

Anexo



Ley de Integración Monetaria



DECRETO No. 201

LA ASAMBLEA LEGISLATIVA DE LA REPÚBLICA DE EL SALVADOR CONSIDERANDO:

I.- Que de conformidad a lo establecido en la Constitución de la República, es deber del Estado orientar la política monetaria con el fin de promover el desarrollo ordenado de la economía nacional;

II.- Que el ordinal 13° del Art. 131 de la Constitución de la República, establece que corresponde a esta Asamblea Legislativa resolver sobre la admisión y circulación de la moneda extranjera;

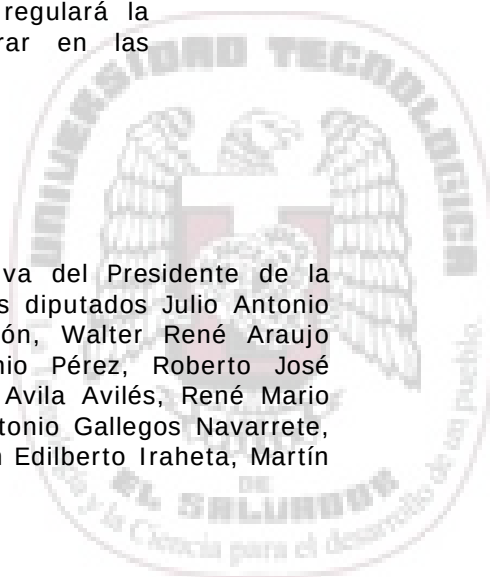
III.- Que a efecto de incorporar efectivamente a El Salvador al proceso de integración económica mundial, se vuelve necesario dictar las regulaciones que faciliten el intercambio comercial y financiero con el resto del mundo, en forma eficiente;

IV.- Que con el fin de preservar la estabilidad económica que propicie condiciones óptimas y transparentes que faciliten la inversión, y de garantizar el acceso directo a mercados internacionales, se vuelve necesario autorizar la circulación de monedas extranjeras que gocen de liquidez internacional;

V.- Que para tal propósito es indispensable dictar las normas básicas mediante las cuales se regulará la forma y condiciones que deben imperar en las transacciones financieras de nuestro país.

POR TANTO,

en uso de sus facultades constitucionales y a iniciativa del Presidente de la República, por medio del Ministro de Hacienda y de los diputados Julio Antonio Gamero Quintanilla, Carmen Elena Calderón de Escalón, Walter René Araujo Morales, Carlos Antonio Borja Letona, Renato Antonio Pérez, Roberto José D'Aubuisson Munguía, Mauricio López Parker, Rodrigo Avila Avilés, René Mario Figueroa, Norman Noel Quijano González, Guillermo Antonio Gallegos Navarrete, Juan Duch Martínez, Juan Miguel Bolaños Torres, Joaquín Edilberto Iraheta, Martín



Francisco Antonio Zaldivar Vides, José Mauricio Quinteros Cubías, Osmín López Escalante, Nelson Funes, Héctor Nazario Salaverría Mathies, Roberto Villatoro, Jesús Grande, Douglas Alejandro Alas García, Willian Rizziery Pichinte, Louis Agustín Calderón Cáceres, Hermes Alcides Flores Molina, Donato Eugenio Vaquerano Rivas, Carlos Armando Reyes Ramos, Rafael Hernán Contreras Rodríguez, Julio Eduardo Moreno Niños, Alejandro Dagoberto Marroquín, Román Ernesto Guerra, José Rafael Machuca Zelaya, José Antonio Almendáriz Rivas, Elizardo González Lovo, Rubén Orellana, Noel Orlando González, Mario Antonio Ponce, Carlos Walter Guzmán, Isidro Antonio Caballero, José Francisco Merino López, Ciro Cruz Zepeda Peña y Gerardo Antonio Suvillaga.

DECRETA la siguiente:

LEY DE INTEGRACIÓN MONETARIA

CAPÍTULO I DISPOSICIONES GENERALES

Art. 1.- El tipo de cambio entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América será fijo e inalterable a partir de la vigencia de esta Ley, a razón de ocho colones setenta y cinco centavos por dólar de los Estados Unidos de América. En la presente ley, dicha moneda se denominará dólar.

Art. 2.- Se permite la contratación de obligaciones monetarias expresadas en cualquier otra moneda de legal circulación en el extranjero. Dichas obligaciones deberán ser pagadas en la moneda contratada, aun cuando su pago deba hacerse por la vía judicial.

Art. 3.- El dólar tendrá curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional.

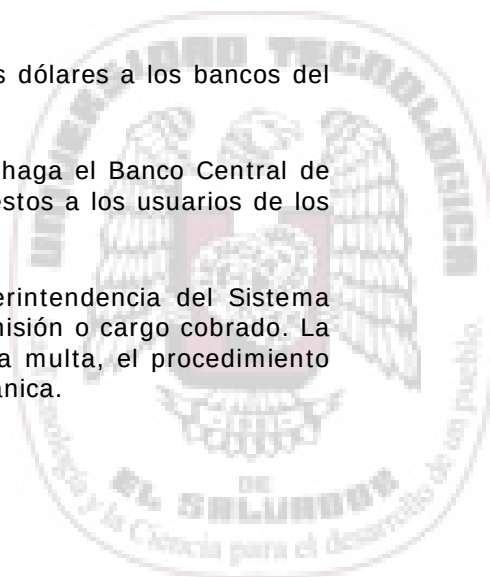
Art. 4.- A partir de la vigencia de la presente ley, el Banco Central de Reserva de El Salvador, a requerimiento de los bancos del sistema canjeará los colones en circulación por dólares.

