

# CRÉDITO Y USURA

Estudio exploratorio  
sobre el costo del crédito en Bogotá

<b>REPUBLICA DE COLOMBIA BIBLIOTECA ENRIQUE LOW MURTRA PALACIO DE JUSTICIA</b>	
Nº INVENTARIO: <u>8234</u>	NUMERO CLASIFICACION
COMPRA <input type="checkbox"/> CANJE <input type="checkbox"/> DONACION <input type="checkbox"/>	347
FECHA: _____	P153C
PRECIO: _____	1990
PROCEDENCIA: _____	E. 1
PAIS <b>CORTE SUPREMA DE JUSTICIA</b>	

NICOLAS...  
ROBERTO PINTO

# Contenido

## Introducción

Planteamiento general del estudio	13
Los contenidos	15
Los resultados obtenidos	16
Observaciones finales	16

## Capítulo I

¿QUE ES UN CREDITO?	17
---------------------	----

## Capítulo II

¿QUE ES EL INTERES?	23
El Concepto de interés	23
El valor del dinero en el tiempo	26

## Capítulo III

LAS TASAS DE INTERES, ¿QUE TAN ALTAS SON?: UN DEBATE TEORICO	29
Costo de captación de las entidades	30
a) Nivel básico del mercado de captación	30
b) Inflación	31
c) Devaluación y oportunidades de inversión en el exterior	31
d) Política de crédito de fomento	31
e) Restricciones a la utilización de los recursos captados	31
f) Competencia	32

Características de funcionamiento de las entidades o personas que ofrecen créditos	32
a) Objetivos de las entidades y/o personas	32
b) Niveles de eficiencia y márgenes de intermediación	33
c) Especialización v/s grupos económicos	33
d) Reciprocidades y/o vinculación de operaciones vinculadas	34
Algunas cifras	35
a) Costo de captación de los recursos	35
b) Tasas de interés y márgenes de intermediación	36
c) Posibles alternativas de solución	39
¿Son altas las tasas de interés?	40

## Capítulo IV

LAS TASAS DE INTERES, ¿QUE TAN ALTAS SON?: UNA CONSTATAACION REAL.	43
El universo estudiado	43
La evolución de las tasas de interés	44
a) Establecimientos comerciales	44
b) Crédito de personas naturales	46
c) Crédito de Instituciones Financieras	46
Comparación de las tasas efectivas de interés utilizando el cálculo financiero tradicional y la TIR incluyendo todos los costos para el usuario.	47

## Capítulo V

ANALISIS DE ALGUNAS MODALIDADES DE CREDITO	53
Crédito de establecimientos comerciales	53
a) Crédito de los comerciantes	53
1) Electrodomésticos	54

2)Características de los créditos en varios tipos de artículos	56
b)Vestidos a crédito	61
c)Compra de taxis	62
d)Vehículos particulares	65
e)Viajes a crédito	66
f)Prenderías	68
g)Sección prendaria	70
Crédito de personas naturales	73
a)Los prestamistas	73
b)Cambio de cheques	77
Crédito de Instituciones financieras	80
a)Las empresas de economía solidaria	80
b)Caja de ahorros	97
c)Tarjetas de crédito	101
d)Avances en efectivo	104
e)Préstamos bancarios	110

## Capítulo VI

¿QUE HACER FRENTE A UNA NECESIDAD DE DINERO? Y ¿COMO SOLICITAR UN CREDITO?	117
---	-----

## ANEXOS

### Anexo 1:

OPERACIONES FINANCIERAS APLICABLES A LAS DIFERENTES MODALIDADES DE CREDITO	123
Diferentes modalidades de interés	123
Interés simple	123
Interés compuesto	124

La determinación de las cuotas fijas que se cobran por período en un préstamo	127
Determinación de la tasa de interés que se cobra por un período cuando se utiliza el sistema de cuota fija o constante	130
Determinación de la tasa de interés que se cobra por un período cuando se utiliza el sistema de cuota variable	134
Determinación de la tasa efectiva para todos los períodos de un crédito	141
Intereses anticipados, intereses vencidos e intereses efectivos anuales	142
Determinación de interés nominales a partir de tasas efectivas	145
Tasa real de interés	148

## **Anexo 2**

### **TABLAS DE DESCUENTO**

Tabla A1: ¿Cuanto vale hoy \$ 1 con fecha futura?	151
Tabla A2: ¿Cuánto vale hoy \$ 1 recibido o pagado periódicamente durante “p” períodos?	156

## **Anexo 3**

### **ALGUNAS NORMAS LEGALES APLICABLES A LAS OPERACIONES DE CREDITO**

161

<b>Resolución N° 1190 de la Superintendencia de Industria y Comercio (23 de Julio de 1986): Por la cual se dictan medidas sobre tasas de interés y otras disposiciones</b>	<b>161</b>
<b>Certificaciones de Tasas de Interés por parte de la Superintendencia Bancaria (hasta el 22/08/89)</b>	<b>166</b>
<b>Tabla para determinar las cuotas uniformes de amortización gradual correspondientes a la tasa del 40,46% Efectivo Anual</b>	<b>167</b>
<b>Resolución N° 1360 de la Superintendencia Bancaria (3 de Mayo de 1989): Por la cual se certifica la tasa de interés cobrada por los establecimientos bancarios por los créditos ordinarios de libre asignación</b>	<b>168</b>
<b>Resolución N° 1361 de la Superintendencia Bancaria (3 de Mayo de 1989): Por la cual se certifica el interés bancario corriente</b>	<b>170</b>
<b>6.Circular N° 038 de la Superintendencia Bancaria (1977): Por la cual se fijan nociones actuariales para definir las tasas de interés y rendimientos a utilizar en las campañas publicitarias y medios de promoción en las entidades vigiladas</b>	<b>172</b>
<b>Resolución No. 1850 de la Superintendencia Bancaria (25 de Mayo de 1990) Por la cual se certifica la tasa de interés cobrada por los establecimientos bancarios por los créditos ordinarios de libre asignación</b>	<b>177</b>
<b>Bibliografía</b>	<b>179</b>