

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v5i6.3155>

## **Exclusión financiera y el crédito del sector no regulado como mecanismo de financiamiento en la economía informal hondureña**

Financial exclusion and credit from the unregulated sector as a financing mechanism in the Honduran informal economy

**Nancy Ochoa**

ochoamezank@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0005-8169-8037>

Universidad Nacional Autónoma de Honduras  
Tegucigalpa – Honduras

Artículo recibido: 30 de noviembre de 2024. Aceptado para publicación: 14 de diciembre de 2024.  
Conflictos de interés: Ninguno que declarar.

### **Resumen**

En Honduras el sistema financiero es uno de los sectores más importantes para la economía, este contribuye en gran medida al Producto Interno Bruto –PIB-, así lo evidencia el Índice Mensual de Actividad Económica –IMAE- a julio 2024, donde la intermediación financiera, seguros y fondos de pensiones creció en 15.1 % (Banco Central de Honduras 2024). No obstante, los niveles de bancarización aún son relativamente bajos ya que en 2023 solamente el 22 de la población en edad de trabajar tuvo acceso a un crédito% (UNAH-EQUIFAX 2024). En dicha colocación resalta el papel que desempeña el sector financiero no regulado, el cual participa en ese nivel bancarización con un total de 40% de referencias crediticias siendo una de las fuentes de financiamiento que mayormente buscan los hondureños, principalmente los excluidos del sector financiero regulado e inmersos en la economía informal. Se profundiza en las funciones económicas del crédito del sector no regulado, asimismo, analiza las dinámicas implementadas por los diferentes actores que ofrecen dicho crédito, y finalmente evidencia la incidencia que genera en usuarios financieros de la economía informal, principalmente los comerciantes de mercados capitalinos. Dentro de los principales hallazgos se encontró la alta prevalencia y la flexibilidad que ofrecen estos créditos en los mercados informales, especialmente en comunidades con bajo acceso al sistema financiero formal. Sin embargo; las altas tasas de interés son características de estos créditos, esto debido a la falta de regulación y al mayor riesgo percibido por parte de los prestamistas, dichas tasas pueden llevar a ciclos de endeudamiento crónico entre los prestatarios


*Palabras clave:* economía informal, exclusión financiera, sector financiero no regulado

### **Abstract**

In Honduras, the financial system is one of the most important sectors for the economy; it contributes greatly to the Gross Domestic Product -GDP-, as evidenced by the Monthly Index of Economic Activity -IMAE- as of July 2024, where financial intermediation, insurance and pension funds grew by 15.1% (Central Bank of Honduras 2024). However, banking levels are still relatively low since in 2023 only 22% of the working-age population had access to credit (UNAH-EQUIFAX 2024). In this placement, the role played by the unregulated financial sector stands out, which participates in that level of banking with a total of 40% of credit references, being one of the sources of financing that Hondurans mostly seek, mainly those excluded from the regulated financial sector. And immersed in the informal

economy. It delves into the economic functions of credit in the unregulated sector, also analyzes the dynamics implemented by the different actors that offer said credit, and finally shows the impact it generates on financial users of the informal economy, mainly merchants in capital markets. Among the main findings was the high prevalence and flexibility that these loans offer in informal markets, especially in communities with low access to the formal financial system. However; High interest rates are characteristic of these loans, due to the lack of regulation and the greater risk perceived by lenders, these rates can lead to cycles of chronic debt among borrowers.

*Keywords:* informal economy, unregulated sector, financial exclusion

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons. 

Cómo citar: Ochoa, N. (2024). Exclusión financiera y el crédito del sector no regulado como mecanismo de financiamiento en la economía informal hondureña. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 5 (6), 2240 – 2256. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i6.3155>

## INTRODUCCIÓN

El crédito es de suma importancia para la economía ya que representa una ventana para acceder a múltiples oportunidades que muchas veces inciden en la mejora de la calidad de vida de los individuos y de la nación, no obstante; un gran porcentaje de la población no tiene acceso a financiamiento. En Honduras los niveles de bancarización pese a que han aumentado en los últimos años, estos aún son bajos, para 2023 el 78 % (UNAH-EQUIFAX, 2024) de la población en edad de trabajar no tuvo acceso al crédito tanto en el sector financiero regulado y no regulado. Tomando en consideración el papel de este último sector financiero, cabe destacar que el 40% de los créditos se derivaran del sector comercial, el cual no es regulado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros -CNBS- ni otra entidad y que en términos de referencias crediticias es mayor al sector bancario regulado. Esto solo indica que gran parte de los hondureños demandan créditos del sector financiero no regulado o prestamistas no bancarios principalmente los excluidos que no cumplen con los requisitos establecidos por el sector financiero regulado.

Cabe mencionar que los excluidos financieramente son los que no logran cumplir con los requisitos establecidos por el sistema financiero regulado y en el caso de los comerciantes de la economía informal la situación es compleja, ya que el crédito es indispensable para el sustento de sus negocios o emprendimientos y las posibilidades de financiamiento reducidas, por lo que no tienen otra opción que recurrir a los prestamistas informales.

En el caso hondureño la economía informal se convierte en un nicho de mercado atractivo para el sector financiero no regulado, en un contexto de pobreza donde el 64% es pobre (INE 2024) con una tasa de desempleo del 6.4% (COHEP, 2024) con altos niveles de precarización donde el 73% de la población se encuentra trabajando en la economía informal sin acceso a beneficios.

Pese a lo expuesto anteriormente la economía informal se convierte en el mecanismo donde se inserta la mano de obra expulsada o contratada por la economía formal. Es de enfatizar sobre la importancia de la economía informal en Honduras, la cual es columna vertebral de la economía ya que la informalidad es al menos el 45% del Producto Interno Bruto -PIB-. Y estimaciones del Banco Mundial y BCH, alrededor del 55% y 65% de los empleos en Honduras son informales, sobresaliendo sectores como la agricultura, el comercio, la construcción, la manufactura y los servicios comunitarios sociales y personales (Banco Central de Honduras, 2023). Esto significa un gran porcentaje de la población excluida y demandado servicios financieros.

Por lo tanto, los niveles de exclusión en el sector regulado en alguna medida generan una alta demanda de “créditos informales” pues representan una opción factible, rápida y flexible para comerciantes de la economía informal de los mercados capitalinos. Sin embargo; implican una serie de situaciones adversas que van desde los altos costos con tasas de intereses elevadas, ausencia de protección al usuario financiero o falta de garantías en casos de abusos, malas prácticas, fraudes o estafas ya que el sector no regulado es más propenso a actividades fraudulentas y esquemas financieros engañosos, condiciones de contratación desfavorables como la renovación automática de préstamos o penalidades desproporcionadas por el incumplimiento. También genera vulnerabilidad de endeudamiento, ya que estos prestamistas no bancarios ofrecen préstamos de fácil obtención, pero de difícil cumplimiento, lo que puede atrapar a los usuarios en un ciclo de deuda.