Art. 5.- Los billetes de colón y sus monedas fraccionarias emitidos antes de la vigencia de la presente ley continuarán teniendo curso legal irrestricto en forma permanente, pero las instituciones del sistema bancario deberán cambiarlos por dólares al serles presentados para cualquier transacción.

El Banco Central de Reserva de El Salvador, proveerá los dólares a los bancos del sistema, mediante el canje respectivo.

El canje entre dólares y colones en efectivo, sea que lo haga el Banco Central de Reserva de El Salvador a los bancos del sistema o bien éstos a los usuarios de los mismos, no generará ningún tipo de comisión o cargo.

La infracción a lo anterior será sancionada por la Superintendencia del Sistema Financiero con una multa equivalente a cien veces la comisión o cargo cobrado. La citada Superintendencia aplicará, para la imposición de la multa, el procedimiento establecido en los artículos 47 y siguientes de su Ley Orgánica.



Art. 6.- Los bancos, los intermediarios financieros no bancarios y demás personas jurídicas que captan recursos del público podrán adquirir activos y pasivos denominados en otras monedas sólo cuando se cumplan los siguientes requisitos:

1. Que las instituciones mantengan un calce razonable entre los activos y pasivos en una moneda específica, de conformidad a lo establecido en las leyes que las rigen; y
2. Que los deudores en una moneda determinada comprueben ingresos denominados en dicha moneda, suficientes para cumplir con sus obligaciones o que puedan demostrar una cobertura adecuada de riesgo cambiario.

A la Superintendencia del Sistema Financiero corresponderá vigilar el cumplimiento de estas disposiciones, de conformidad a las atribuciones que le confiere su ley orgánica.

Art. 7.- Los salarios, sueldos y honorarios podrán ser denominados y pagados en colones o dólares.

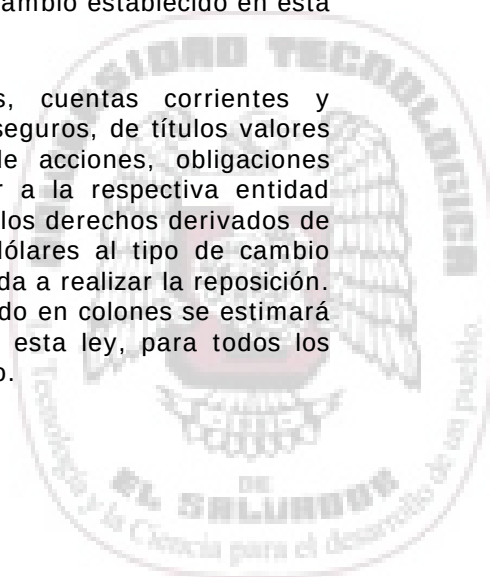
Todas las obligaciones en dinero expresadas en colones, existentes con anterioridad a la vigencia de la presente ley, podrán ser pagadas en dólares al tipo de cambio establecido en el Art. 1 de esta ley.

Asimismo, los cheques y los demás títulos valores que hayan sido emitidos en colones salvadoreños con anterioridad a la vigencia de la presente ley, podrán ser aceptados y pagados en dólares, al tipo de cambio establecido en esta ley.

Art. 8.- Las instituciones públicas, autorizadas por el Ministerio de Hacienda de conformidad a la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado, podrán emitir y contratar obligaciones en otras monedas, siempre que cubran el riesgo cambiario.

Art. 9.- Todas las operaciones financieras, tales como depósitos bancarios, créditos, pensiones, emisión de títulos valores y cualesquiera otras realizadas por medio del sistema financiero, así como los registros contables del sistema financiero, se expresarán en dólares. Las operaciones o transacciones del Sistema Financiero que se hayan realizado o pactado en colones con anterioridad a la vigencia de esta ley, se expresarán en dólares al tipo de cambio establecido en esta ley.

Los titulares de cuentas de ahorro, títulos valores, cuentas corrientes y cualesquiera otros documentos bancarios, de pólizas de seguros, de títulos valores que se coloquen y negocien en bolsa de valores, de acciones, obligaciones negociables o bonos y de otros títulos podrán solicitar a la respectiva entidad emisora, la reposición de los documentos en que consten los derechos derivados de los mismos, por otros con los valores expresados en dólares al tipo de cambio establecido en el Art. 1 de esta ley y aquella estará obligada a realizar la reposición. Si la reposición no se efectúa, el valor respectivo expresado en colones se estimará expresado en dólares, al tipo de cambio establecido en esta ley, para todos los efectos que resulten del valor consignado en el documento.



Art. 10.- Los precios de los bienes y servicios se podrán expresar tanto en colones como en dólares, al tipo de cambio establecido en esta ley.

