoría son objeto del estudio.

Conclusiones

2. **Facilidades** de crédito dadas por los bancos y otras instituciones financieras considerando la **crisis por la pandemia**, en el marco de las normas técnicas emitidas por el BCR en 2020 y 2021.
3. Por las **facilidades tecnológicas** que han habilitado las instituciones financieras.

Conclusiones

- A pesar de que la usura se ha visto reducida, **las prácticas continúan evolucionando y afectando a pequeños comerciantes** que desean continuar con una fuente de ingresos y no tienen mayor opción que recurrir a este tipo de prácticas.

Conclusiones

- Las reducciones de la Tasa Efectiva Anual obedecen a las siguientes razones:
 - 1. Se han reducido la cantidad de cuotas que los usureros establecen por montos concretos.**
 2. Esto impacta en el cálculo directo de la **tasa Efectiva anual**, ya que a mayor cantidad de cuotas también mayor TEA.

*Universidad Tecnológica
de El Salvador*



CIOPS

Este estudio fue realizado en Julio del 2022