

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL

Facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas

Análisis de los factores que inciden para optar por
Financiamiento de Usura en la población ecuatoriana

PROYECTO INTEGRADOR

Previo la obtención del Título de:

Economista con mención en Gestión Empresarial

Presentado por:

Elizabeth Aylin Loor Lagos

Juan Carlos Morales Chávez

GUAYAQUIL - ECUADOR

Año: 2020

DEDICATORIA

Quiero agradecer principalmente a mi mamá que ha estado desde siempre dándome la mano, a Dios que me ha dado fuerzas para cumplir con esta meta, a mis profesores que han sido una guía durante toda mi carrera, mi novio que ha estado conmigo en las buenas y malas noches de tesis, a mi familia que me apoya en todas mis decisiones y a mis mejores amigas que han sido incondicionales y me han alentado a seguir adelante.

Elizabeth Aylin Loor Lagos

Dedico esta tesis a Dios, a mi madre, a mis tíos (Walter y Yolanda), a mis compañeros de trabajo (Automall) y a mi mascota fiel (Mateo) por haberme apoyado durante estos largos años. Liberté, égalité, fraternité...

Juan Carlos Morales Chávez

DECLARACIÓN EXPRESA

“Los derechos de titularidad y explotación, nos corresponde conforme al reglamento de propiedad intelectual de la institución; *Elizabeth Aylin Loor Lagos* y *Juan Carlos Morales Chávez* damos nuestro consentimiento para que la ESPOL realice la comunicación pública de la obra por cualquier medio con el fin de promover la consulta, difusión y uso público de la producción intelectual”



Elizabeth Aylin
Loor Lagos



Juan Carlos
Morales Chávez

EVALUADORES



Firmado electrónicamente por:
**MARIA ELENA
ROMERO MONTOYA**

MSc. María Elena Romero

PROFESOR DE LA MATERIA/TUTORA

RESUMEN

El mercado de crédito está concentrado especialmente en medianas y grandes empresas, acompañado de un 80% de casos de personas que desean solicitar un crédito, pero carecen de recursos y facilidades para que las entidades financieras se lo otorguen. Cierta porcentage de la población ecuatoriana considera la usura como un medio de financiamiento rápido y seguro, esta investigación permitirá identificar cuáles son los factores que inciden en el crecimiento del mercado de préstamo informal en la provincia del Guayas. Para ello se aplicó una encuesta a personas que provenían de sectores vulnerables, estaba destinada para determinar el nivel de conocimiento de las personas sobre la usura, su experiencia en caso de haberla tenido y que piensan acerca de las facilidades de acceso a créditos. Se realizó una entrevista a un prestamista informal para conocer de primera fuente su experiencia al realizar esta actividad y su perspectiva sobre el tema. Los resultados muestran que respecto a las personas que han acudido a un préstamo informal el 20% de los encuestados dijeron que si, de los cuales el 38% dijo que fue por falta de capital, seguido del 28% que dijo que su motivación fue el hecho de tener deudas y el fácil acceso a estos préstamos y solo el 6% afirmó tener poca experiencia crediticia. Para contrarrestar esta situación se recomienda implementar un plan de “Educación financiera” en sectores marginales de la provincia del Guayas y revisar las formas de adquirir préstamos en cooperativas de ahorro y crédito que existen en el país.

Palabras Clave: Usura, préstamos, crédito, chulco

ABSTRACT

The credit market is concentrated especially in medium and large companies, accompanied by 80% of cases of people who want to apply for a loan, but lack of the resources and facilities for financial institutions to grant it. A certain percentage of the Ecuadorian population considers usury as a means of fast and secure financing. This research will seek to identify the factors that influence the growth of the informal loan market in the province of Guayas. For this, a survey was applied to people who came from vulnerable sectors, it was designed to determine the level of knowledge of people about usury, their experience if they had had it and what they think about the facilities of access to credit. An informal lender was interviewed to get a first-hand look at his experience doing this activity and his perspective on the issue. The results showed that with respect to the people who used an informal loan, 20% of those surveyed said yes, of which 38% said it was due to lack of capital, followed by 28% who said that their motivation was the fact of having debt and easy access to these loans and only 6% said they had little credit experience. To counteract this situation, it is recommended to implement a "Financial Education" plan in marginal sectors of the Guayas province and review the ways to acquire loans in savings and credit cooperatives that exist in the country.

Keywords: Usury, loan, credit, chulco

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN	I
ABSTRACT.....	II
ABREVIATURAS.....	V
ÍNDICE DE TABLAS	VI
ÍNDICE DE FIGURAS	VII
CAPÍTULO 1	1
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Descripción del problema	2
1.2. Justificación del problema	4
1.3. Objetivos	5
1.3.1. Objetivo General	5
1.3.2. Objetivos Específicos	5
1.4. Marco Teórico	5
1.4.1. Usura y sus antecedentes	5
1.4.2. Tasas de interés en Ecuador (Microcréditos).....	6
1.4.3. Emprendimiento en el Ecuador	8
CÁPITULO 2	9
2. METODOLOGÍA.....	9
CAPÍTULO 3	11
3. RESULTADOS Y ANÁLISIS	11
3.1. Resultados	11
3.2. Análisis de resultados	16
CAPÍTULO 4	18
4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	18
4.1. Conclusiones.....	18
4.2. Recomendaciones	19

BIBLIOGRAFÍA	20
ANEXOS	22

ABREVIATURAS

ESPOL	Escuela Superior Politécnica del Litoral
COIP	Código Integral Penal del Ecuador
BCE	Banco Central del Ecuador
SBIF	Super Intendencia de Bancos e Instituciones Financieras-Chile
FMI	Fondo Monetario Internacional
ESPAE	Escuela de Negocios- Graduate School of Management
TEA	Actividad Emprendedora Temprana
GEM	Global Entrepreneurship Monitor

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.1 Tasas efectivas activas	7
Tabla 2.3 Promedio tasas de interés adquiridas por préstamos usureros	13
Tabla 3.3 Fácil acceso a la Banca Ecuatoriana	17

ÍNDICE DE FIGURAS

Gráfica 1.1 Informe GEM 2017	8
Gráfica 2.3 Factores principales para acceder a la Usura.....	12
Gráfica 3.3 Cantidades consideradas para los préstamos	12
Gráfica 4.3 ¿Ha solicitado alguna vez un préstamo a alguna institución del sistema financiero (banco, cooperativas, mutualistas)?	14

CAPÍTULO 1

1. INTRODUCCIÓN

Según el The Concise Oxford Dictionary el dinero es un medio de intercambio común reconocido y mayormente aceptado en pagos de bienes y servicios y para la liquidación de deudas. Ante la carencia del dinero nacen los préstamos y los entes oficiales para realizar esta operación, cuya función es otorgar una cierta cantidad monetaria a cambio de la promesa de la devolución de esta más un porcentaje extra denominado interés. (University, 1911) Si bien todo parece un ciclo sencillo para la obtención de un bien o servicio, siempre existe el interés perverso de aprovecharse de cualquier situación dada, de aquella situación nace la usura.