Art. 11.- Todas las obligaciones del Banco Central de Reserva de El Salvador serán asumidas por el Estado por medio del Ministerio de Hacienda, quien podrá compensarlas por obligaciones existentes a su favor.

CAPÍTULO II DISPOSICIONES TRANSITORIAS

Art. 12.- Los bancos, compañías de seguros y entidades emisoras de títulos valores que se coloquen y negocien en bolsa de valores, dentro de los cuarenta y cinco días siguientes a la vigencia de esta ley, estarán obligadas a notificar a la respectiva Superintendencia, los cambios que para cumplir con la misma, hayan efectuado en las operaciones financieras o de cualquier otra naturaleza que se hubiesen establecido o pactado en colones con anterioridad a dicha vigencia.

Art. 13.- La ampliación del plazo de los préstamos concedidos por las instituciones del sistema financiero, en colones, antes de la vigencia de la presente ley, surtirá efecto con la sola comunicación por escrito realizada por el banco al usuario, sin necesidad de otorgar nuevos documentos. Los plazos de las hipotecas y de la prendas se entenderán ampliados en la misma forma que señale la comunicación. En ambos casos, el deudor tendrá un plazo de treinta días para manifestar al banco su inconformidad sobre la modificación a que se refiere este artículo. El silencio se entenderá como aceptación a la ampliación del plazo.

Art. 14.- Durante los primeros tres meses de vigencia de esta Ley, las instituciones del sistema financiero gradualmente ajustarán las tasas de interés de los créditos contratados en colones, con anterioridad a la vigencia de esta Ley, en relación con la disminución de sus costos financieros y las tasas de interés para los nuevos créditos en dólares.

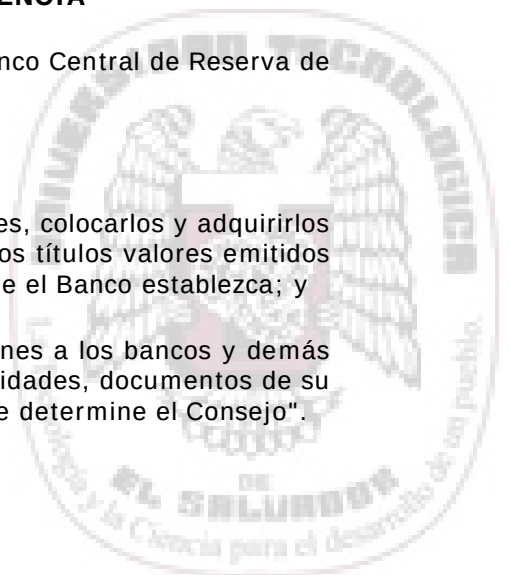
Art. 15.- Durante los primeros seis meses de vigencia de la presente Ley, los precios de los bienes y servicios deberán expresarse en ambas monedas, para lo cual la Dirección de Protección al Consumidor establecerá las disposiciones correspondientes.

CAPÍTULO III REFORMAS, DEROGATORIAS Y VIGENCIA

Art. 16.- Sustitúyese el Art. 49 de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador, por el siguiente:

"Art. 49.- El Banco podrá:

- 1) Emitir títulos valores, inscribirlos en una bolsa de valores, colocarlos y adquirirlos en el mercado secundario, así como canjear estos por otros títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central, en las condiciones que el Banco establezca; y
- 2) Ceder documentos de su cartera de créditos e inversiones a los bancos y demás instituciones del sistema financiero y adquirir de estas entidades, documentos de su cartera de préstamos e inversiones, en las condiciones que determine el Consejo".



Art. 17.- Sustitúyese el Art. 51 de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador, por el siguiente:

"Art. 51.- El Banco Central de Reserva de El Salvador podrá otorgar financiamiento al Instituto de Garantía de Depósitos, para los propósitos establecidos en el Art. 179 de la Ley de Bancos.

El Banco no podrá otorgar créditos, avales, fianzas y garantías de ninguna clase a los bancos, intermediarios financieros no bancarios e instituciones oficiales de crédito".

Art. 18.- Sustitúyese el Art. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador, por el siguiente:

"Art. 62.- El Banco podrá emitir bonos u otros títulos valores, inscritos en una bolsa de valores, expresados en dólares de los Estados Unidos de América".

Art. 19.- Adiciónase a la "Ley de Saneamiento y Fortalecimiento de Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo", el siguiente artículo:

"Art. 2-A.- En el caso de los aportes otorgados en carteras de créditos y otros bienes al Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero, los mismos deberán reintegrarse al Banco Central de Reserva de El Salvador en la medida que dichos bienes se vayan liquidando, para lo cual se autoriza al Fondo a reintegrar el valor de dichos aportes en dólares de los Estados Unidos de América y reducir su patrimonio en lo correspondiente, a requerimiento del referido Banco Central; asimismo, para la devolución de los otros aportes recibidos del Banco Central de Reserva de El Salvador, el Fondo queda autorizado a transferir a la referida institución a su requerimiento, la propiedad sobre cualquier clase de activos, con la consiguiente disminución de su patrimonio".

