

Programa de Educación Financiera de ASBA

Módulo 5:



Conoce las alternativas de crédito disponibles en el mercado e identifica cuál es la que más te conviene.

En este módulo se abordan conceptos para conocer, comprender y establecer juicios maduros sobre los distintos tipos de créditos (personal, hipotecario, tarjeta de crédito, adelanto en cuenta corriente, leasing y microcréditos), desarrollando habilidades en las personas para ser aplicadas durante su vida financiera. Los contenidos se orientan a enfatizar el concepto de "endeudamiento responsable".

Módulo 5: Endeudamiento

Contenidos

¿Qué es un préstamo?.....	3
Sistemas de amortización de préstamos.....	4
Informe de crédito.....	6
Préstamo personal o de consumo	8
Préstamo hipotecario.....	10
Tarjeta de crédito.....	12
Adelanto o descubierto en cuenta corriente.....	16
Leasing.....	18
Microcréditos	21
Contrato de crédito.....	24
Costo Financiero Total (CFT).....	26
Sobreendeudamiento.....	28
Endeudamiento responsable.....	31
Robo de identidad	33
Recomendaciones.....	34
Glosario.....	35

¿Qué es un préstamo?

En algunas ocasiones las personas deben afrontar gastos superiores a sus ingresos. Por lo tanto para cumplir con sus objetivos financieros deben endeudarse, es decir, tomar una deuda o préstamo. **¿Conoces las clases de préstamos más usuales que ofrecen las entidades financieras?**

Un préstamo es la entrega de una determinada cantidad de dinero a una persona, la cual asume el compromiso de devolverlo en un plazo de tiempo determinado más los intereses correspondientes.

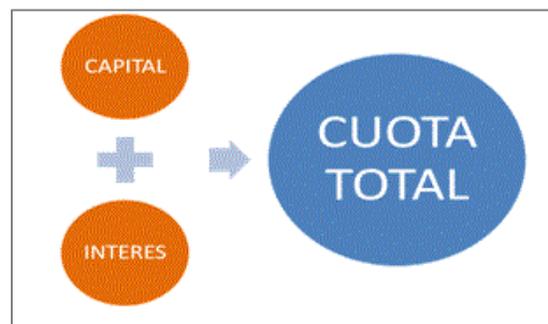
El tomador del préstamo recibe el nombre de **prestatario**, mientras que el que presta el dinero es el **prestamista**.

El importe del préstamo recibe el nombre de **capital** o **principal**, que será devuelto en uno o varios pagos (pagos periódicos).

¿Qué son las cuotas de un préstamo y qué elementos incluyen?

Los pagos periódicos a realizar se denominan **cuotas** y se componen de:

- una suma destinada a cancelar el capital adeudado denominada **amortización**.
- una porción de **intereses**, que es el precio pagado por el tomador del préstamo por uso del dinero ajeno.



Existen varias **formas de calcular el importe de las cuotas** que se deberán pagar por el préstamo.

Las dos formas de cálculo más comunes son el sistema de amortización de préstamos con cuotas decrecientes y el sistema de amortización de préstamos con cuota fija

Sistemas de amortización de préstamos

Sistema de amortización alemán

Las características principales del sistema alemán son:

- **Amortización de capital** periódica **constante**, es decir que el capital de la deuda va a disminuir siempre en un mismo monto.
- **Intereses decrecientes**, dado que se calculan sobre el saldo adeudado.
- **Cuota total** (amortización de capital + intereses) **decreciente**, como consecuencia de las características de los componentes anteriores.

La siguiente calculadora te ayudará a visualizar la evolución de un préstamo bajo sistema de amortización alemán.

Sistema de amortización francés

Las características principales del sistema francés son:

- **Amortización** de capital periódica **creciente**.
- **Intereses decrecientes**, dado que el interés se calcula sobre saldos
- **Cuota total** (amortización de capital + intereses) **constante**, como consecuencia de las características de los componentes anteriores.

La siguiente calculadora te ayudará a visualizar la evolución de un préstamo de acuerdo a las características del sistema francés con cuota fija.