Antonio Colomer (1999), define a la usura “como el interés que se pide por un préstamo en especie o dinero, tal interés sobrepasa el límite que es considerado lícito”. A lo largo de la historia de la humanidad la usura ha sido condenada, es así como los mismos cristianos, islámicos, grandes filósofos, moralistas y éticos la han calificado de injusta y explotadora, por lo cual fue incluida como delito en distintos cuerpos legales procurando así una condena jurídica.

En el Ecuador la usura es conocida popularmente como “chulco”, pero dentro del Código Integral Penal del Ecuador (COIP, 2014) toma el nombre de usura, que consiste en "otorgar un préstamo, directa o indirectamente con un valor mayor al permitido por la ley¹". De acuerdo con datos de la Fiscalía 2019 esta actividad delictiva no ha sido tratada ni sancionada adecuadamente en el país debido a que solo 1 de cada 80 casos de usura en el país llegan a una sentencia, lo que equivale al 1,2%² (Fiscalía general del estado, 2019).

Esta práctica es ilegal y recurre al engaño aparentando ser prestatarios de microcréditos o créditos de consumo, en algunos casos solicitan como garantía el traspaso de bienes (autos, viviendas, terrenos) que no siempre son devueltos a sus propietarios originales,

¹ Definición dispuesta por el COIP (Código Orgánico Integral Penal) Sección Séptima (Art.- 309).

² Dato brindado por la Fiscalía y Data del “Comercio”, Sección (Actualidad-Negocios) /13 de junio del 2019.

lo cual causa un daño económico a esta alternativa que funciona al margen de la ley. (Líderes, 2019)

Según el Banco Central del Ecuador (2010), la tasa efectiva máxima para un crédito de consumo ordinario es de 17, 3% anual. Sin embargo, los usureros suelen cobrar intereses más elevados llegando hasta el 120%³ anual. Lamentablemente en el país no todas las personas tienen la posibilidad de acceder a un crédito bancario, debido a que las instituciones financieras exigen el cumplimiento de requisitos básicos, así como el análisis el historial financiero de la persona lo que determina si es sujeto de crédito. (Ministerio del Gobierno, 2020). Frente a estas exigencias institucionales, algunos microemprendimientos o personas que no cumplen los requisitos acuden a la usura.

En este trabajo se analiza e identifican los factores y razones por las cuales un importante segmento de la población no tiene acceso a los servicios bancarios y que en consecuencia encuentran en la usura una alternativa para solucionar problemas económicos o iniciar microemprendimientos.

1.1. Descripción del problema

En el año 2000, el gobierno nacional del Ecuador decidió dolarizar la economía, y la causa fue la existencia de importantes desequilibrios económicos y la inestabilidad política en la que se encontraba el país en esos momentos. La dolarización entró a la economía con el fin de controlar el descontento que tenía la población. Esta nueva medida implicaba que la moneda extranjera (el dólar) sustituya a la moneda local como medio de pago y reserva de valor. (Banco Central del Ecuador, 2010)

El proceso de dolarización se inició con la fijación de tipo de cambio de la moneda que comprendía 25000 sucres por dólar, con esta nueva normativa también se produjo un cambio en la tasa de interés que se redujo al 4%⁴ en el mes de enero del 2000.

El cambio de tasa de interés fue trascendental para toda la población, y debido a que el mercado de crédito en el país se concentra especialmente en medianas y grandes empresas, personas que poseen el capital y los recursos para acceder a créditos

³ Tasa de interés máxima de usura (Ministerio del Interior).

⁴ Tasa de interés Bancario otorgada por el Banco Central del Ecuador.

bancarios fueron los principales beneficiarios del cambio de moneda. (Ministerio del Gobierno, 2020)

La dolarización que benefició a la baja de tasas bancarias y las respectivas restricciones para acceder a los créditos no detuvieron la práctica de la usura en el país, que no ha sido investigada y no existen datos cuantitativos en cuanto al número de usuarios ni los montos que se manejan en ese entorno ilícito.

Esta carencia de información lleva al investigador a la búsqueda de una respuesta a la pregunta ¿Por qué los ciudadanos recurren a esta modalidad ilícita de contratación de préstamos?

Según notas del Ministerio del Gobierno (2020), existen aproximadamente “80 casos que afirman que deben acudir a la usura por no poseer recursos ni facilidades para optar por créditos en entidades financieras y poner en marcha sus emprendimientos o hacer surgir sus negocios”. La decisión de recurrir a la usura causa afectación económica a las personas, debido a los elevados intereses mensuales que fluctúan entre 10%⁵ y 15%⁶ mensual (Ministerio del Gobierno, 2020), que es una tasa excesivamente alta y al margen de la ley, de ahí el impacto económico inclusive en el patrimonio del ciudadano.

En el Ecuador existe un marco legal que ante las denuncias de las víctimas de la usura no opera efectivamente, ya que 1 de cada 80 casos es sometido a las leyes respectivas, que de acuerdo con el COIP: Art. 584 “Será reprimido con la pena de prisión de seis meses a dos años y multa de dieciséis a trescientos once dólares de los Estados Unidos de Norteamérica el que se dedicare a préstamos usurarios”.

Cabe precisar que la práctica de la usura al ser una actividad moralmente sancionada goza de la complicidad de algunos segmentos de la sociedad, por lo que las denuncias no son frecuentes y cuando se producen no siguen el curso legal y dan paso a la impunidad.

Por lo antes expuesto es necesario determinar, en este contexto, cuáles son los factores que inciden en la toma de decisiones de la población ecuatoriana que considera la usura como un medio de financiamiento rápido y seguro.

⁵ Información proporcionada por el Ministerio del Gobierno.

⁶ Información proporcionada por el Ministerio del Gobierno.

En la misma línea argumentativa, la revista de Universidad Técnica de Ambato (2016), afirma que “esta situación se da debido a la estructura económica del país, el difícil acceso al crédito y algunos obstáculos que impone el sistema financiero” (p.9).

1.2. Justificación del problema

El presente estudio analizará los factores que inciden en la elección del usuario como medio de financiamiento en el corto plazo para la población ecuatoriana en la ciudad de la provincia del Guayas. La importancia de esta investigación se fundamenta en determinar el origen de este problema y su resolución en el mediano y largo plazo, a través de distintos mecanismos de soporte y educación financiera de fácil acceso y entendimiento.

Por medio de este proyecto se pretende suministrar información acerca de este mercado ilegal, con la finalidad de elaborar nuevas y más eficaces herramientas financieras para los grupos más vulnerables y desprotegidos de nuestra sociedad.