Art. 20.- Se sustituye del Título II, el Capítulo VI de la Ley de Bancos, por el siguiente:

CAPÍTULO VI REQUISITOS DE LIQUIDEZ

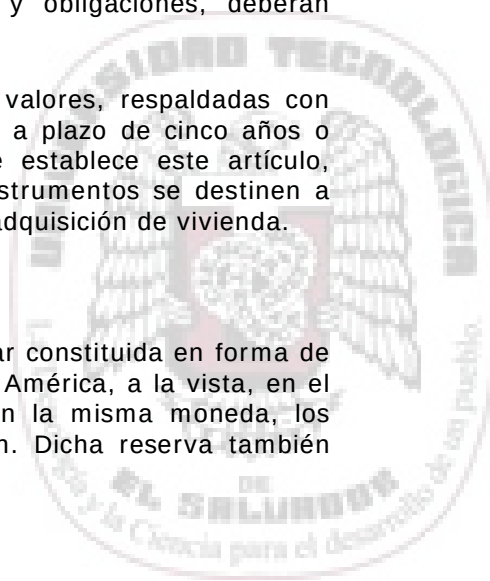
RESERVA DE LIQUIDEZ

Art. 44.- La Superintendencia del Sistema Financiero establecerá una reserva de liquidez que, en forma proporcional a sus depósitos y obligaciones, deberán mantener los bancos.

Las obligaciones negociables inscritas en una bolsa de valores, respaldadas con garantía de créditos hipotecarios que emitan los bancos a plazo de cinco años o más, no estarán sujetas a la reserva de liquidez que establece este artículo, siempre que los recursos captados a través de estos instrumentos se destinen a financiar inversiones de mediano y largo plazo, así como adquisición de vivienda.

CONSTITUCIÓN DE RESERVA DE LIQUIDEZ

Art. 45.- La reserva de liquidez de cada banco podrá estar constituida en forma de depósitos de dinero en dólares de los Estados Unidos de América, a la vista, en el Banco Central o en títulos valores emitidos por éste en la misma moneda, los cuales deberán de mantenerse libres de todo gravamen. Dicha reserva también



podrá estar invertida en el exterior, en depósitos en bancos de primera línea o en títulos valores emitidos de alta liquidez y bajo riesgo, todo ello de acuerdo con las normas técnicas que emita la Superintendencia del Sistema Financiero.

La reserva de liquidez deberá ser general para los distintos tipos de obligaciones.

Sin perjuicio de lo anterior, se podrán establecer reservas de liquidez diferenciadas, atendiendo a la naturaleza de las obligaciones o depósitos. En todo caso, la reserva de liquidez promedio de los depósitos no deberá ser mayor del veinticinco por ciento de los mismos.

REMUNERACIÓN DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ

Art. 46.- La reserva de liquidez que se constituya en depósitos a la vista o títulos del Banco Central deberá ser remunerada. El Banco Central de Reserva de El Salvador cobrará una comisión por la administración de esta reserva.

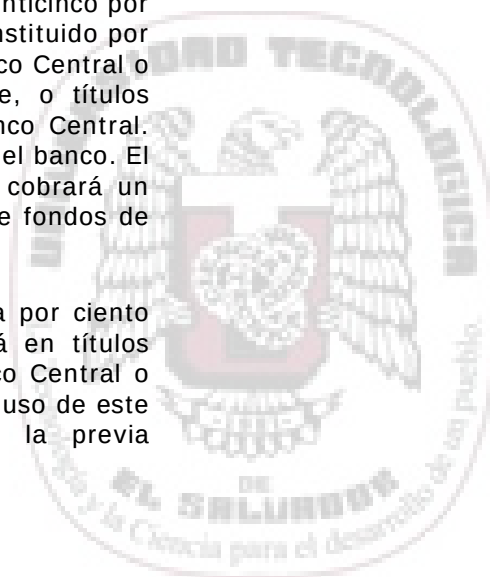
CALCULO Y USO DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ

Art. 47.- La Superintendencia determinará la frecuencia con que se calculará la reserva de liquidez y señalará el período dentro del cual un banco podrá compensar el monto de las deficiencias de liquidez que tuviere en determinados días, con el excedente que le resultare en otros días del mismo período. Asimismo, dictará las normas técnicas necesarias para la aplicación de las disposiciones sobre la reserva de liquidez de que trata esta ley.

Cada banco podrá utilizar sus reservas para sus necesidades de liquidez, de conformidad a lo que se dispone en este capítulo y a las normas técnicas que para tal efecto emita la Superintendencia.

Para la elaboración de las normas técnicas antes referidas, la Superintendencia deberá observar lo siguiente:

- 1) Del total de la reserva de liquidez antes indicada, un veinticinco por ciento corresponderá al primer tramo y estará constituido por depósitos a la vista remunerados en el Banco Central o en el banco del exterior de que se trate. Este tramo será de acceso automático para el banco;
- 2) El segundo tramo corresponderá a un veinticinco por ciento de la reserva de liquidez y estará constituido por depósitos a la vista remunerados en el Banco Central o en el banco del exterior de que se trate, o títulos valores que para este efecto emita el Banco Central. Este tramo será de acceso automático para el banco. El Banco Central de Reserva de El Salvador cobrará un cargo proporcional a la cantidad retirada de fondos de este tramo; y
- 3) El tercer tramo constituirá un cincuenta por ciento de la reserva de liquidez y se constituirá en títulos valores que para ese efecto emita el Banco Central o según lo determine la Superintendencia; el uso de este tramo únicamente podrá realizarse con la previa



autorización del Superintendente del Sistema Financiero.