Para la comprensión de este fenómeno se toman los postulados de la teoría de la “exclusión financiera” principalmente los aportes de pensadores como Amartya Sen, Mohammad Yunus y Stephen Sinclair, quienes analizan más allá del simple acceso e incorporan elementos integradores y multidimensionales que evidencian la utilización o el impacto de servicios financieros en el mejoramiento de la calidad de vida.

Consideran que la exclusión financiera es "...la incapacidad de acceder a los servicios financieros básicos de una forma adecuada. Puede surgir como resultado de problemas en el acceso, las condiciones, los precios, el marketing o la autoexclusión en respuesta a diferentes experiencias o intuiciones negativas..." (Sinclair, 2001), al igual que Amartya Sen, este autor incluye la falta de capacidades tanto en el acceso al crédito como en el uso.

En este sentido Sen promulga una serie de elementos ausentes en la vida de los más desfavorecidos, que se traducen en pobreza y dentro de un amplio listado de carencias enuncia al crédito como un mecanismo que genera en los pobres la habilidad para evitar y enfrentar las caídas drásticas de ingreso; familias y comunidades de apoyo; justicia; eliminación de la discriminación, abuso y violencia; y voz en las instituciones y acceso a las oportunidades (Sen, 2000).

Por su parte el gran aporte de Mohammad Yunus fue evidenciar que los pobres cuando tienen acceso a crédito en condiciones adecuadas son capaces de emprender actividades productivas y generar ingresos sostenibles. También resalta que las opciones de acceso y las facilidades para el uso de productos y servicios financieros no son los únicos medios para la inclusión, pues analiza también las implicaciones de los prestamistas informales que cobran intereses abusivos a la población y los encierran en un círculo vicioso de pobreza, de allí que es fundamental promover la educación a fin de incrementar los conocimientos en las personas, y que estas a su vez tengan mayores destrezas en el ámbito financiero (Yunus, 2006). Este teórico ganador premio Nobel, ha desafiado la idea tradicional de que el crédito debía basarse exclusivamente en la capacidad del prestatario de ofrecer garantías, sino más bien que es posible implementar un enfoque basado en la confianza y la solidaridad entre los prestatarios.

Las aproximaciones teóricas antes expuestas, contribuyen a dimensionar la importancia del crédito en personas de escasos recursos o mejor dicho pobres principalmente de la economía informal, por lo que la finalidad de la presente investigación es analizar las funciones económicas del crédito del sector no regulado o prestamistas no bancarios en comerciantes de uno de los mercados más grande de la capital; Mercado San Isidro, asimismo, analizar las dinámicas implementadas por los diferentes actores que ofrecen dicho crédito, y finalmente evidenciar la incidencia que genera en usuarios financieros de la economía informal.

## **METODOLOGÍA**

Se implementó un enfoque deductivo partiendo de generalidades de la economía informal y el acceso al crédito del sector no regulado de los comerciantes del mercado San Isidro. Asimismo, se utilizó el método de investigación mixto ya que combina lo cuantitativo y cualitativo, debido a se hace uso de un instrumento de recolección de información en campo como lo es la encuesta que ayudó a explicar el fenómeno por medio de las variables y las relaciones causales. Asimismo, se aplicaron entrevistas semiestructuradas para conocer sobre la incidencia del crédito.

Se determinó que el presente trabajo tiene un alcance de naturaleza explicativa porque busca identificar y analizar las relaciones causales entre la economía informal y las limitaciones que enfrentan los propietarios de comercios informales en Honduras, específicamente en términos de acceso a servicios financieros. En consecuencia, se estipuló que el diseño de la investigación es experimental, porque se busca establecer la relación causa y efecto entre las variables

Relacionado a la población se vuelve pertinente observar tal como se planteó previamente, la ubicación de los negocios o los comercios dedicados al comercio informal en el Distrito Central, departamento de Francisco Morazán. Uno de los principales puntos geográficos o puntos estratégicos en donde las personas se dedican al desarrollo de sus actividades de bienes y servicios es el mercado San Isidro.

La muestra se determinó tomando en cuenta el número de puestos activos del mercado antes mencionado, el cual la junta directiva es de 900 obteniendo una muestra de 269 con un índice de confianza de 95%. Para el procesamiento de la información, se utilizó el programa estadístico SPSS.

## **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

### **Contexto**

La economía informal en Honduras es un sector significativo que desempeña un papel crucial en el sustento de una gran parte de la población. Esta economía abarca todas las actividades económicas que no están supervisadas por los entes reguladores, lo que significa que muchas veces opera fuera al margen del marco legal y fiscal del país, según estudios del BCH la informalidad oscila entre un 35% y 45% del Producto Interno Bruto –PIB– (Banco Central de Honduras, 2023). Por otra parte, en términos de empleo según datos del Instituto Nacional de Estadísticas –INE– a finales del 2023 las personas ocupadas fueron 3,889,760 lo que representa el 55.9% de la Población en Edad de Trabajar –PET– (INE, 2023). Asimismo, la tasa de participación por género, las mujeres siguen siendo mayormente excluidas, las cifras muestran que las mujeres representan el 38.5% de la fuerza de trabajo mientras que los hombres un 61.5% (INE, 2023).

Del total de los ocupados al menos 1.8 millones de personas se encuentran dentro de la economía formal, y un poco más de 2 millones en la informal (INE, 2023), aunado a esto estimaciones del Banco Mundial –BM– y BCH, afirman que alrededor del 55% y 65% de los empleos en Honduras están en la economía informal, sobresaliendo sectores como la agricultura, el comercio, la construcción, la manufactura y los servicios comunitarios sociales y personales.

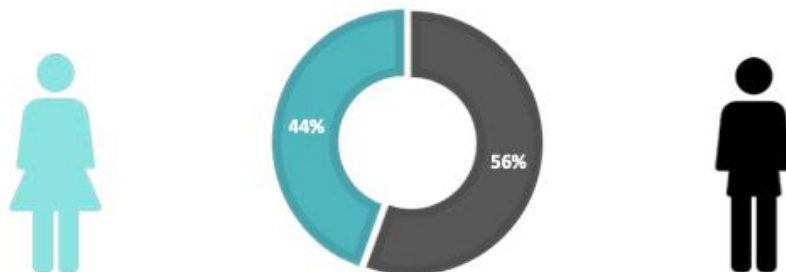
El problema laboral en Honduras no se centra en la tasa de desempleo la cual alcanza 6.4% que representa a 250,668 hondureños que están en búsqueda de un empleo, sino más bien viene dado por la precarización que sufren al menos 1,976,825 (COHEP, 2024) de personas ya que sufren ingresos insuficientes, jornadas laborales extensas, desempeño de actividades que en la mayoría no está de acorde a su grado de especialización.