Ante la pregunta de investigación se justifica la búsqueda de argumentos que movilizan al ciudadano a prestar dinero y a ser prestatario y a someterse a condiciones que violentan no solo el patrimonio económico sino también la dignidad humana.

Es pertinente ahondar en las causas socioculturales y económicas de la usura como una práctica ciudadana que responde a un modelado que se da entre familiares y amigos y que debido a su ocultamiento se desconocen quienes se dedican a esta actividad y que montos se manejan.

Así mismo la investigación profundiza en el marco legal y moral existente en legislación ecuatoriana y en la práctica social de la usura.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Identificar los factores que inciden en el crecimiento del mercado de préstamo informal en la provincia del Guayas.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar los factores más importantes que hacen al sector financiero informal más atractivo para la población ecuatoriana.
- Determinar cuáles son las causas que imposibilitan a los ecuatorianos el acceso al crédito formal.
- Incentivar el acceso de la población ecuatoriana al sector financiero formal.
- Analizar el mercado laboral y su repercusión en la obtención de préstamos de dinero.
- Educar progresivamente en finanzas a la población ecuatoriana.

1.4. Marco Teórico

Es de mucha importancia conocer los antecedentes y las definiciones más importantes de la Usura, haciendo una distinción clara y específica de la misma con respecto al interés y como este ha ido evolucionando en el tiempo y destacando otros temas que serán de mayor relevancia para el proyecto.

1.4.1. Usura y sus antecedentes

Según documento técnico de la SBIF⁷ los orígenes históricos de los conceptos de interés y usura se consideran mucho más antiguos, sus primeros antecedentes estuvieron presentes en el año 2000 AC en la antigua India. En los libros sagrados como el Antiguo Testamento y Corán se denotan alusiones condenatorias, también en diferentes filósofos como Aristóteles, Platón y San Agustín; donde se toma una posición doctrinaria dominante con respecto al tema y dice que debe existir un precio justo por el uso del dinero, además que sería justo y necesario condenar cualquier cobro que vaya por encima de él (Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 2005).

⁷ Super Intendencia De Banco e Instituciones Financieras - Chile

El término “usus” según los griegos pre clásicos lo referían como el precio de dinero y era el interés que se cobraba por concepto del uso del dinero, sea cual sea el interés, así lo conceptualiza la autora (Venturini, Beatriz, 2014) y, afirma que “detrás de este concepto no era algo legitimo cobrar frutos por algo que naturalmente no se diera, como era el caso del dinero que para esa época se consideraba como moneda de trueque”.

Buridán define la Usura como “Recibir y obligar por un pacto al deudor a repagar un monto por encima del ‘principal’ de un préstamo”, que se puede interpretar como un caso de injusto voluntario, pero no en su totalidad ya que el deudor se ve forzado a realizar dichos préstamos por factores personales. (Universidad de Navarra, 2011)

1.4.2. Tasas de interés en Ecuador (Microcréditos)

Las dificultades que tienen las personas y la queja que se escucha constantemente es que las tasas de interés cobradas a los clientes en las entidades bancarias de Ecuador son muy altas, hay razones que conllevan a que estas tasas de interés se incrementen y según Informe técnico de “Tasas de Interés” de AsoBanca⁸ en algunos países han implementado como medida regulatoria establecer tasas máximas para proteger a los consumidores de los altos precios que se presenten en el mercado. (Asociación de Bancos del Ecuador, 2019)

Un estudio realizado por Christoph Kneiding y Richard Rosenberg asegura que internacionalmente las tasas de interés que se cobran por las instituciones de las microfinanzas suelen ser mucho más altas que aquellas que se cobran en un Banco (World Bank, 2008), todo esto gracias a la cantidad de procesos que las personas deben regirse cuando se quiere adquirir o incurrir por un crédito. Según reporte de FMI⁹ referente a Kenia antes de acogerse al acuerdo Stand-by del 2017, adoptó controles para la tasa de interés entre los cuales se destaca, la reducción del acceso a un financiamiento por parte de pequeños prestatarios (bajos recursos económicos), en países como Ecuador, Nicaragua, Perú, Colombia, entre otros. (International Monetary Fund, 2017)

Otro de los controles que se tomaba en cuenta en el reporte del FMI y que tendría un potencial impacto fue el de Incrementación de préstamos informales y el endeudamiento de la población, que se consideraba un entorno lleno de exclusión donde los pequeños prestatarios se veían en la necesidad de buscar financiamientos en prestamistas

⁸ Asociación de Bancos del Ecuador.

⁹ FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

informales los cuales no exigían trámites ni requerimientos colaterales. (International Monetary Fund, 2017)

En el informe técnico Asociación de Bancos del Ecuador (2019), para el año 2014 el Código Orgánico Monetario y Financiero es promulgado y creado junto con la JPRMF¹⁰ cuyas funciones consisten en dirigir y formular las políticas monetarias, crediticias, también se encargan de regular las actividades financieras que ejercen las entidades del sistema local financiero en el país, las tasas de interés y definir cuáles son los niveles de crédito.

Por consiguiente, establecen resoluciones para el mes de marzo y abril del año 2015 donde se determina la segmentación de operaciones de crédito para las entidades que pertenecen al sistema financiero nacional tomando en cuenta a los microcréditos en donde se define que “las operaciones de crédito destinadas a personas que tienen un alto nivel de ventas que sean inferiores a \$100.000 para que puedan financiar sus actividades ya sean de producción o de comercialización en pequeña escala”. (Asociación de Bancos del Ecuador, 2019)

Se muestran las diferentes tasas activas efectivas máximas establecidas por el Banco Central del Ecuador.

Tabla 1.1 Tasas efectivas activas

SEGMENTO DE CRÉDITO	TASA MÁXIMA
Microcrédito Minorista	27,50%
Microcrédito Acumulación Simple	25,50%
Microcrédito Acumulación Ampliada	23,50%

Fuente: Banco Central

¹⁰ Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

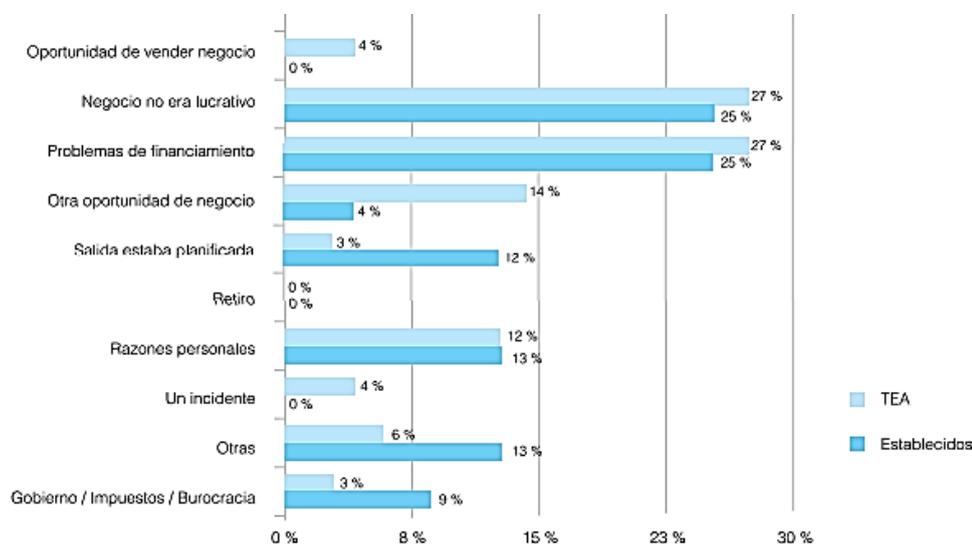
1.4.3 Emprendimiento en el Ecuador

Después de conceptualizar la usura y su familiarización con las tasas de interés, es muy importante tomar en cuenta que según medio de comunicación digital “Primicias”:

Más de la mitad de los emprendimientos locales no logra superar la barrera de los tres años. Falta de innovación, poca rentabilidad y dificultad para acceder a créditos son las razones por las que mueren las nuevas empresas. (Pesantes, 2020)

Un informe publicado por la ESPAE (2017), “Emprendimiento: 10 años sin evolución sustancial”, para el año 2017 el 29% de la población entre 18 y 64 años empezaron un emprendimiento, considerando esta TEA¹¹ como la más alta de la región. A pesar de esta buena noticia, se toma en cuenta que una de las principales razones para cerrar un negocio según GEM¹² de la ESPAE¹³ del mismo año es la falta de financiamiento por parte de la población, en la TEA el porcentaje con respecto a esto fue de 27%, como se muestra en el gráfico:

Gráfica 1.1 Informe GEM 2017



Fuente: ESPAE (Escuela de negocios)

¹¹ ACTIVIDAD EMPRENDEDORA TEMPRANA

¹² Global Entrepreneurship Monitor

¹³ ESCUELA DE NEGOCIOS – GRADUATE SCHOOL OF MANAGEMENT

CÁPITULO 2

2. METODOLOGÍA

En este proyecto de investigación se tiene como finalidad identificar y analizar de una manera descriptiva los factores que inciden por optar a financiamientos informales en la provincia del Guayas, en lugar de acudir a préstamos de entidades bancarias; por tanto, se prefirió darle un enfoque cuantitativo al trabajo, empleando así el método descriptivo con lo que se logró especificar las características del fenómeno estudiado teniendo como finalidad un análisis concreto del tema.

Para el presente trabajo se utilizaron dos técnicas de estudio; la encuesta que sirvió para darle un enfoque claro, donde se observó y analizó la opinión de las diferentes personas pertenecientes a la provincia del Guayas y así conocer la realidad de la usura para tratar de analizar las necesidades y los factores que comprometen a este tema, se aplicó también como herramienta de estudio la entrevista a experto, donde se obtuvo la perspectiva del prestamista informal más a fondo, para ello se presenta el procedimiento de una forma detallada para la obtención de los resultados obtenidos en la investigación.

Se difundió la encuesta durante 3 días consecutivos, en un principio se consideraron a 200 personas, pero se logró llegar a 123 de ellas, posterior se procedió a realizar el respectivo análisis. Dentro de los encuestados se obtuvo información de beneficiarios de los proyectos de la Unidad de Vínculos de la ESPOL que provienen de sectores vulnerables, por considerar que esta alternativa de financiamiento pudiera ser cercana a su realidad y la de sus emprendimientos. Los encuestados pertenecen a la provincia del Guayas, son mayores de 18 años. Para la encuesta se utilizó la plataforma digital Google Forms y estuvo conformada por 26 preguntas, las cuales se dividían en preguntas de opción múltiple, preguntas abiertas y de libre opinión.

Esta encuesta se la dividió en 4 secciones, la primera se conformó por preguntas básicas como el género, la edad, estado civil y situación laboral. Para la segunda sección de la encuesta se quiso conocer un poco más a fondo sobre las personas que habían accedido a préstamos usureros, que las llevó a hacer esto, la necesidad que trataron de cubrir,

entre otras preguntas referentes a su experiencia con el chulco. La tercera sección fue dedicada a las personas que conocían experiencias de víctimas de usura, si conocían cuál o cuáles eran sus razones para acudir a este tipo de financiamiento y por último la cuarta sección se enfocó netamente en los accesos a créditos bancarios por parte de la población, donde se presentaron preguntas para saber si este grupo de personas habían solicitado un crédito, si les fue otorgado, cuáles fueron sus impedimentos en caso de que no hayan podido acceder al crédito y conocer un poco su opinión sobre la facilidad o dificultad de que se da al momento de solicitar un crédito.

Después de la recolección de datos de la encuesta, se procedió a realizar un procedimiento de análisis sistemático de la información recopilada a través de la herramienta Excel. El análisis sistemático de los datos fue de mucha importancia para conocer cuáles son los factores principales que se consideran al momento de acudir a préstamos informales por parte de las personas que no tienen acceso a un crédito por parte de alguna institución financiera.

Adicional de la encuesta, se realizó una entrevista a un prestamista informal, quien pidió mantener en reserva su identidad, por lo que se consideró nombrarlo “Entrevistado anónimo” quien es perteneciente a la ciudad de Guayaquil. La entrevista, que estuvo compuesta por 15 preguntas, se realizó a través de una llamada telefónica en donde se trató de conocer un poco más de la usura desde la perspectiva del ofertante. Se identificó sus orígenes en esta actividad, además comentó cual fue su experiencia con las diferentes personas que accedían a esta forma de financiamiento y las razones por las que estas personas prefieren acudir a estos préstamos. Con la información anterior, se pretendía cerrar el círculo de los motivos para acceder, por parte de la oferta y demanda, a la usura.