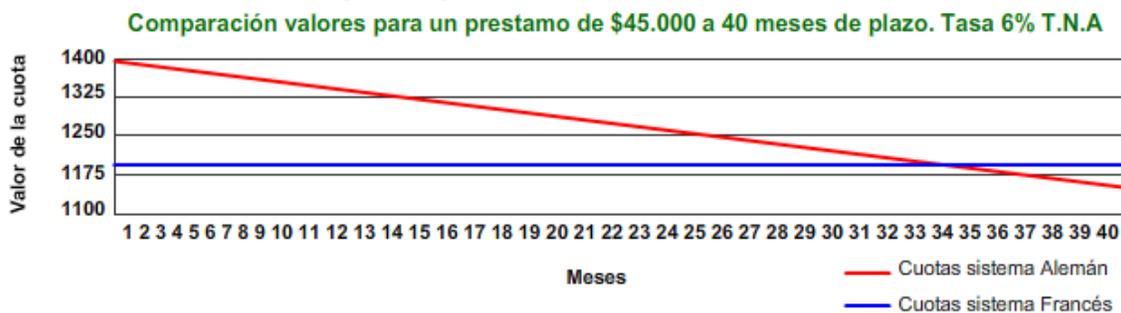
Sistema con cuota decreciente vs. fija: ¿cuál elegir?

Si bien ambos sistemas calculan intereses sobre saldos, al amortizar de manera diferente, el importe de la cuota a abonar para un mismo préstamo es distinto.

Recuerda que:

- En el sistema con cuota fija el valor de las cuotas son iguales durante toda la vida del préstamo.
- En el sistema con cuota decreciente el valor de las cuotas varían a lo largo del tiempo.

Analiza el caso de un préstamo de \$45.000 a 40 meses de plazo por el que se paga una interés del 6% T.N.A.



Tal como se puede observar en el gráfico anterior, **al comienzo la cuota del sistema francés es menor que en el sistema alemán**. Esto alienta a una persona a endeudarse dado que la cuota le resulta más fácil de pagar, pero esta situación es temporal ya que en cierto momento esto se revierte siendo menor la cuota en el sistema alemán.

En el sistema con cuota fija el saldo adeudado disminuye más lentamente que en el sistema con cuota decreciente. Esto ocurre porque al comienzo en el sistema francés, el porcentaje de cada cuota destinado a amortizar el capital es menor que en el sistema alemán. Esta característica debe ser tenida en cuenta por aquellos deudores que pueden cancelar el préstamo anticipadamente, ya que si sólo se cancelan las primeras cuotas el saldo de deuda remanente es menor en el sistema alemán.

Informe de crédito

La manera en que respondes por tus deudas es una información muy valorada por un potencial acreedor. Generalmente antes de otorgar un préstamo se evalúa al cliente y uno de los elementos principales para ello es su historial crediticio, el cual se documenta en el informe de crédito.



¿Qué es un informe de crédito?

Informe de crédito es un documento que consolida la información vinculada al historial de pagos de una persona física o jurídica, respecto de créditos y servicios, indicando si los mismos han sido pagados totalmente y a tiempo, en base a información remitida por entidades financieras, otras organizaciones públicas (por ejemplo organismos recaudadores de impuestos) y empresas de servicios. Los informes de crédito son elaborados por los burós de crédito.

Antes de otorgar un préstamo las entidades financieras y otras empresas consultan el informe de crédito del solicitante.

Por lo general, los informes abarcan un período de entre 5 y 10 años anteriores al momento en que se efectúa la consulta y contienen todo el historial crediticio de una persona.

¿Qué es un buró de crédito?

Un buró de crédito es una empresa que recoge información de crédito de personas físicas o jurídicas para clasificarla, integrarla, guardarla y difundirla para que distintos usuarios tomen decisiones en base a ella para gestionar el riesgo crediticio.

Cada país cuenta con sus propios burós de créditos pero todos cumplen con el mismo objetivo, proporcionar información para minimizar el riesgo crediticio y contribuir a formar la cultura de crédito de las personas.

¿Qué datos contiene un informe de crédito?

La cantidad de información contenida en el informe difiere según el emisor.