En este contexto la economía informal se convierte en una fuente importante de empleo, especialmente en el contexto hondureño donde la economía formal no logra absorber a toda la fuerza laboral disponible. En este sentido, los mercados capitalinos del país son una expresión donde confluyen personas que no encontraron una oportunidad laboral en el sector formal o están precarizadas. Asimismo, es el escenario idóneo para comprender las dinámicas económicas al margen de un marco regulatorio que genera paradojas, ya que, por un lado, es de suma relevancia por los aportes antes mencionados en torno al PIB y empleo, pero por otro, se perpetúa la desigualdad y la exclusión.

Al hacer una mirada desde la perspectiva de género, la mujer juega un papel muy importante que no viene dado precisamente por datos cuantitativos, el gráfico 1 muestra que pese a que los hombres se insertan en mayor medida en actividades de economía informal con un 56% con relación a las mujeres con una participación del 44%. No obstante, pese que se participación es menor su desempeño es multifacético ya que contribuye significativamente a la economía local, al sustento de sus familias, esta involucra en muchas ocasiones la economía de cuidado de los hijos e incluso son integrados en las mismas actividades económicas generando el trabajo infantil, a la vez, incide en el empoderamiento económico de estas, contribuyendo en algunos casos en esa movilidad entre condición y posición de la mujer.

**Gráfico 1**

*Tasa de informalidad por género en Honduras*

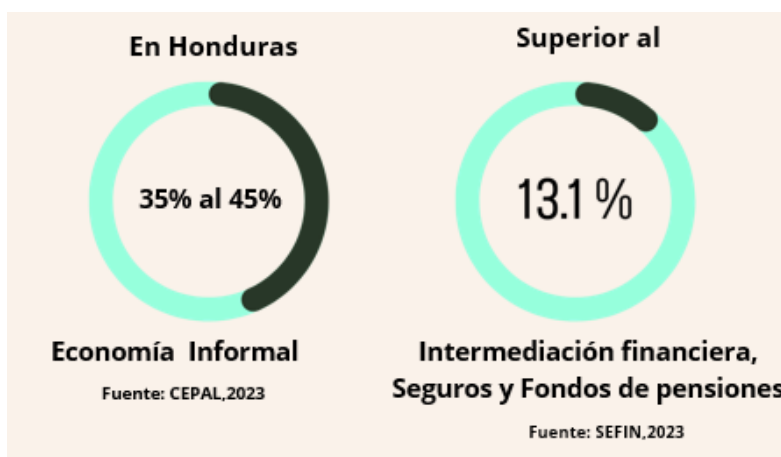


**Fuente:** Informalidad laboral por género (SETRASS, 2017-2022)

Pese a la importancia de la economía informal no pasa desapercibido los desafíos que enfrenta, los cuales van desde la inseguridad jurídica, condiciones de trabajo precarias, competencia desleal, estigmatización y discriminación, falta de infraestructura, educación y capacitación, así como el menoscabo en el acceso a financiamiento. Sobre esta última limitante se generan múltiples posturas, ya que en un modelo económico neoliberal donde prevalece la maximización de la cuota de ganancia, los comerciantes de la economía informal no son un atractivo para el capital financiero, no obstante; tal como se expuso anteriormente hay posturas teóricas que demuestran que estas personas pese a la falta de oportunidades son capaces de gestionar, adquirir e implementar un crédito e incidir en mejoramiento de condiciones de vida que van desde el empoderamiento económico hasta cambios en la posición y condición de grupos vulnerables.

**Gráfico 2**

*Aporte de la economía informal al PIB y la Intermediación financiera 2023*



**Fuente:** elaboración propia con base a datos de la CEPAL y SEFIN

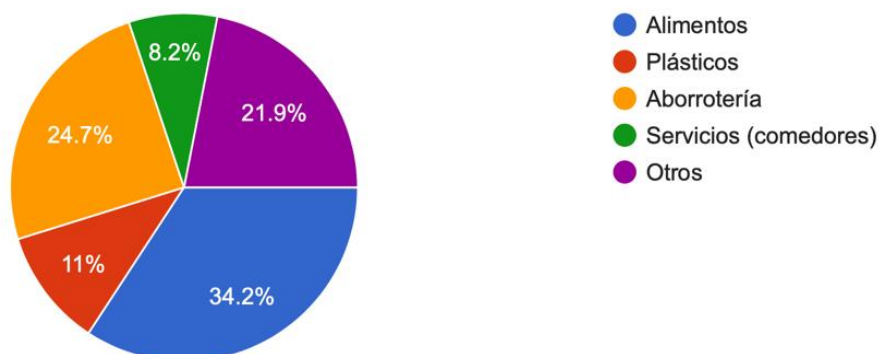
El gráfico muestra comparativamente el aporte que hace la economía informal al PIB, así como una de las actividades económicas del sector formal más importantes que es la intermediación financiera, seguro, fondos y pensiones y se expone una paradoja pues la economía informal con sus complejidades indudablemente necesita del crédito como motor de crecimiento.

### Situación en el Mercado San Isidro como engranaje de la economía informal

Por consiguiente, al examinar de manera profunda la dinámica de funcionamiento del mercado San Isidro como parte de la economía informal del país, este cuenta con más de 118 años y representa un punto clave ya que suelen ser un espacio donde los vendedores informales pueden ofrecer sus productos y servicios sin la necesidad de cumplir con los requisitos formales que exigen los mercados establecidos. A su vez, proporciona una oportunidad vital para generar ingresos, acceder a una clientela diversa y contribuir al sustento de sus familias. A parte de ser uno de los mercados más antiguos, su ubicación, accesibilidad y cercanía a otros mercados del centro histórico de Tegucigalpa, como el Mercado Colón y el Mercado Los Dolores, estratégicamente los convierte en un punto clave para el comercio en la ciudad. Además, ofrecen una diversidad de productos incluyendo alimentos frescos, productos secos, ropa, calzado, artículos para el hogar, productos de belleza y medicina tradicional, el gráfico 3 muestra la diversidad de rubros ofertados en dichos mercados.

### Gráfico 3

Rubros en el mercado San Isidro

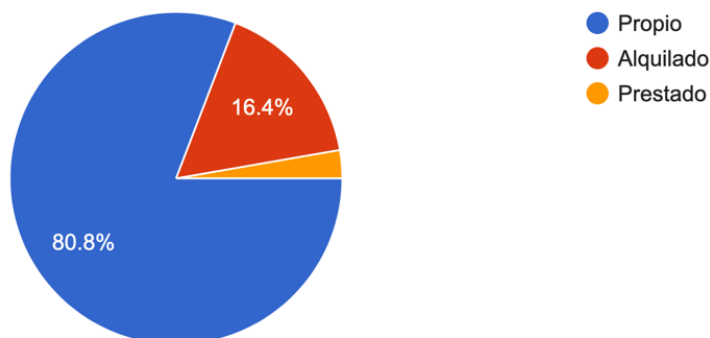


**Fuente:** elaboración propia en base a encuesta

En cuanto a la estabilidad económica de los trabajadores de la economía informal, se analizan indicadores que son vitales para tener acceso al crédito, en este sentido se parte por conocer la tenencia de los negocios en el mercado ya que muchas veces estos sirven de garantías a la hora de solicitar un crédito, así como el ingreso que generan. En el caso particular del Mercado San Isidro, los pequeños empresarios y vendedores informales, la mayoría tienen décadas de experiencia en la venta de sus productos, y algunos negocios se han transmitido de generación en generación. Por lo tanto, en cuanto a la tenencia del negocio el gráfico 4 muestra que el 80% son negocios propios y un 16% lo alquilan.