CAPÍTULO 3

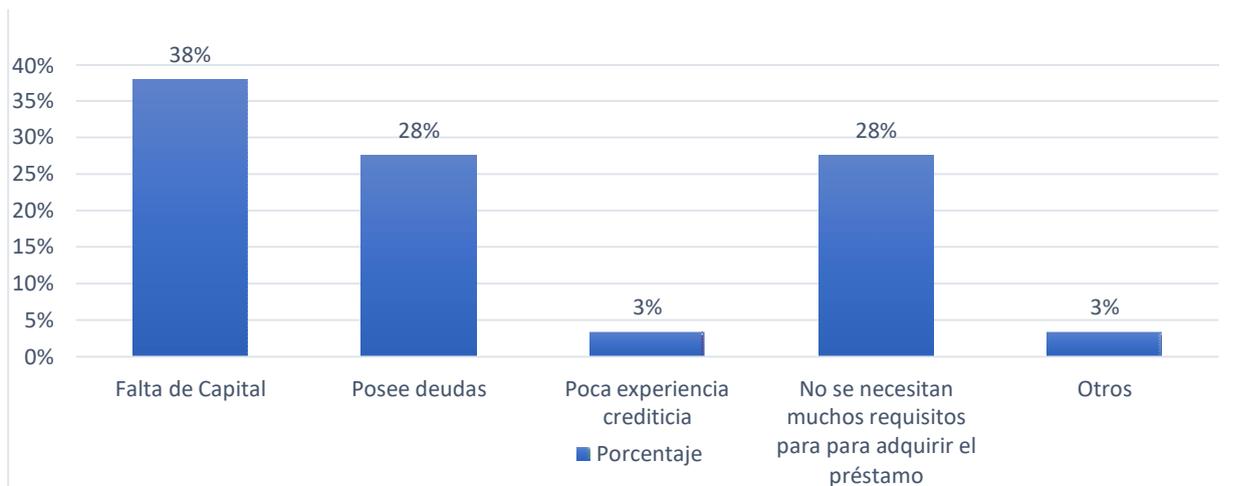
3. RESULTADOS Y ANÁLISIS

La situación económica en el Ecuador ha tenido muchos cambios a través del tiempo y se ha considerado “frágil” (Espinosa, 2000). No es nada nuevo que la Usura es una actividad ilegal y penada por la ley (COIP, 2014), aun así, existen muchas irregularidades y la mayoría de las personas son víctimas de esto y tienen problemas a futuro en donde llegan a perder sus patrimonios, dinero entre otros. (Fiscalía general del estado, 2019) ¿Es una actividad que se practica en el medio sin mayor temor por parte de los “chulcos” o “chulqueros”? actuando con más prolijidad o de manera disimulada para que no se den cuenta lo que en realidad esta persona pueda llegar a hacer.

3.1. Resultados

Se obtuvo un total de 123 observaciones de las cuales el 59% de las personas respondieron de manera afirmativa acerca de tener conocimiento sobre la Usura o también llamado “chulco”; respecto a las personas que han acudido a un préstamo informal el 20% de los encuestados dijeron que si, de los cuales el 38% comentó que fue por falta de capital , seguido del 28% que dijo que su motivación fue el hecho de tener deudas y la facilidad de acceder a estos préstamos y solo el 6% afirmó tener poca experiencia crediticia entre otras razones. Este grupo de personas tenían necesidades que cubrir entre las cuales el 38% quería solventar sus deudas a través de estos préstamos, seguido de necesidades domesticas con un 31%, el 17% de las personas afirmaban querer usar este crédito para emprender un nuevo negocio y el 14% necesitaba aumentar su liquidez.

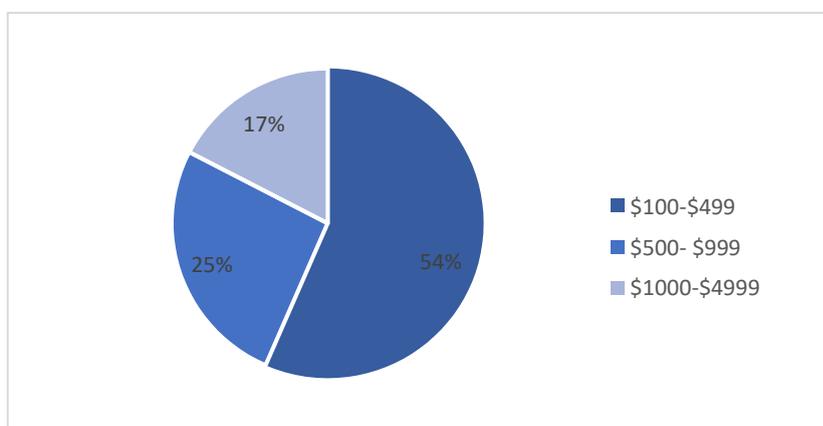
Gráfica 2.3 Factores principales para acceder a la Usura



Fuente: Encuestas (elaboración propia)

Con relación a las cantidades que generalmente las personas requerían para sus préstamos, con un rango de \$100 a \$499 el 54% de las personas optan por este monto, el 25% oscila entre los \$500 a \$999, junto con este monto los intereses que se les cobraron a estas personas comprendían un 71% de manera mensual, el 25% se cobraba de manera diaria y un 4% afirma que los intereses eran cobrados semanalmente. Se consideró saber a qué tasa normalmente eran cobrados estos intereses donde el 34% de la muestra afirmo una tasa de interés del 20%, el 17% de las personas dijeron que se les cobró el 15% además los porcentajes restantes de cobro de interés van del 3% hasta el 10% en donde la muestra oscilaba del 3% al 14%; el porcentaje más alto de tasa de interés que se observó y corresponda al 21% de la muestra fue del 30%.

Gráfica 3.3 Cantidades consideradas para los



Fuente: Encuestas (elaboración propia)

Tabla 2.3 Promedio tasas de interés adquiridas por préstamos usureros

Tasas de interés	Cantidad	Porcentaje
3%	2	7%
5%	1	3%
10%	4	14%
15%	5	17%
20%	10	34%
30%	1	3%
No sabe	6	21%
Total	29	100%

Fuente: Encuestas (elaboración propia)

Un factor muy importante que se consideró en la encuesta es el tiempo en que las personas que realizaron este préstamo lo devolvieron, el 55% dijo que el periodo de tiempo fue de 1-6 meses, un dato muy curioso es que el 17% de la muestra no recuerda el tiempo de devolución del préstamo, para el periodo que comprendía de 1 a 12 meses resultó para el 7% de la muestra. Las garantías son un requisito que puede resultar una de las trampas más perjudiciales para los que acceden a estos préstamos, pero en la encuesta realizada el 93% de la muestra contestó que no se les había pedido garantía alguna, el 6% si habían dado cheques de garantía entro otros garantes.

La opinión de los encuestados en cuanto a si volverían a acceder a un préstamo usurero fue que el 45% dijo que si volverían a hacerlo, mientras que el 38% no lo harían y un 17% le es indiferente; las personas que respondieron que si a esta pregunta comprendían al 54% motivados por una urgencia económica y el 24% para invertir en su negocio así mismo el 24% de la muestra restante por motivos a que no son sujetos de crédito bancarios, por lo que encuentran como solución volver a realizar estos préstamos. Los encuestados que respondieron que no volverían a acceder a la usura, comprenden el 82% donde respondieron que de volver a realizar estos préstamos tenían tener pérdidas económicas.

Se analizó al 53% de la muestra que no habían acudido a préstamos usureros, pero si tenían conocimiento de personas que habían acudido a un chulco en donde se obtuvo que el 40% de los encuestados creían que estas personas lo hacían para saldar deudas, el 27% por falta de capital, el 26% debido a que tenían fácil acceso a este tipo de préstamo y el 7% por que tenían poca experiencia crediticia. Además de conocer las razones por las que se creía que estas personas accedían a estos préstamos, se

consideró saber cuál había sido la experiencia, donde el 23% dijo que fue positiva, el 37% neutra y el porcentaje más alto del 40% tuvieron una experiencia negativa.