Por lo general, un informe de crédito contiene los siguientes datos:

- Nombre completo de la persona.
- Número de identificación.
- Número o clave de identificación tributaria.
- Dirección.
- Empleo.
- Deudas contraídas en el sistema financiero, detallando monto y situación de los pagos.
- Propiedades registradas a nombre de la persona investigada.
- Impuestos morosos.



Se responsable con el pago de tus obligaciones, recuerda que los atrasos quedan registrados en tu informe de crédito.

Consulta al menos una vez por año tu situación ante los buró de créditos, para prevenir o detectar a tiempo la solicitud de préstamos o tarjetas, utilizando tu nombre sin tu consentimiento, es decir, usando en forma fraudulenta tu identidad.

Préstamo personal o de consumo

Una alternativa de financiación de fácil tramitación son los préstamos personales o de consumo. **¿Conoces cómo funcionan?**

¿Qué es un préstamo personal?

Préstamo personal es aquel producto mediante el cual una entidad financiera le entrega una determinada cantidad de dinero a una persona física (individuo). La persona asume el compromiso de devolver el capital más los intereses correspondientes en un plazo de tiempo determinado. Este tipo de préstamos no cuentan generalmente con una garantía específica.

Un préstamo personal le permite al deudor disponer de una cantidad de dinero donde, por lo general, **no existe la necesidad de justificar el destino del mismo**. Este tipo de financiaciones se otorgan a **corto y mediano plazo**.

Al no contar con garantías específicas que atenúen o mitiguen el riesgo de contraparte, las tasas de interés que cobran las entidades financieras por préstamos personales son más altas que en otros préstamos (por ejemplo hipotecarios) y los montos de endeudamiento son más bajos.

En algunos casos, el banco puede requerir un garante para otorgar el crédito.



¿Qué se tiene en cuenta para determinar el importe de un préstamo personal?

El monto o cantidad de dinero otorgado se encuentra relacionado con los ingresos del prestatario.

Generalmente, la entidad requerirá al solicitante que



presente información vinculada con sus ingresos (recibos de sueldo o facturas) del último año.

El prestamista también tiene en cuenta el total de préstamos o deuda de la persona en el resto del sistema financiero, así como también su situación o calificación crediticia. Para ello el prestamista obtendrá su informe de crédito.

¿Consultaste en alguna ocasión cuánto dinero podrías solicitar mediante un préstamo personal? ¿Conoces cuál es su situación crediticia en el sistema financiero?

Préstamo hipotecario

Los costos para acceder a una vivienda son altos y por lo general las personas no cuentan con todo el dinero necesario para poder comprarla, Una alternativa es solicitar un préstamo hipotecario. **¿Conoces cuáles son las características más importantes de este producto?**

¿Qué es un préstamo hipotecario?

Préstamo hipotecario es aquel producto mediante el cual una entidad financiera entrega una determinada cantidad de dinero a una persona física para adquirir una casa, quien asume el compromiso de devolver el capital más los intereses correspondientes en un plazo de tiempo. Este tipo de préstamos cuenta con una garantía específica que es una hipoteca sobre la casa (bien inmueble).

Si el cliente no cumple con los pagos de las cuotas, la entidad financiera puede embargar el inmueble dado en garantía (hipotecado). Posteriormente dicho bien puede ser vendido para cobrar el resto de la deuda.



Al contar con garantías que atenúen el riesgo de contraparte, las tasas de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos hipotecarios son más bajas y los montos de financiamiento más altos que en otros préstamos sin garantías, como los personales o de consumo.

¿Cuánto dinero se puede pedir mediante un préstamo hipotecario?

Para determinar el monto o cantidad de dinero a otorgar, la entidad financiera tiene en cuenta los ingresos del solicitante (recibos de sueldo o facturas), el total de préstamos o deudas en el resto del sistema financiero y el informe de crédito.

Adicionalmente, el importe de la operación no podrá



superar un porcentaje del valor del bien que se entrega como garantía. Para fijar el límite se tienen en cuenta distintos parámetros:

- **Adquisición de primera vivienda:** cuando el bien a adquirir es la vivienda única destinada a residencia permanente del solicitante, el porcentaje a financiar generalmente va del 70% al 100% del valor del bien.
- **Programas de fomento de zonas geográficas:** en algunos casos los gobiernos desean promocionar el desarrollo habitacional de barrios o ciudades por lo que aumentan los límites máximos de las financiaciones.
- **Segunda vivienda:** generalmente el monto de las financiaciones destinadas a la adquisición de una segunda vivienda no llegan al 100% del valor del bien.