**Gráfico 4**

*Tenencia del negocio en el Mercado San Isidro*

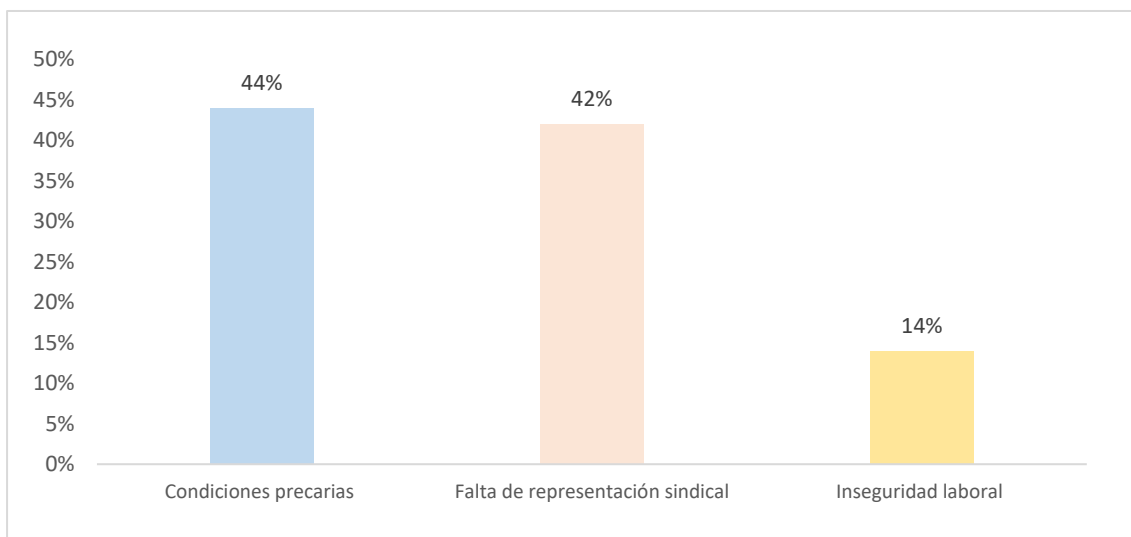


**Fuente:** elaboración propia en base a la aplicación de encuesta.

Por otra parte, un 44% asegura que sufren condiciones precarias, ya que generalmente no están cubiertos por las leyes laborales. Esto incluye la falta de contratos formales, seguridad social, seguros de salud, y derechos a pensiones. Mediante las entrevistas, expusieron condiciones de explotación, como salarios bajos, jornadas laborales extensas, y condiciones de trabajo inseguras.

**Gráfico 5**

*Situación laboral a lo interno del mercado San Isidro*



**Fuente:** elaboración propia en base a encuestas.

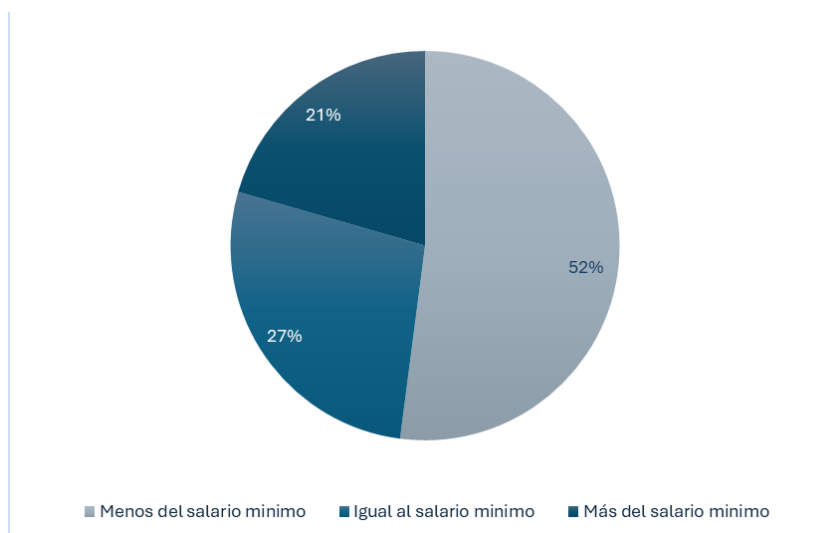
Dentro de la precarización enfatizan que los ingresos y los salarios son muy bajos, actualmente en Honduras el salario mínimo promedio es de L 13,156.53, no obstante; según la rama de actividad económica en este caso comercio al por mayor y menor que es el que se aplica a los mercados estudiados es de L 11,885.00 (STSS, 2024), y la mayoría de los trabajadores manifestó se les paga de manera semanal, ganando diario entre L 200.00 a L 350.00 en los comercios más fuertes. Por lo que

el 52% de trabajadores informales aseguraron recibir menos del salario mínimo, un 27% igual al salario mínimo y solamente el 21% arriba del promedio del salario mínimo.

Al tratar esta variable tanto encuestados como entrevistados manifestaron que sus ingresos son básicamente para subsistir ya que no cubren ni el mismo costo de la canasta básica los cuales ellos conocen mejor que nadie el precio real.

### Gráfico 6

Nivel de ingreso de comerciantes del mercado San Isidro



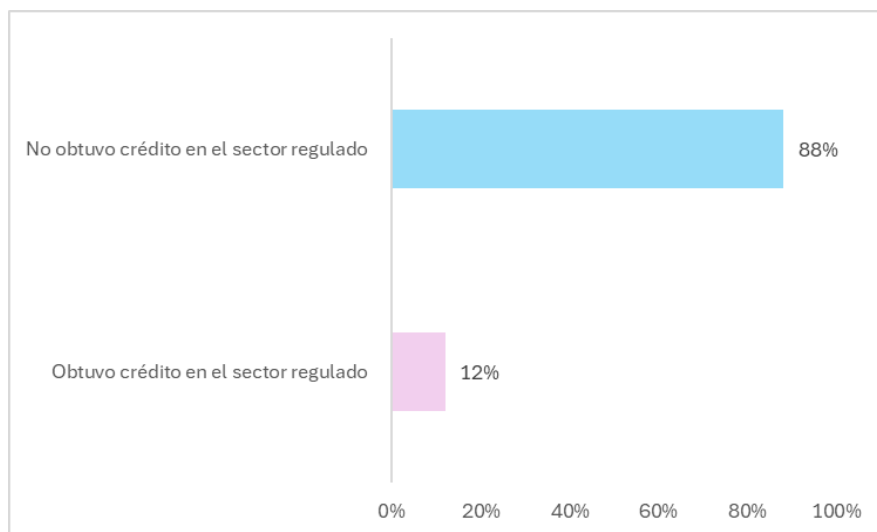
**Fuente:** elaboración propia en base a encuestas