En cuanto al acceso a créditos formales, la muestra total indicó que el 50% había solicitado alguna vez un préstamo en alguna institución del sistema financiero donde principalmente el 28% quería obtener un crédito de consumo, seguido por el 23% que necesitaba de un microcrédito; del total de solicitantes de créditos, el 87% de las personas que solicitaron el crédito lo obtuvieron, de la muestra que no obtuvo el crédito, el 55% afirma que fue debido a su nivel de ingresos y el 45% por que no tenían historial crediticio. Para el otro 50% que no había solicitado el crédito, se consideró en saber por qué no habían acudido a otras instituciones financieras y el 30% de la muestra comentó que no cumplían con los requisitos, el 26% no tienen conocimiento de cómo hacerlo y el 39% fue por razones varias.

Gráfica 4.3 ¿Ha solicitado alguna vez un préstamo a alguna institución del sistema financiero (banco, cooperativas, mutualistas)?



Fuente: Encuestas (elaboración propia)

Como último punto, se consideró en analizar si las personas creen que la banca da facilidades al momento de querer acceder a un crédito, el 53% respondió que no, el 39% dijo que si y para el 8% de la muestra le fue indiferente. Así mismo se complementó para los encuestados que dijeron “No”, el 44% dijo que no se daba fácil acceso debido a muchos requisitos que el banco pedía, un 14% comentó que se debía al incumplimiento de pagos.

Los resultados de la entrevista que se realizó al prestamista, comentó que lleva alrededor de 10 años realizando préstamos informales, y tuvo una gran iniciativa de hacerlo debido que mucha gente no posee la facilidad para acceder a créditos y él veía en la necesidad de ayudarlos, normalmente se dirige a grupos de personas como comerciantes informales, personas con negocios pequeños entre otros, el entrevistado afirmó que los motivos generalmente por los que las personas acuden a él es debido a que poseen letras de pago de electrodomésticos, vehículos, personas que necesitan aumentar su inventario y elevar su capital para un negocio. Los montos que maneja al momento otorgar el préstamo en promedio son de \$500, considerado el valor más común con él y las tasas que maneja el para sus clientes equivalen al 10% hasta un 20% dependiendo de las personas a las que les va a realizar el préstamo y como se esté comportando el mercado.

El monto máximo que ofrece el prestatario a estas personas es de \$1000, debido a que existe mucho riesgo y comenta que depende del tamaño, la estabilidad y el tiempo del negocio o persona que le otorgue esta cantidad, en cuanto al monto mínimo con el que trabaja es de \$100, aseverando que no se puede ofrecer un monto menor debido a los costos de motorizados y empleados que trabajan con él. Los préstamos que él ofrece actualmente no poseen garantías, pero hace muchos atrás si se consideraban garantías como terrenos, escrituras de alguna propiedad, debido a que eran montos más grandes y en la situación actual de mercado no se ofrecen préstamos grandes porque sería un problema muy grave ejecutar una garantía. En su momento fueron de mucha utilidad, pero ahora es preferible no tenerlas porque luego repercute y trae mayores problemas; se ha dado la oportunidad de ejecutar estas garantías, pero no es de mucho agrado, pero esas son las condiciones comenta.

El entrevistado afirmó que el tiempo con el que él trabaja en cuanto a devolución de los préstamos es de máximo 2 meses, pues prefiere trabajar con personas conocidas o con negocios establecidos que tengan liquidez diaria. Se tomó en cuenta también como es su experiencia como prestamista informal y consideró que es muy dura, que uno debe evaluar bien la situación, que existen muchos riesgos y que a lo largo de su proceso ha tenido algunos problemas, pero nada que no se pueda manejar, por último, se mencionó que por cuanto tiempo consideraba el que iba a seguir en esta actividad a lo que respondió:

“Mientras el mercado lo permita, es una actividad que realmente permite vivir y lo considero como un negocio cualquiera, pues uno ayuda a la gente cuando las entidades financieras no lo hacen. Claro que las condiciones son diferentes, pero son negocios y mientras sea rentable se puede manejar por muchos años más, mientras exista demanda y oferta voy a seguir haciéndolo los años que sean necesarios.”

(Entrevistado anónimo)

3.2. Análisis de resultados

De acuerdo con los resultados expuestos de las encuestas y entrevista, se pudo identificar que no existe discriminación de género al optar por préstamos usureros, los principales factores por los que las personas han accedido a esta opción de créditos son principalmente por falta de capital, para el cierre de deudas pendientes y por lo tedioso que resulta adquirir un préstamo en el sistema financiero.

Los intereses son cobrados mayormente de manera mensual a una tasa promedio del 15% (promedio realizado con los 3 intereses cobrados más comúnmente, engloban el 66% de la muestra), con un tiempo de devolución del préstamo a corto plazo (1-12 meses) sin garantía. Se encontró que la intención de volver a realizar un préstamo informal es debido principalmente a las urgencias económicas y a la necesidad de inversión de pequeños negocios, estas respuestas se asemejan a lo descrito por el entrevistado (prestamista informal).

Se buscó conocer la experiencia y perspectiva del consumidor acerca del sistema financiero Ecuatoriano, donde se encontró que el 50% de las personas han querido solicitar un préstamo a alguna institución financiera, solicitando mayormente crédito de consumo, seguido de crédito para la compra de un carro y microcréditos, a estas personas si se les fue otorgado el crédito, adicional se observó que las personas que quisieron solicitar el crédito y no se los otorgaron; fue debido a su nivel de ingresos y debido a que poseían muchos gastos, su historial crediticio. Al contrario, el otro 50% que no acudieron a un préstamo bancario en ninguna institución financiera afirmaron que no lo hicieron mayormente porque no cumplían con los requisitos, y porque no tenían conocimiento de cómo realizar los préstamos.

El difícil acceso a un préstamo en la banca Ecuatoriana se hizo presente en las diferentes respuestas abiertas, en donde se encontró que los motivos principales por los que las personas encuestadas creen que no existe un fácil ingreso a créditos eran debido a la cantidad de requisitos que necesita el banco, por querer resguardar sus intereses, también se encontraron motivos de deudas, por lo general aceptan a personas con capacidad de pago y trabajos fijos, tener el tiempo para realizar el proceso de préstamo entre, son las razones principales por las que piensan que en Ecuador existe un difícil acceso a los bancos.

