

Fecha: 07-05-2026
Medio: Diario Financiero
Supl.: Diario Financiero
Tipo: Noticia general
Título: Crédito informal moviliza en Chile US\$ 4.000 millones al año y afecta a 600 mil personas

Pág.: 10
Cm2: 681,7

Tiraje: 16.150
Lectoría: 48.450
Favorabilidad: ☐ No Definida

■ De acuerdo con un informe de la Asociación de Retail Financiero, el negocio de préstamos a personas enfrenta una amenaza sistémica creciente.

POR JOSÉ TOMÁS RODRÍGUEZ

Diversos actores de la industria financiera han advertido sobre el aumento del crédito informal en Chile y los peligros asociados que genera este negocio no regulado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

De acuerdo con un informe de la Asociación de Retail Financiero (ARF), este es un mercado que moviliza cerca de US\$ 4.000 millones al año y afecta a más de 600 mil personas. Ello, sin contar que el Estado deja de recibir US\$ 100 millones en impuestos por este negocio.

“El mercado del crédito a personas enfrenta una amenaza sistémica creciente: una red de mercados ilícitos (crédito informal usuario, blanqueo de capitales, fraude digital y ciberdelincuencia), que opera a la sombra de un sistema regulado que paradójicamente excluye a cientos de miles de personas”, afirmó el reporte del gremio.

Cuatro bloques de ilícitos

Según la ARF, investigaciones policiales, fiscales y regulatorias identificaron cuatro grandes bloques de actividad ilícita que se retroalimentan y operan de manera coordinada, aprovechando la informalidad económica y la tecnología digital para escalar sus operaciones ilícitas.

El primero es el blanqueo de capitales, conocido como “lavado de dinero”. De acuerdo con el informe, las organizaciones criminales utilizan la infraestructura financiera y espacios de comercio informal (establecimientos de dudosa procedencia, ferias u otros canales) para “limpiar” fondos provenientes del tráfico de drogas, el contrabando y la receptación.

Un segundo bloque son los fraudes financieros y de identidad. En 2024, más de 500 mil usuarios reportaron haber sido afectados por fraudes financieros, con montos que superaron los US\$ 300 millones. Estos delitos se concretaron principalmente a través de *phishing*, robo de credenciales, suplantación de identidad y apertura de cuentas falsas.

El tercer bloque es la ciberdelincuencia organizada, que a través de ataques de *malware*, *ransomware* y robo de bases de datos,



JULIO CASTRO

Crédito informal moviliza en Chile US\$ 4.000 millones al año y afecta a 600 mil personas

US\$
100
MILLONES
DEJA DE PERCIBIR POR IVA
EL ESTADO POR EL CRÉDITO
INFORMAL.

Entre los principales delitos vinculados al crédito informal se destacan: lavado de dinero, fraudes financieros, ciberataques y préstamos “Gota a gota”.

busca apropiarse de información financiera sensible, mientras las bandas criminales aprovechan aplicaciones de mensajería y redes sociales para estafar, extorsionar y captar víctimas.

Por último, el préstamo informal denominado “Gota a gota” es otro de los mercados ilícitos relevantes. La captación de clientes se realiza mediante volantes en ferias, visitas puerta a puerta, publicaciones en redes sociales o grupos de WhatsApp.

“El Ministerio Público señala que la extorsión vinculada a préstamos ‘Gota a gota’ es una de las nuevas modalidades delictivas de mayor crecimiento en el país. Las ganan-

cias se lavan a través del comercio informal, casas de crédito prendario, casinos ilegales y la compra de bienes de alto valor”, sostuvo el informe de la ARF.

Situación por regiones

Si bien el crédito informal está presente en todo el país, el informe identificó zonas de mayor riesgo asociadas a factores como fronteras, campamentos y tomas de terreno.

En la macrozona norte (Arica-Parinacota, Tarapacá, Antofagasta, Atacama y Coquimbo) el riesgo es sensible principalmente al contrabando, tráfico de drogas y otras redes criminales.

En la macrozona sur (Biobío, La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos), sostuvo que el Ministerio Público identificó un fuerte crecimiento de préstamos usureros y extorsiones.

Mientras que en la Región Metropolitana y Zona Centro (Santiago y Valparaíso) “las organizaciones criminales se consolidan territorialmente en la macrozona centro, diversificando sus negocios ilícitos. Ferias libres, galerías comerciales

y campamentos son canales para la oferta de crédito informal. Las aplicaciones fraudulentas captan clientes masivamente a través de redes sociales”, indicó la ARF.

Costo fiscal

El avance del crédito informal también golpea las arcas fiscales. Según el informe, el Fisco dejaría de recaudar entre US\$ 70 millones y US\$ 150 millones al año por concepto de IVA, impuesto de timbres y estampillas e impuesto a la renta. La estimación central supera los US\$ 100 millones anuales.

El informe también advirtió que el crédito informal también representa una pérdida para el sistema financiero formal.

“Si entre el 30% y el 40% del mercado informal fuese potencialmente atendible por el sistema formal bajo condiciones adecuadas de regulación y gestión de riesgo, el impacto en colocaciones no realizadas se ubicaría entre US\$ 900 millones y US\$ 1.900 millones anuales”, señaló el documento.

El informe concluyó que autoridades como la CMF o el Sernac deberían tener facultades legales efectivas para bloquear apps fraudulentas, cerrar locales de crédito ilegal y sancionar plataformas tecnológicas que faciliten su difusión, junto con una coordinación permanente con Ministerio del Interior, PDI y Ministerio Público.

Además, el gremio solicitó revisar la Tasa Máxima Convencional (TMC), ya que, a su juicio, su última reducción en 2013 dejó fuera del mercado de crédito formal a 300 mil personas.