### Sobre el crédito

Anteriormente se enuncia que en Honduras el acceso al crédito aún es un reto, ya que solamente el 22% de la PEA tuvo acceso entre el 2020-2023, representando un nivel de exclusión financiera relativamente alto en comparación con otros países de Centroamérica como Costa Rica donde más del 53% de la población tiene acceso al crédito (-BM-, 2024). Por consiguiente, la situación del limitado acceso al crédito se convierte en parte de ese conglomerado de barreras que enfrentan los comerciantes de la economía informal, ya que sin financiamiento se agudiza la condición de sus capacidades para expandirse y ganar estabilidad financiera. Entre estos obstáculos se encuentran la falta de garantías, la ausencia de historial crediticio, y la desconfianza de las instituciones financieras hacia los negocios informales. Esta limitación no solo perpetúa la precariedad y vulnerabilidad de los comerciantes.

### Gráfico 7

Comerciantes que obtuvieron un crédito en alguna institución del sector regulado

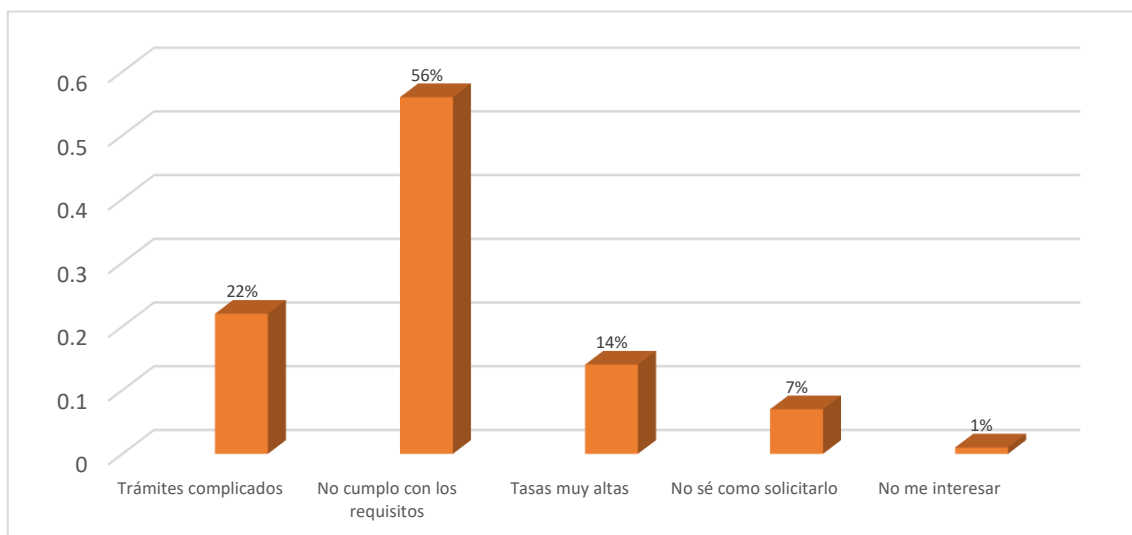


**Fuente:** elaboración propia en base a la aplicación de la encuesta.

En este sentido, los propietarios de negocios del mercado San Isidro solamente el 12% obtuvieron un crédito dentro del sector regulado principalmente en cooperativas, financieras y en menor medida bancos. No obstante; hay un 88% que no obtuvo un crédito dentro de este sector.

### Gráfico 8

Razones porque no obtuvieron crédito en el sector formal



**Fuente:** elaboración propia en base a encuesta.

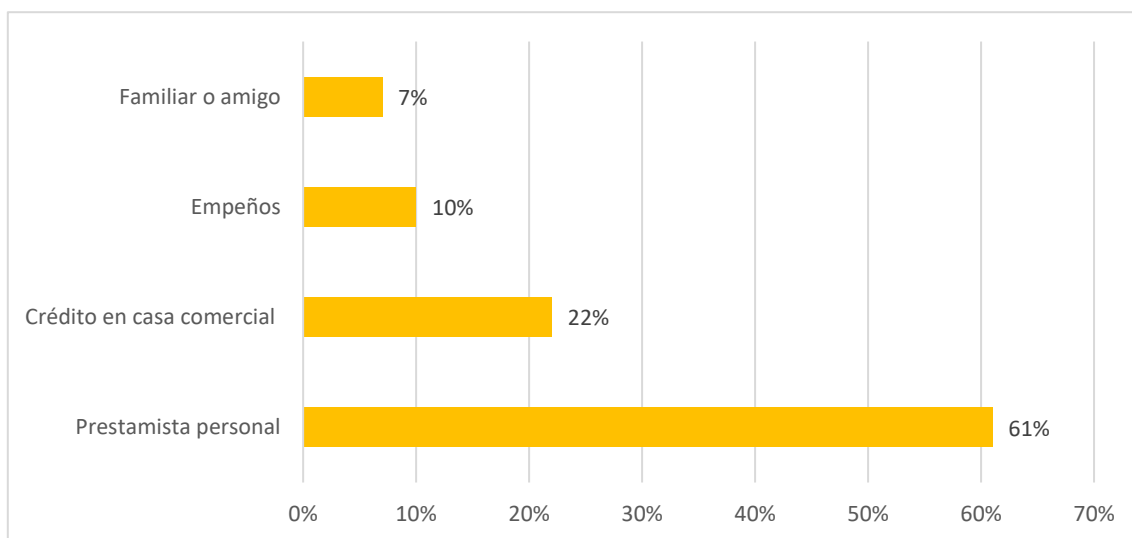
Dentro de las razones que incidieron para no obtener un crédito con prestamistas bancarios es la falta de cumplimiento de los requisitos 56%, un 22% considera que los trámites son engorrosos y un 14% cree que son créditos caros.

Sin embargo; un 87% de los comerciantes manifiestan que pese a la exclusión financiera en el sector regulado lograron acceder a financiamiento con otro tipo de prestamistas no bancarios, evidenciando la necesidad del financiamiento tal y como lo expone Amartya Sen Amartya, el cual argumenta que el acceso al crédito es fundamental para los pobres porque contribuye significativamente a la ampliación de sus capacidades, es decir, su libertad para llevar una vida que valoran. Según Sen, la pobreza no se limita únicamente a la falta de ingresos, sino que es una privación de las capacidades necesarias para vivir una vida digna y satisfactoria.