Cuando el uso de la reserva de liquidez así lo requiera, el Banco Central podrá realizar operaciones de reporto con los títulos valores que constituyen la reserva de liquidez.

Art. 48.- Para el cálculo de la reserva de liquidez que corresponde a un banco, se considerará el conjunto formado por su oficina principal y por las sucursales y agencias establecidas en la República.

RESERVA DE LIQUIDEZ A OTRAS ENTIDADES

Art.49.- La Superintendencia podrá disponer requisitos de reserva de liquidez a otras entidades legalmente establecidas, que dentro del giro de sus negocios reciban habitualmente dinero del público a través de cualquier operación pasiva.

El Banco Central deberá informar diariamente a la Superintendencia la situación de liquidez de los bancos, durante el período en que éste sea el depositario de las mencionadas reservas de liquidez.

PLAN DE REGULARIZACIÓN

Art. 49-A.- Cuando un banco utilice parte del tercer tramo de la reserva de liquidez para cubrir necesidades de esta naturaleza, la Superintendencia le requerirá un plan de regularización, de conformidad al Art. 79 de esta misma ley.

Dicho plan deberá ser aprobado por la Superintendencia y el banco de que se trate quedará sometido al régimen de supervisión especial a que se refiere esta ley.

OPERACIONES DE REPORTO

Art. 49-B.- Con el objeto de proteger la liquidez bancaria, el Banco Central podrá realizar operaciones de reporto con títulos valores emitidos en dólares de los Estados Unidos de América por el Estado, por el Banco Central mismo o por el Instituto de Garantía de Depósitos, con los fondos que para tal efecto le deposite el Estado.

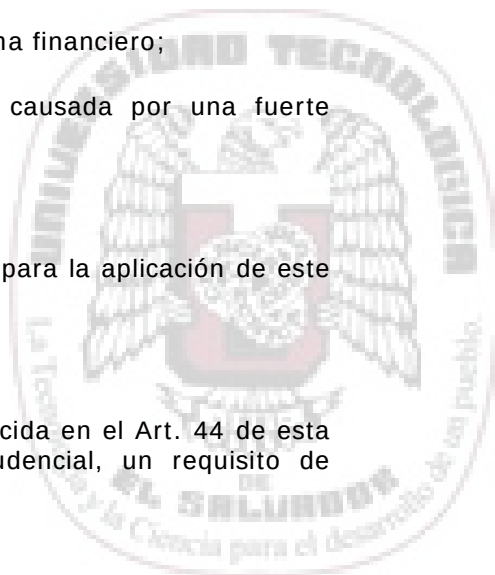
Las operaciones a que se refiere el inciso anterior las realizará el Banco Central en coordinación con la Superintendencia, únicamente en los casos siguientes:

- 1) Para prevenir situaciones de iliquidez general del sistema financiero;
- 2) Para restablecer la liquidez en caso de una crisis causada por una fuerte contracción del mercado; y
- 3) En casos de fuerza mayor.

El Banco Central emitirá las normas técnicas respectivas para la aplicación de este artículo.

REQUERIMIENTO DE ACTIVOS LÍQUIDOS

Art. 49-C.- Sin perjuicio de la reserva de liquidez establecida en el Art. 44 de esta ley, la Superintendencia establecerá como medida prudencial, un requisito de



liquidez a todos los bancos del sistema, consistente en un determinado porcentaje de activos líquidos, que guarde relación con sus pasivos exigibles. Los activos líquidos que constituyan la reserva de liquidez, estarán incluidos en este porcentaje. La Superintendencia fijará el porcentaje a que se refiere este artículo y dictará las normas técnicas para cumplir con este requerimiento.

MULTAS Y SANCIONES POR DEFICIENCIAS EN REQUISITOS DE LIQUIDEZ

Art. 50.- Los bancos que incurran en deficiencias de la reserva de liquidez al final del período de cómputo establecido por la Superintendencia, serán sancionados por ésta sobre la cantidad faltante, de conformidad a los procedimientos establecidos en su ley orgánica.

Asimismo, los incumplimientos al requerimiento de activos líquidos contemplado en el artículo 49-C de esta ley, serán sancionados por la Superintendencia de conformidad a los procedimientos establecidos en su ley orgánica".

Art. 21.- Sustitúyese el Art. 436 del Código de Comercio por el siguiente:

"Art. 436.- Los registros deben llevarse en castellano. Las cuentas se asentarán en Colones o en Dólares de los Estados Unidos de América. Toda contabilidad deberá llevarse en el país, aun las de las agencias, filiales, subsidiarias o sucursales de sociedades extranjeras. La contravención será sancionada por la oficina que ejerce la vigilancia del Estado de conformidad a su Ley. Toda autoridad que tenga conocimiento de la infracción, está obligada a dar aviso inmediato a la oficina antes mencionada".