Tabla 3.3 Fácil acceso a la Banca Ecuatoriana

Respuestas	Cantidad	Porcentaje
Si	48	39%
No	65	53%
Indiferente	10	8%
Total	123	100%

Fuente: Encuestas (elaboración propia)

CAPÍTULO 4

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Para este trabajo investigativo se logró de identificar cuáles eran los factores por los que las personas acudían a la usura como primera opción de financiamiento, después de haber realizado los procesos metodológicos, haber llegado a los resultados y haber realizado el análisis de estos, se concluye que:

1. La usura es un acto penado por la ley y las personas que formaron parte del estudio están conscientes de esto.
2. Los principales factores que inciden en que las personas quieran realizar prestamos informales se conforman por: los grandes requerimientos que piden los bancos, nivel de ingresos, poseen deudas y desean incrementar su capital para emprender.
3. Las necesidades que deben cubrir las personas que acceden a un chulco se dan por: necesidades domésticas, pago de deudas, emprender un nuevo negocio y aumento de liquidez del negocio.
4. La tasa de interés que se cobra por parte del usurero es en promedio del 15% para la mayoría de la población que accede a estos préstamos.
5. Los montos que se cobran por préstamo usurero enfatizan principalmente entre \$100 y \$499.
6. La población que fue parte del estudio considera mayormente que la banca ecuatoriana no posee un fácil acceso al momento de querer adquirir un crédito, afirman que los lineamientos requeridos por estas instituciones son muy extensos y poseen muchas limitantes, por lo que prefieren acceder a otros prestamistas.
7. Se logró armar un perfil de los usuarios que acceden a estos préstamos, en cuanto al género de la persona no existe discriminación alguna, la edad de estas personas oscilan entre los 38-47 años, su estado civil es la unión libre, la actividad laboral que en la que se encontraban estas personas estaba entre artesanos y desempleados, las razones principales por las que acudían a

estos préstamos iban desde la falta de capital, poseer deudas y el hecho de que no se necesiten muchos requisitos para adquirir el préstamo, queriendo cubrir necesidades como; deudas, querer emprender o aumentar la liquidez de su negocio y necesidades domésticas.

4.2 Recomendaciones

- Implementar un plan de “Educación financiera” en sectores marginales de la provincia del Guayas manera mensual y gratuita, para así poder guiar a las personas que deseen solicitar un préstamo y no sepan la forma correcta de hacerlo.
- Proponer la regulación de la cantidad de requisitos que los sistemas financieros requieren en la actualidad al momento de solicitar un crédito, para impulsar a los ciudadanos a acceder sin temor a la banca ecuatoriana, evitando así caer en manos de los prestamistas informales.
- Revisar las formas de adquirir préstamos en cooperativas de ahorro y crédito que existen en el país, para poder ofrecer ayuda a pequeños emprendedores que quieren iniciar sus negocios o a personas que quieren aumentar su liquidez.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre López, R. (Diciembre de 2015). *El delito de Usura en el Ecuador*. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/2047/1/TUQMDPJ1001-2015.pdf>
- Antonio Colomer, A. F. (1999). Usura. En A. F. Antonio Colomer, *La Deuda Externa : Dimensión Jurídica y Política* (pág. 311). MADRID: IEPALA EDITORIAL.
- Asociación de Bancos del Ecuador . (2019). *Tasas de Interés*. Quito: AsoBanca. Obtenido de <http://www.asobanca.org.ec/publicaciones/estudios-especiales/informe-t%C3%A9cnico-tasas-de-inter%C3%A9s>
- Banco Central del Ecuador. (2010). *BCE*. Obtenido de BCE: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Dolarizacion/Dolarizacion10años.pdf>
- COIP. (2014). *CÓDIGO ORGÁNICO INTEGRAL PENAL*. Quito.
- Enriquez, C. (2019). La usura, la tentación del dinero 'fácil'. *Revista Líderes*, 1.
- ESPAE. (2017). *NOTICIAS ESPAE*. Obtenido de ESPAE: <http://www.espae.espol.edu.ec/emprendimiento-10-años-sin-evolucion-sustancial/>
- Espinosa, R. (2000). *La crisis económica financiera ecuatoriana de finales*. Obtenido de La crisis económica financiera ecuatoriana de finales: http://memoriacrisisbancaria.com/www/articulos/Roque_Espinosa_Crisis_bancaria.pdf
- Fiscalía general del estado. (13 de Julio de 2019). "Solo uno de cada 80 casos de usura llega a sentencia en el país". *El Comercio*, pág. 1.
- INEC. (Diciembre de 2019). *Ecuador en cifras*. Obtenido de INEC: https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2019/Diciembre/201912_Mercado_Laboral.pdf
- International Monetary Fund. (2017). *IMF Executive Board Completes First Review Under the Stand-By Arrangement and Standby Credit Facility Arrangement for Kenya*. Washington, D.C. : International Monetary Fund - Publication Services.
- Líderes. (2019). La usura, la tentación del dinero 'fácil'. *LÍDERES*, 1.

- Ministerio del Gobierno. (18 de Junio de 2020). *Ministerio del Gobierno*. Obtenido de [https://www.ministeriodegobierno.gob.ec/la-usura-un-delito-que-genera-crisis-social/#:~:text=Art.,Transformaci%C3%B3n%20Econ%C3%B3mica%20del%20Ecuador%20\(L](https://www.ministeriodegobierno.gob.ec/la-usura-un-delito-que-genera-crisis-social/#:~:text=Art.,Transformaci%C3%B3n%20Econ%C3%B3mica%20del%20Ecuador%20(L)
- Paúl, P. M. (2015). *LA USURA EN EL CENTRO COMERCIAL HERMANO MIGUEL DE LA CIUDAD DE QUITO EN EL PERIODO 2014-2015*. Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/6581/1/T-UCE-0013-Ab-266.pdf>
- Pesantes, K. (19 de Julio de 2020). Ecuador, una nación de emprendedores que crean negocios de corta vida. *Primicias*, 1.
- SuperIntendencia de Bancos e Instituciones Financieras. (Noviembre de 2005). *Interés Máximo Convencional*. Obtenido de https://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/publicacion_4193.pdf: https://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/publicacion_4193.pdf
- Universidad de Navarra. (2011). LA USURA Y LA "VOLUNTAD MIXTA" SEGÚN BURIDAN. UNA REVISIÓN DE ARISTÓTELES EN EL SIGLO XIV. *Revista Empresa y Humanismo*, 57-68.
- Universidad Técnica de Ambato. (2016). La Usura. *Revista UTA*, 9-10. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/552/335>
- University, O. (1911). *The consise oxford dictionary*. Londres: Oxford University Press. Obtenido de <https://www.oxfordlearnersdictionaries.com/definition/english/money?q=money>
- Venturini, Beatriz. (2014). Manual de Contratos. En B. RECCHIA, B. AMORIN, C. SCHIOPPI, M. E. TURCATTI, S. FEUER, M. BARUA, . . . N. P. AGUILAR, *Manual de Contratos* (pág. 335). Montevideo: Universidad de Montevideo (UM) FACULTAD DE DERECHO.
- World Bank. (2008). *Variations in Microcredit*. Washington, DC: All CGAP.