En este sentido los comerciantes de los mercados han agenciado recursos bajo esta modalidad de la siguiente manera:

### Gráfico 9

*Fuente de financiamiento sector no regulado en mercados San Isidro*



**Fuente:** elaboración propia en base a encuesta

El gráfico anterior muestra las fuentes de financiamiento en la economía informal, y el actor principal recae sobre los prestamistas personales; 61% siendo identificados comúnmente como los “prestamistas colombianos”, por lo que el análisis se centra mayormente en la dinámica de este tipo de préstamo que es el mecanismo de apalancamiento de los comerciantes de los mercados y viven el día a día de la mano de estos préstamos.

Estos prestamistas operan en los mercados de Honduras y son individuos o grupos, generalmente de origen colombiano, que ofrecen préstamos a comerciantes y pequeños empresarios en los mercados informales del país. Estos prestamistas se han posicionado por su presencia en varios países de América Latina, incluyendo Honduras, donde han establecido una red de préstamos informales que opera fuera del sistema financiero regulado. El préstamo es muy conocido “gota a gota” o “pago diario” brindando la facilidad de realizar pagos en pequeñas cantidades.

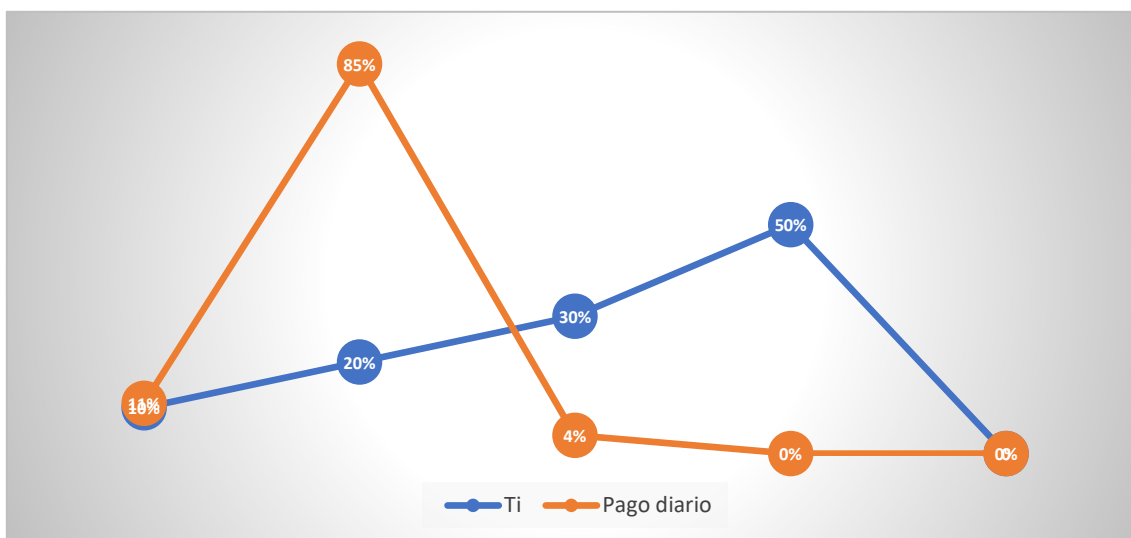
Otro elemento que incide en el acceso al crédito por parte de los vendedores de la economía informal es la tasa de interés, la cual es definida como el precio del dinero sobre el cual los agentes económicos en este caso personas toman sus decisiones de consumo, ahorro e inversión (Landa, 2017). En este sentido, las tasas de interés activa sobre préstamos del sistema financiero regulado, desde enero 2021 a septiembre de 2024, se mantuvo en un promedio ponderado del 16.33% anual (-IIES-, 2024), pese a

que estas tasas son menores que las ofrecidas por el sistema financiero no regulado, por factores como falta de garantías no logran obtener dinero a un precio relativamente razonable.

Los comerciantes del mercado capitalino argumentan pagar por los créditos obtenidos una tasa que oscila entre el 10% y el 30% diario mayormente, pero a la vez evidencia que el 85% de estos comerciantes paga diario las cuotas de sus préstamos. Increíblemente la tasa de interés anual de estos préstamos gota a gota es del 600%, estos pagos diarios o semanales significan que los prestatarios están bajo una presión constante para generar efectivo rápidamente, lo que puede resultar ser insostenible.

### Gráfico 10

*Pago de tasas de interés y pago diario de los comerciantes informales*

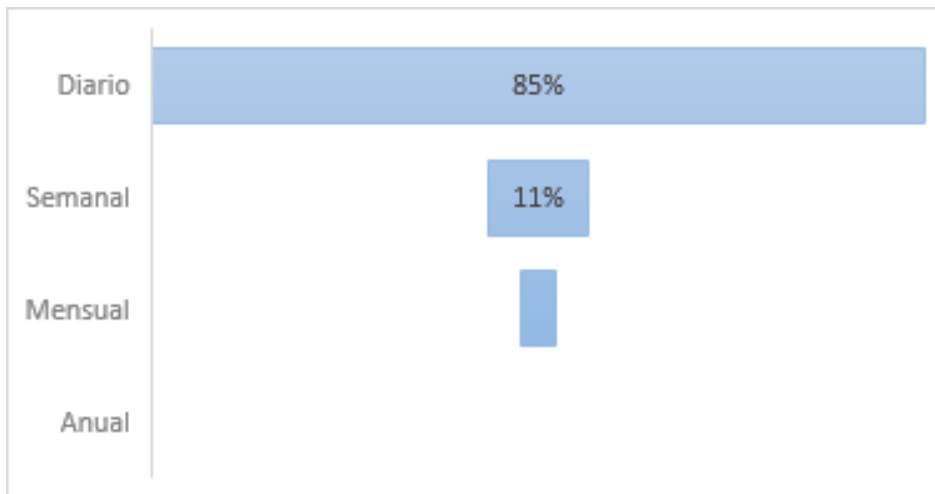


**Fuente:** elaboración propia en base a encuesta

En cuanto a los plazos del crédito un préstamo en el sector informal normalmente lo manejan a corto plazo en un plazo no mayor a 20 días lo que significa que el prestatario debe devolver el monto total del préstamo más los intereses acumulados en ese tiempo.