Tarjeta de crédito

Las tarjetas de crédito permiten elevar el nivel de consumo del titular posibilitando que la persona gaste por sobre su ingreso disponible. Al utilizarla, tomas un préstamo con la empresa emisora que luego deberás cancelar, incluyendo el pago de los intereses correspondientes. **¿Conoces la tasa de interés que estás pagando por financiar tus compras con tarjeta de crédito?**

¿Cómo funciona un préstamo con tarjeta de crédito?

Además de funcionar como un medio de pago (para efectuar compras de bienes, servicios y efectuar retiros de dinero), **la tarjeta de crédito te permite tomar un préstamo fácilmente.**



Las compras y retiros de dinero que se realizan con la misma, luego deben ser pagadas por el titular de la tarjeta o tarjetahabiente. El pago puede realizarse al vencimiento del resumen o puede ser financiado, lo que significa tomar un préstamo con la entidad emisora de la tarjeta. **El monto del préstamo no puede superar el límite de crédito.**

El límite de crédito es el monto máximo que se puede gastar con una tarjeta de crédito, el cual es autorizado por la entidad emisora y que permite al titular de la tarjeta disponer de dinero sin la necesidad de tener fondos en su cuenta corriente o caja de ahorro.

Al recibir el resumen de tu tarjeta de crédito, tienes la posibilidad de efectuar un pago mínimo o de cancelar la totalidad del monto consumido en el mes anterior.

El pago mínimo es el monto de cancelación obligatoria requerido por la empresa emisora al vencimiento de cada resumen de cuenta.

El monto del pago mínimo es fijado por la empresa emisora en función del saldo del resumen y por lo general la forma de cálculo difiere de acuerdo a la empresa. Si el titular de la tarjeta cancela el pago mínimo requerido, el resto se financia y la entidad emisora te cobra una tasa de interés al titular del plástico.

La financiación con tarjeta de crédito es un préstamo otorgado por la entidad financiera emisora de la tarjeta al titular de la misma, cuyo monto surge de la diferencia entre el monto total de los consumos realizados en un período con la tarjeta y el pago mínimo informado.

Las tasas de interés que cobran las entidades financieras por financiaciones con tarjeta de crédito son mucho más altas que en otros préstamos (por ejemplo personales o hipotecarios).

Si utilizas la tarjeta de crédito para financiarse debe tener siempre presente cuáles son los riesgos por utilizar dicho producto.

Caso práctico resumen tarjeta de crédito

En el mes de septiembre, Diego no pudo cancelar la totalidad de los consumos informados en su resumen mensual de tarjeta de crédito y sólo efectuó el pago mínimo.

El resumen de tarjeta de crédito del mes de octubre se expone a continuación:

Resumen de tarjeta de crédito mes de octubre	
Saldo mes anterior	\$10.000
Tasa de interés compensatorio (T.N.A)	8%
Interés del período anterior ($10.000 \times 0,08 \times 30 / 365$)	\$66
Consumos del mes	\$12.000
Total	\$22.066
Pago mínimo	\$2.207
Importe a financiar	\$19.860

Durante este mes, la situación financiera de Diego empeoró por lo que no pudo ni siquiera cancelar el pago mínimo (\$2.207). Cabe destacar que a la deuda de tarjeta de crédito de Diego se le aplican dos tasas de interés distintas:

- La tasa de interés sobre el saldo que puede financiar (tasa de interés compensatorio).
- La tasa de interés sobre el monto del pago mínimo (tasa de interés punitorio).