ANEXOS

Encuesta. _

1. ¿Cuál es su género?
2. ¿Cuál es su edad en la actualidad?"
3. ¿En qué Estado civil se encuentra actualmente?"
4. ¿Actualmente realiza alguna actividad laboral? (especifique cuál)"
5. ¿Ha escuchado alguna vez del término "Usura"? Si su respuesta fue no, leer el siguiente texto.
6. ¿Ha accedido usted en algún momento al ""chulco""? (Si su respuesta es no, avance a la pregunta 17)
7. ¿Por qué ha acudido al chulco?
8. ¿Qué necesidad trató de cubrir?
9. ¿Cuánto pidió prestado?
10. Los intereses que le cobraron fueron:
11. ¿Qué porcentaje de interés le cobraron?
12. ¿En cuánto tiempo logró devolver el dinero prestado?
13. ¿Le pidieron algún tipo de garantía? (Especifique cuál fue)
14. ¿Lo volvería a hacer?
15. Si su respuesta fue "Sí": ¿Por qué? (Puede seleccionar más de una).
16. Si su respuesta fue "No": ¿Por qué? (Puede seleccionar más de una).
17. Si usted no ha accedido al chulco, ¿Conoce personas que lo hayan hecho? Si su respuesta es "No" avance a la pregunta 20.
18. ¿Por qué cree usted que lo hayan hecho?
19. ¿Conoce usted cuál fue la experiencia de esa persona?

- 20. ¿Ha solicitado alguna vez un préstamo a alguna institución del sistema financiero (banco, cooperativas, mutualistas)?**
- 21. Si su respuesta fue "Sí", especifique cual fue el crédito que solicitó: caso contrario responder la pregunta 24.**
- 22. ¿Le otorgaron el crédito?**
- 23. Si su respuesta fue "No".Cuál o cuáles fue/fueron la/las razón/razones por que se lo negaron?**
- 24. ¿Por qué razón no ha solicitado un préstamo a otra Institución Financiera?**
- 25. ¿Cree usted que el sistema financiero ecuatoriano brinda fácil acceso a préstamos bancarios?"**
- 26. ¿Si su respuesta fue "¿No", por qué cree que no lo hace?**

Entrevista a prestamista informal (Entrevistado Anónimo). _

1. ¿Cuánto tiempo lleva realizando esta actividad?

Llevo realizando 10 años en esta actividad, llena de altos y bajos.

2. ¿Qué lo impulso a realizar esta actividad?

Existe mucha gente que necesita créditos, los bancos no prestan, se piden muchos documentos, muchos trámites en las entidades financieras gracias a que tengo dinero efectivo puedo ayudar a mucha gente.

3. ¿Hacia qué grupo de personas usted ha otorgado estos préstamos?

Normalmente la gente que necesita son comerciantes informales, gente que posee negocios pequeños o gente que no tiene acceso a un sistema financiero.

4. ¿Cuáles fueron o son los motivos por los que normalmente les piden prestado dinero?

Algunas personas tienen créditos que cubrir, poseen electrodomésticos, vehículos y deben pagar las letras y no desean tener problemas con las entidades financieras, además de las personas que necesitan aumentar su inventario, su capital en un negocio pequeño como tiendas, restaurantes, etc.

5. ¿Cuáles son los montos más comunes que le suelen pedir en un préstamo?

Los montos que se trabajaban antes eran mucho más altos, pero ahora se trabaja con monto promedio de \$500 que es el valor más común con el que trabajan las personas.

6. ¿Cuál es la tasa con la que usted trabaja?

Depende de las condiciones se puede dar entre un 10% hasta un 20% y depende de las personas, el comportamiento de mercado debido a que hay momentos en que hay más o menos ofertas de liquidez, en la actualidad trabajo hasta el 20%.

7. ¿Cuáles son los montos máximos con los que trabaja? ¿Por qué?

Los montos máximos con los que se trabaja van hasta \$1000, por que existe mucho riesgo y depende del tamaño, la estabilidad, el tiempo del negocio y la persona o buenas referencias y si ya se ha trabajado antes se puede dar hasta ese monto.

8. ¿Cuáles son los montos mínimos con los trabaja? ¿Por qué?

El monto mínimo con el que se trabaja es de \$100, porque depende al interés y se cobra unos dólares diarios y tiene un costo porque se envía al empleado, motorizado y deben hacer una recaudación diaria y entonces no se puede ofrecer montos menores.

9. ¿Sus préstamos incluyen algún tipo de garantía? ¿Si la respuesta es “Si” que tipo de garantías ha solicitado?

Los préstamos que se ofrecen no tienen garantía, solo que la persona sea conocida y que haya empezado con un crédito menor pero antes si se trabajaba con garantías como terrenos, escrituras de alguna propiedad debido a que eran grandes cantidades y debido a la situación actual de mercado no existe por mi parte prestamos grandes porque sería un problema ejecutar las garantías.

10. ¿Le ha servido tener garantías en los préstamos otorgados?

Si han servido tener garantías, pero es preferible en la actualidad no tener esto debido a que se pueden volver impagables y deben ser ya por montos mayores a \$1000 pero luego repercute y trae problemas mayores.

11. ¿Alguna vez ha tenido que ejecutar las garantías?

Si, no es de mucho agrado, pero esas son las condiciones y se debe ejecutar la garantía y si es necesario hacer algo más habrá que ejecutarlo si la persona no cumple.

12. ¿Normalmente cuánto tiempo se demoran las personas en devolverle el préstamo?

Se trabaja con un promedio máximo de 2 meses, en tal caso se refinancia y se da un crédito de igual valor si la persona ha quedado bien pues normalmente se cobra a diario porque así es el funcionamiento por eso se trata con negocios establecidos que tengan liquidez diaria, muy raro es el caso que pase de 2 meses.

13. ¿Cómo considera su experiencia como prestamista informal?

La experiencia es dura, uno debe evaluar bien la situación, pero existen muchos riesgos y los clientes se vuelven resentidos debido a que se demoran y ya no se puede volver a otorgar el crédito y pierden la oportunidad de volver a ayudarlos.

14. ¿Ha tenido algún inconveniente durante el proceso como prestamista?

Si se ha tenido problemas, pero nada que no se pueda manejar pues se hace la debida investigación de la persona, se las visita y se llega a un acuerdo, y de ser necesario ejecutar las debidas garantías.

15. ¿Hasta qué fecha considera usted que va a dedicarse a esta actividad?

Mientras el mercado lo permita, es una actividad que realmente permite vivir y lo considero como un negocio cualquiera, pues uno ayuda a la gente cuando las entidades financieras no lo hacen. Claro que las condiciones son diferentes, pero son negocios y mientras sea rentable se puede manejar por muchos años más, mientras exista demanda y oferta voy a seguir haciéndolo los años que sean necesarios.