Art. 22.- Sustitúyese el Art. 170 de la Ley de Bancos, por el siguiente:

"Art. 170.- El total de los fondos del Instituto de Garantía de Depósitos, exceptuando los fondos para cubrir sus gastos de funcionamiento, deberán depositarse para su administración en el Banco Central de Reserva de El Salvador y únicamente podrán ser utilizados para los fines para los que fue creado el Instituto. Dichos fondos serán inembargables.

Los fondos para su funcionamiento podrán mantenerse como depósitos a la vista en bancos miembros".

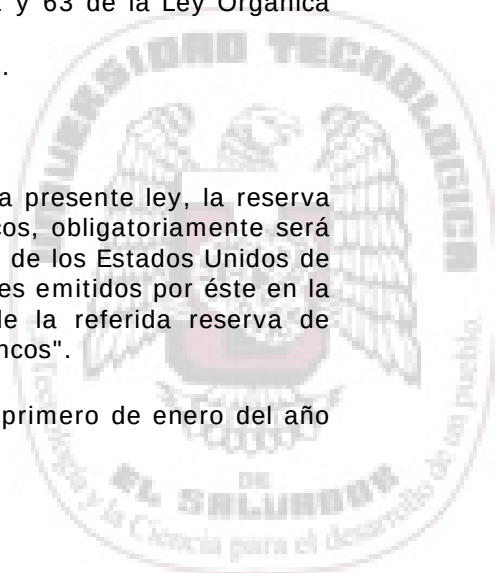
Art. 23.- Deróganse las siguientes disposiciones legales:

1. Los Arts. 29,30,35,41,42,43,45,46,47,48,52,60,61 y 63 de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador; y
2. Los Arts. 57,58,171,172 y 247 de la Ley de Bancos.

TRANSITORIO

Art. 24.- Durante los dos primeros años de vigencia de la presente ley, la reserva de liquidez a que se refiere el Art. 44 de la Ley de Bancos, obligatoriamente será constituida en la forma de depósitos de dinero en dólares de los Estados Unidos de América, a la vista, en el Banco Central o en títulos valores emitidos por éste en la misma moneda. Al terminar dicho plazo, dispondrán de la referida reserva de conformidad a lo establecido en el Art. 45 de la Ley de Bancos".

Art. 25. - El presente Decreto entrará en vigencia el día primero de enero del año dos mil uno, previa publicación en el Diario Oficial.



DADO EN EL SALÓN AZUL DEL PALACIO LEGISLATIVO: San Salvador, a los treinta días del mes de noviembre del año dos mil.-

Ciro Cruz Zepeda Peña
Presidente

Walter René Araujo Morales
Vicepresidente

Carmen Elena Calderón de Escalón
Secretaria

Alfonso Arístides Alvarenga
Secretario

Rubén Orellana
Secretario

Julio Antonio Gamero Quintanilla
Vicepresidente

José Rafael Machuca Zelaya
Secretario

William Rizziery Pichinte
Secretario

Agustín Díaz Saravia
Secretario



ANEXO NO. 2



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

"LIC. BENJAMIN CAÑAS"

LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS





EL PRESENTE CUESTIONARIO ESTÁ DIRIGIDO A GERENTES DE OPERACIONES, GERENTES DE CRÉDITO, GERENTES DE NEGOCIO, JEFES DE CRÉDITO Y JEFES DE ATENCIÓN AL CLIENTE DE LOS BANCOS EMISORES DE TARJETAS DE CRÉDITO EN EL ÁREA METROPOLITANA DE SAN SALVADOR, EL CUAL ESTÁ DESTINADO A RECABAR LA INFORMACIÓN NECESARIA PARA ELABORAR NUESTRO TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.

LOS DATOS AQUÍ PROPORCIONADOS SERÁN TRATADOS EN FORMA Estrictamente CONFIDENCIAL Y ÚNICAMENTE PODRÁN SUMINISTRARSE EN COMPILACIONES DE CONJUNTO, POR LO QUE LE AGRADECERÍAMOS SU RESPUESTA SINCERA A LAS PREGUNTAS QUE SE FORMULAN A CONTINUACIÓN.



OBJETIVO: Conocer el efecto que ha causado la implementación de la Ley de Integración Monetaria en los bancos emisores de tarjetas de crédito.

Le agradeceríamos su respuesta sincera a las preguntas que se formulan a continuación debido a que los datos aquí proporcionados serán tratados en forma **estrictamente confidencial** y únicamente podrán suministrarse en compilaciones de conjunto.

o Nombre del entrevistado:



INDICACIONES: Lea cuidadosamente las siguientes interrogantes y subraye o marque con una “X”, la respuesta que considere correcta.

SECCIÓN NO. 1:

CONOCIMIENTO DE LA LEY DE INTEGRACIÓN MONETARIA.

1. ¿Qué conocimientos tiene usted sobre la Ley Integración Monetaria?

Bastante	q
Poco	q
Muy poco	q
Nada	q

SECCIÓN NO. 2:

EFFECTO DE LA LEY DE INTEGRACIÓN MONETARIA EN LA EMPRESA.

2. ¿Le ha beneficiado a su banco la Ley de Integración Monetaria?

Bastante	q
Poco	q
Muy poco	q
Nada	q

3. ¿Qué cambios realizó su institución ante la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria?