**Gráfico 11**

*Plazo de los préstamos ofrecidos por prestamistas no bancarios*

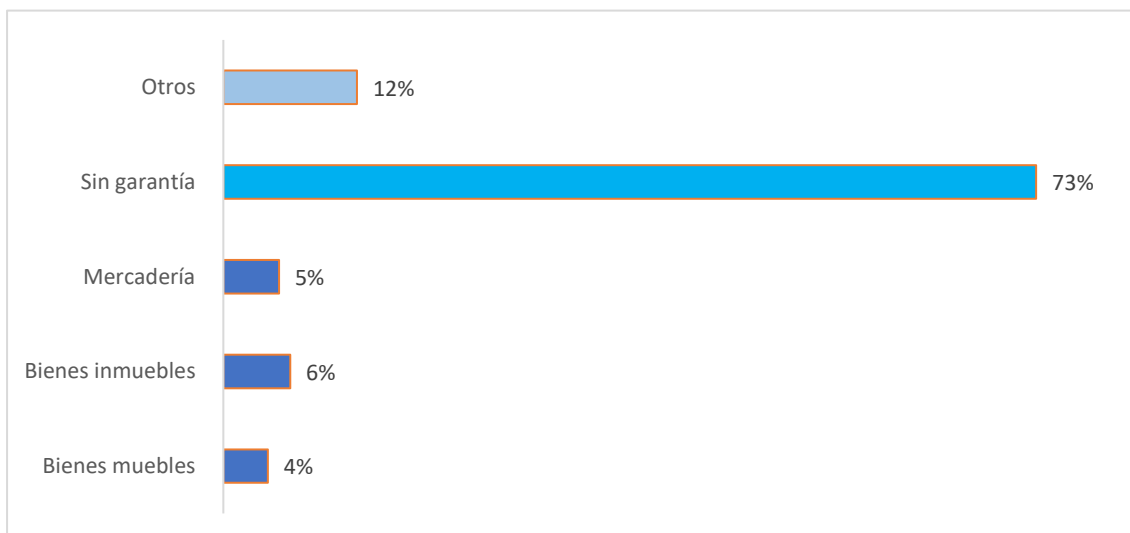


**Fuente:** elaboración propia en base a encuesta.

Tal y como se menciona anteriormente los plazos de los préstamos informales se caracterizan por ser de corto plazo, este tipo de financiamiento es un mecanismo de adquirir liquidez para enfrentar las necesidades financieras de los comerciantes de los mercados. El plazo del cumplimiento de la obligación financiera de la deuda se establece en períodos menores a los seis meses o un año. Por otra parte, al carecer de requerimientos legales los comerciantes informales representan un alto riesgo para los prestamistas por lo que el sector financiero no regulado apuesta por este tipo de plazo, donde la apuesta es minimizar riesgos y maximizar beneficios.

**Gráfico 12**

*Tipos de garantías exigidas por prestamistas no bancarios*



En cuanto a las garantías, estas se convierten en uno de los elementos más importantes de demanda por los créditos en el sector informal, ya que generalmente no se exigen, los prestamistas informales otorgan préstamos de manera mucho más rápida, lo que es crucial para clientes que necesitan dinero

urgente para emergencias o para mantener sus negocios operando. Otro elemento que destaca la investigación es que, en vez de confiar en garantías, estos prestamistas suelen implementar métodos de cobro no convencionales, como pagos diarios o semanales, lo que les permite mantener un control estricto sobre el préstamo y asegurarse de que se realicen los pagos.

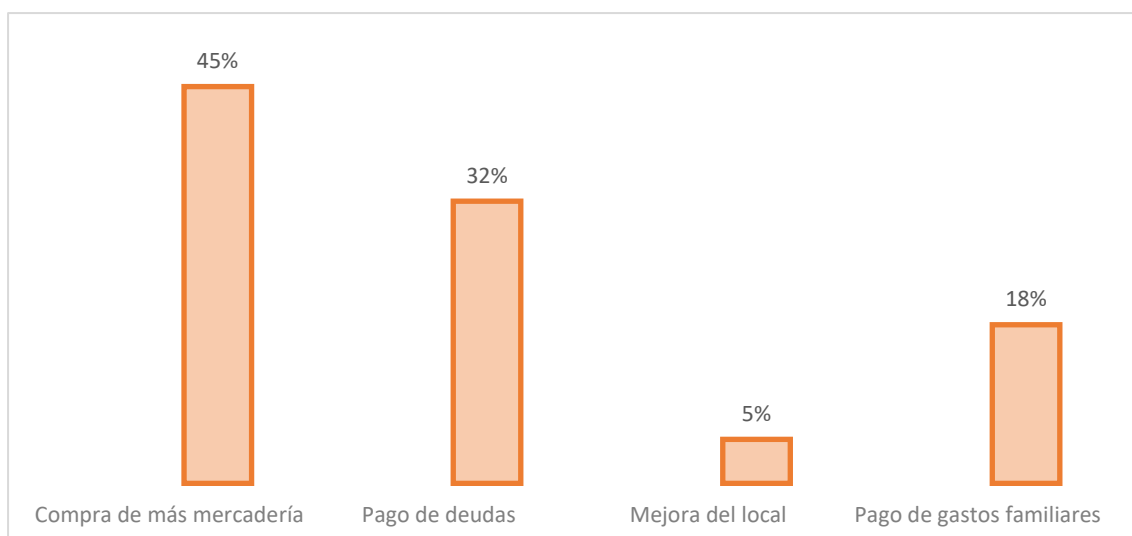
### Impacto de los créditos

Pese a las dificultades financieras que enfrentan los comerciantes de la economía informal, el crédito del sector no regulado ha generado impactos significativos que son valorados por dichos comerciantes. Representa un mecanismo que oxigena el capital de trabajo ya que permite adquirir más mercadería 45%, diversificar sus productos, y mejorar la oferta para atraer a más clientes. Un 32% lo destina para el pago de proveedores que otras palabras es otra modalidad de crédito que adquieren los comerciantes. Y un 18% lo utiliza para gastos familiares como alimentación, educación y salud.

Por otra parte, las mujeres principalmente dueñas de negocios muestran altos niveles en la toma de decisiones ya que son las que contratan personal, planifican y ejecutan compras, deciden el uso de los ingresos y las ganancias, evidenciando mejora en la condición y posición tanto en el mercado como en el hogar.

### Gráfico 13

Destino del crédito comerciantes mercado San Isidro



Otro elemento que se destaca es como, mediante el crédito han logrado mantener activos sus negocios convirtiéndose en su fuente de ingresos principal a lo interno de los hogares y como esto aportó para criar y formar a sus hijos o familiares, brindarles salud, incluso adquirir otros bienes como vivienda.

El acceso al crédito es trascendental para los comerciantes de la economía informal ya que incide en el crecimiento y sostenibilidad de las mismas actividades económicas, el gráfico 13 muestra como el 82% del destino del crédito es justamente para expandir, mejorar el negocio y cumplir con las obligaciones financieras. Sin embargo; el 18% de comerciantes que argumentaron destinarlo al núcleo familiar fueron mujeres principalmente quienes ahondaron en términos de impacto y dentro de la discusión focal dimensionan como les ha permitido mejorar las condiciones a lo interno de su hogar ya que han logrado brindar estudios a sus hijos, hacer mejoras en la vivienda, pero sobretodo el tema de fortalecimiento en toma de decisiones pues tienen la libertad de decir el destino de los recursos financieros así como los que obtienen como ganancias con sus propios negocios.

No se desconoce, los efectos negativos que genera el financiamiento al margen de la regulación oficial, así como el sobreendeudamiento, la dependencia del crédito, y el estrés financiero, especialmente si no se gestiona adecuadamente. Por lo tanto, es crucial que los comerciantes comprendan plenamente los términos y riesgos asociados con los préstamos y que desarrollen habilidades de gestión financiera para aprovechar al máximo los beneficios del crédito mientras minimizan sus riesgos.