Mercadeo	q	Incremento de Recurso Humano	q
Tecnológicos	q	Publicitarios	q
Papelería y Útiles	q	Otros	q
Disminución del recurso Humano	q	Ninguno	q



Si marcó la casilla de “Otros”, favor especificar:

4. ¿Cuál de las siguientes situaciones experimentó su Institución con la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria?

Incremento de costos y gastos	q	Reducción de Costos y Gastos	q
Incremento de las tasas de interés	q	Disminución en las tasas de interés	q
Incremento de comisiones por servicio	q	Disminución de comisiones por servicio	q
Todo lo anterior se mantuvo invariable	q		

5. ¿Hacia que usuarios, su institución ha orientado las variaciones en las tasas de interés de las tarjetas de crédito?

Tipo de usuario	Aumento	Disminución	Invariable
Usuario de tarjeta empresarial			
Usuario de tarjeta dorada internacional			
Usuario de tarjeta clásica internacional			
Usuario de tarjeta local			

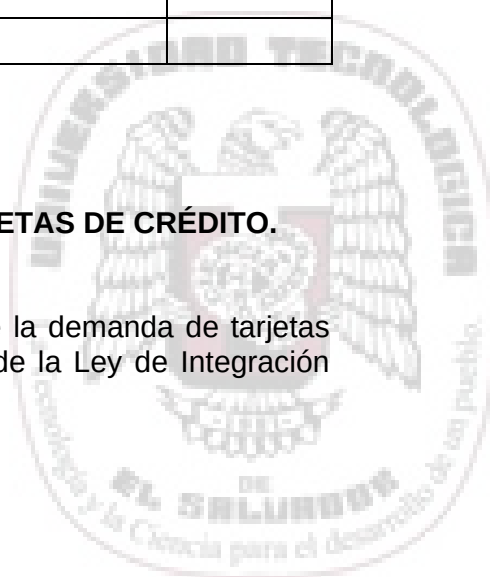
6. ¿Hacia qué usuarios ha orientado las variaciones en las comisiones por servicio?

Tipo de usuario	Aumento	Disminución	Invariable
Usuario de tarjeta empresarial			
Usuario de tarjeta dorada internacional			
Usuario de tarjeta clásica internacional			
Usuario de tarjeta local			

SECCIÓN NO. 3:

EFFECTO EN LA OFERTA Y DEMANDA DE TARJETAS DE CRÉDITO.

7. ¿Cuál ha sido en su institución la tendencia de la demanda de tarjetas de crédito después de la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria?



Incremento	q
Disminución	q
Se ha mantenido invariable	q

8. Si hubo modificación, por favor indique en que tipo de usuario:

Tipo de usuario	Aumento	Disminución	Invariable
Usuario de tarjeta empresarial			
Usuario de tarjeta dorada internacional			
Usuario de tarjeta clásica internacional			
Usuario de tarjeta local			

9. ¿Cuál ha sido la tendencia de las tarjetas APROBADAS después de la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria?

Incremento	q
Disminución	q
Se ha mantenido invariable	q

10. Si hubo variación, por favor indique en que tipo de usuario:

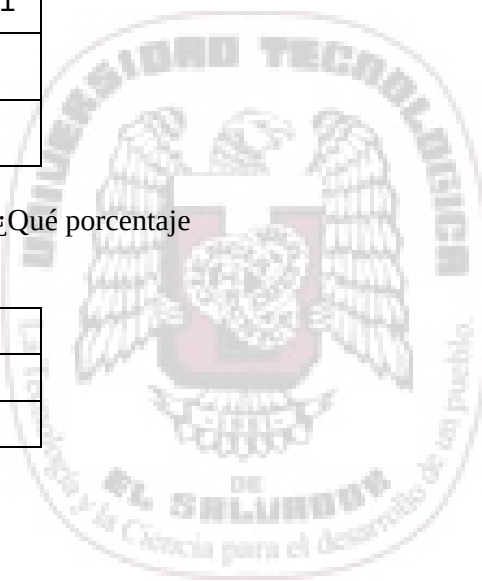
Tipo de usuario	Aumento	Disminución	Invariable
Usuario de tarjeta empresarial			
Usuario de tarjeta dorada internacional			
Usuario de tarjeta clásica internacional			
Usuario de tarjeta local			

11. ¿Cómo se distribuyó, en porcentaje, la cartera de sus tarjetas de crédito?

	2000	2001
A nivel nacional		
A nivel internacional		

12. Del total de la cartera de préstamos de su institución, ¿Qué porcentaje corresponde a tarjetas de crédito?

De 0 a 10%	
De 10.1% a 25%	
De 25.01% a 50%	



De 50.01% a 75%	
De 75.01% a 100%	

13. En los últimos 2 años, mencione a quién su institución le vendió más tarjetas de crédito.

	2000	2001
Empresas		
Personas Naturales		

14. ¿Cuál cree usted que puede ser el motivo de la variación en la venta de tarjetas de crédito en el año 2001?

Mayor poder adquisitivo	q	Menor poder adquisitivo	q
La competencia	q	Mayor promoción	q

15. ¿Cuál ha sido la tendencia de la cartera en mora durante el año 2001 en relación con el año anterior?

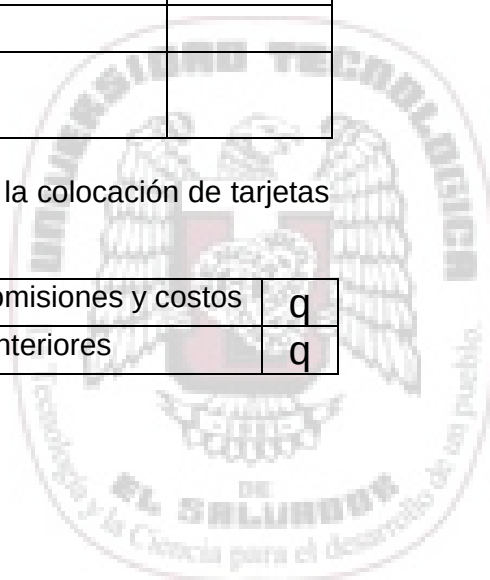
Incremento	q
Disminución	q
Se ha mantenido invariable	q

16. Si su respuesta fue disminución o incremento, favor indique en qué sector ha disminuido su cartera morosa.

Tipo de usuario	Aumento	Disminución	Invariable
Usuario de tarjeta empresarial			
Usuario de tarjeta dorada internacional			
Usuario de tarjeta clásica internacional			
Usuario de tarjeta local			
Otro tipo de tarjeta (Especifique): _____			

17. ¿Qué considera usted necesario para aumentar la colocación de tarjetas de crédito?

Disminuir tasas de interés	q	Disminuir comisiones y costos	q
Incrementar la publicidad	q	Todas las anteriores	q



Encuestador: _____

Fecha: _____

Observaciones: _____



ANEXO NO. 3

LISTADO DE BANCOS ENCUESTADOS

INSTITUCIÓN	NIVEL GERENCIAL	NIVEL DE JEFATURAS
1. Banco Agrícola, S.A.	1	-.-
2. Banco de Comercio de El Salvador	1	1
3. Banco Credomatic, S.A.	1	1.
4. Banco Promérica, S.A.	2	2
5. Banco Uno, S.A.	1	1
6. Scotiabank, El Salvador	-.-	1
7. Banco Salvadoreño	-.-	1
TOTAL	6	7



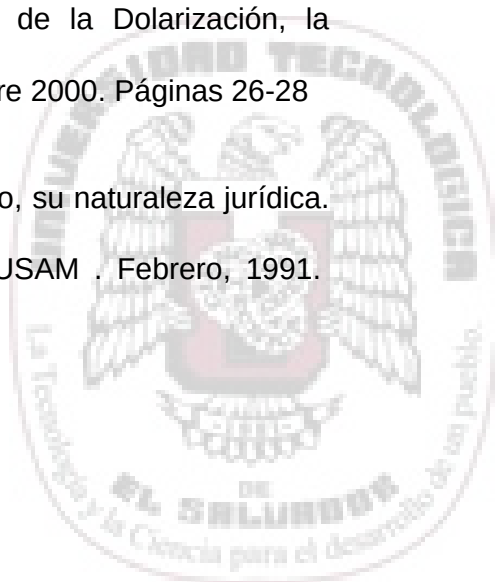
I. BIBLIOGRAFIA

Textos y Folletos:

- Baca Urbina, Gabriel. Evaluación de Proyectos. Tercera edición. México. Ediciones McGraw Hill. 333 páginas.
- Castillo, Santos. Melgar, Oscar. Guía para elaborar el anteproyecto de graduación. San Salvador. 2001. 13 paginas.
- Castillo, Santos. Melgar, Oscar. Normas para la elaboración de citas bibliográficas y otras indicaciones básicas para la redacción del anteproyecto de graduación. San Salvador. 2001. 13 páginas.
- Hernández Sampieri, Roberto. Metodología de la Investigación. Primera Edición. México. Ediciones McGraw-Hill 225 páginas.
- Técnicas de Investigación. Marketing. CEREM. 1996. 50 páginas.

Revistas, Trabajos de Graduación y Entrevistas:

- Andrade, Oswaldo y Castillo, Daniel. Más allá de la Dolarización, la Integración. Revista Ahora. San Salvador. Noviembre 2000. Páginas 26-28
- Lahud Guerrero, José Roberto. La tarjeta de crédito, su naturaleza jurídica. Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales. USAM . Febrero, 1991. Tesis. 110 páginas.



- Rivera Juárez, María Guadalupe; Siu León, Juan Miguel; Echeverría Mancía, Mario Antonio. Modelo de Organización y Funcionamiento de un departamento de auditoria interna para compañías emisoras de tarjetas de crédito para uso en diferentes establecimientos. Universidad Politécnica de El Salvador (UPES). Facultad de Economía. 1998. Tesis. 150 páginas.
- Ronquillo, Rafael. Análisis Técnico Jurídico de los Sistemas Contables y Políticas Empresariales de los emisores de tarjetas de crédito. San Salvador. Octubre, 2001. Entrevista.

Vía Internet:

- Banco Central de Reserva de El Salvador. Página webb www.bcr.gob.sv)
- Gobierno de El Salvador. Página webb www.integración.gob.sv
- Monografías. Página webb www.monografias.com