### **CONCLUSIÓN**

La economía informal y el acceso al crédito se convierte en una paradoja, pues pese que a las desventajas que presenta el sector informal se ha convertido en parte de la columna vertebral de la economía hondureña con grandes aportes al PIB y en la generación de empleo, no obstante; carece de múltiples exclusiones como lo es el acceso al crédito y que evidentemente no genera la mayor atracción para el sector formal financiero. Propiciando una demanda insatisfecha la cual es altamente aprovechada por el sector financiero no regulado, el cual genera más referencias crediticias 39% con relación al sistema bancario comercial 35%.

Desde los postulados teóricos utilizados para analizar la exclusión financiera o la falta de acceso a servicios financieros formales, como el crédito, los comerciantes del mercado San Isidro consideran que esta es una de las más grandes barreras que enfrentan lo cual incide en el escaso mejoramiento para mejorar su situación económica y calidad de vida. Tal como lo argumenta Amartya Sen, desde la perspectiva de las capacidades el crédito puede ser una herramienta poderosa para los pobres si se utiliza para expandir sus capacidades. Lo cual se visibiliza cuando los comerciantes dimensionan el impacto del crédito más allá de sus negocios, como este les ha permitido mejorar la educación de sus hijos, salud, toma de decisiones que han mejorado su bienestar en alguna medida.

El crédito es tan importante para los comerciantes del mercado San Isidro que aun siendo excluidos gestionan financiamiento en el mercado no regulado, el 87% ha agenciado recursos con diferentes fuentes de financiamientos, siendo los "prestamistas personales" los que mayormente les prestan 61%. Estos son comúnmente conocidos como los prestamistas colombianos y el crédito que ofrecen es el "gota a gota", esto lo vuelve atractivo ya que los montos y los plazos son reducidos. Para los comerciantes del mercado esta modalidad de pago les resulta factible ya que viven del día a día y al final de la jornada tratan de cumplir con la obligación adquirida.

No obstante, una de las principales desventajas, el precio del dinero que obtienen tiene un alto costo, el 85% de los prestatarios pagan el 20% de tasa de interés diario, lo que significa que anualmente sería una tasa de interés activa 600%.

Otra desventaja de la cual hablaron muy poco es el medio de cobro que se les aplica cuando no logran cumplir con sus obligaciones financieras, consideran que son coercitivos. Evidentemente este es uno de los mayores riesgos al trabajar con activos financieros fuera de los mercados financieros.

Tal como se mencionó anteriormente, los montos que solicitan son pequeñas cantidades, lo que es considerado microcrédito, esta se ha convertido en una herramienta popular entre los comerciantes del mercado San Isidro, lo cual contribuye al desarrollo económico. El hecho de sustentar el financiamiento en pequeñas cantidades de crédito puede tener un impacto significativo en la vida de este sector excluido y vulnerable. Sin embargo; también existe la preocupación cuando estos comerciantes no pueden generar ingresos suficientes para pagar sus préstamos, lo que les obliga a caer en un ciclo de deuda.

En medio de toda esta exposición se visibiliza el escaso apoyo por parte del Estado pues las políticas crediticias en su mayoría son regidas por el mercado en el cual todo se supedita al incremento de las ganancias. Pese a que existen programas de crédito como los que ofrece Banhprovi, BANADESA, entre

otros, estos aún no son suficientes para cubrir el 78% de la población hondureña que aún no accede a un crédito. La evidencia demuestra que los pobres en este caso los comerciantes del mercado San Isidro pese a sus limitaciones son capaces de cumplir con sus obligaciones financieras, por lo que será bueno echar un vistazo a modelos crediticios diseñados exclusivamente para los pobres tal como el Banco Grameen en India, o fortalecer otros mecanismos de financiamientos como las cajas rurales y cooperativas.

## REFERENCIAS

Banco Central de Honduras . (agosto de 2024). Banco Central de Honduras . Obtenido de <https://www.bch.hn/estadisticos/EME/ndice%20Mensual%20de%20Actividad%20Econmica%20IMAE/%C3%8Dndice%20Mensual%20de%20la%20Actividad%20Econ%C3%B3mica%20Junio%202024.pdf>

Banco Central de Honduras. (2023). ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA INFORMAL EN HONDURAS. Tegucigalpa, Honduras : BCH. Obtenido de [https://www.cepal.org/sites/default/files/presentations/estimacion-economia-informal-honduras\\_banco-central-oct2023.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/presentations/estimacion-economia-informal-honduras_banco-central-oct2023.pdf)

-BM-, B. M. (2024). Niveles de bancarización en la región Latinoamericana.

COHEP. (2024). Boletín laboral 2024. Tegucigalpa, Honduras .

COHEP, C. H. (2024). Boletín Laboral. Tegucigalpa, Honduras: (F-GPE-04). Obtenido de <https://www.cohep.org/wp-content/uploads/2024/04/Boletin-Mercado-Laboral-Mayo-2024-VF.pdf>

-IIES-, I. d. (2024). TASAS DE INTERÉS: VARIABLE CLAVE PARA. Tegucigalpa, Honduras: UNAH.

INE. (2023). Obtenido de <https://ine.gob.hn/v4/2023/10/30/informalidad-laboral-septiembre-2022/>

INE. (2023). Cifras del mercado laboral 2023. Tegucigalpa, Honduras .

INE. (2024). El Instituto Nacional de Estadística (INE) socializa logros significativos en la reducción de la pobreza en Honduras. Obtenido de <https://ine.gob.hn/v4/2023/12/05/el-instituto-nacional-de-estadistica-ine-socializa-logros-significativos-en-la-reduccion-de-la-pobreza-en-honduras/>

Landa, J. J. (2017). Determinates de la tasa de interés activa nominal en moneda nacional en Honduras. Tegucigalpa, Honduras: BCH. Obtenido de [https://www.bch.hn/estadisticos/DIE/Investigaciones%20economicas/Determinantes\\_TIAN\\_MNH.pdf](https://www.bch.hn/estadisticos/DIE/Investigaciones%20economicas/Determinantes_TIAN_MNH.pdf)


Sen, A. (2000). Desarrollo y Libertad . Buenos Aires, Argentina : Planeta.

Sinclair, S. (2001). Exclusión financiera: una encuesta introductoria . Edinburgh: CRSI.

STSS. (2024). Tabla de salario mínimo vigente a partir del 01 de enero 2024. Tegucigalpa, Honduras .

UNAH-EQUIFAX. (2024). Estudio crediticio de Honduras 2023. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/380397552\\_Estudio\\_crediticio\\_de\\_Honduras\\_2023\\_UNAH](https://www.researchgate.net/publication/380397552_Estudio_crediticio_de_Honduras_2023_UNAH)

Yunus, M. (2006). El banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo. Estudios de la Gestión: revista internacional de administración(6), Paidós, Barcelona

Todo el contenido de **LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades**, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) .