Por lo expuesto, el próximo resumen de Diego es el siguiente:

Resumen de tarjeta de crédito mes de noviembre	
Pago mínimo impago mes anterior	\$2.207
Tasa de interés punitorio (T.N.A)	15%
Intereses por pago mínimo impago mes anterior $(2.207 \times 0,15 \times 30 / 365)$	\$27
Saldo mes anterior	\$19.860
Tasa de interés compensatorio (T.N.A.)	8%
Interés del período anterior $(19.860 \times 0,08 \times 30 / 365)$	\$131
Consumos del mes	\$3.000
Total $(2.207 + 27 + 19.860 + 131 + 3.000)$	\$25.225
Pago mínimo	\$2.522
Saldo que se puede financiar	\$22.703

Si la situación de Diego persiste, es decir, no cancela ni siquiera el pago mínimo, la deuda por tarjeta de crédito será declarada en mora y ya no podrá hacer uso de su tarjeta.

Además, la entidad financiera emisora de la tarjeta puede recurrir a la justicia si no paga tus deudas.

Con la ayuda de la calculadora de tarjetas de crédito:

- Conoce el tiempo que tardaría en cancelar tu saldo dada una determinada cuota.
- Calcula la cuota necesaria para cancelar tu deuda en un determinado tiempo.

¿Qué aspectos debes tener en cuenta al endeudarte con tarjeta de crédito?

- La **tasa de interés** por financiarse con tarjeta de crédito es una de las **más altas del mercado**.
- El uso de la tarjeta de crédito para financiar compras puede estimularte a realizar gastos muy por encima de tus ingresos. **Si en varios meses no puedes cancelar el mínimo, lo mejor es que dejes de utilizar tus tarjetas y decide regularizar tu situación antes de que sea demasiado tarde.**
- **Trata de unificar tus consumos en la menor cantidad de tarjetas posibles**, ya que de esta manera reducirás gastos de mantenimiento y otras comisiones cobradas por las empresas emisoras.
- En algunos países se permite el envío de tarjetas a los particulares sin que éstas sean solicitadas previamente. En el caso de recibir una, **antes de activarla piensa si realmente la necesitas**. En caso contrario, destrúyela para evitar que un tercero malintencionado la utilice en tu nombre.



Adelanto o descubierto en cuenta corriente

Una alternativa para resolver necesidades transitorias de dinero es el adelanto en cuenta corriente. **¿Conoces cómo funciona?**

Adelanto o descubierto en cuenta corriente es un préstamo otorgado por una entidad financiera a muy corto plazo que se origina cuando el titular de la cuenta corriente utiliza más del dinero que tiene depositado en dicha cuenta.

El titular de la cuenta corriente tiene la posibilidad de acordar que, aún con fondos insuficientes en la cuenta, sus cheques y otros pagos sean cancelados por hasta un determinado monto.



A fin de acordar el **margen o cantidad de dinero por el cual el titular podrá operar en descubierto (límite de crédito)**, la entidad financiera te requerirá documentación de respaldo de tus ingresos tales como recibos de sueldos o facturas emitidas.

Antes de utilizar la financiación acordada, es importante que te informes de las tasas de interés que cobra la entidad para evitar sorpresas posteriores. **Las tasas para adelanto o descubierto en cuenta corriente que cobran los bancos, generalmente son las más caras de todas las financiaciones que se otorgan.**

Este tipo de financiación es a muy corto plazo (por lo general menos de 30 días), luego del cual el cliente debe cancelar el capital tomado en préstamo más los intereses cobrados.

¿Cuánto dinero se puede utilizar mediante un adelanto o descubierto en cuenta corriente?

Para determinar el monto para operar en descubierto (límite de crédito), el banco tiene en cuenta los ingresos del solicitante (recibos de sueldo o facturas), el total de préstamos o deudas en el resto del sistema financiero y la situación o calificación crediticia.

Es necesario llevar un estricto control de los movimientos de la cuenta corriente, ya que en ocasiones puede ocurrir que involuntariamente se emitan cheques que excedan el saldo de la cuenta, debiendo posteriormente abonar intereses "inesperados" al banco.

Al ser un crédito para ser utilizado en cualquier momento, las tasas por lo general no están claramente especificadas en el contrato. Por lo tanto, antes de utilizar este tipo de préstamo, el cliente debe informarse respecto de las mismas.

Caso práctico adelanto o descubierto en cuenta corriente

Claudia emite un cheque por \$500.

Cuando el tenedor lo presenta al cobro, la cuenta corriente de Claudia no tiene fondos. De todas formas, el banco efectúa el pago ya que Claudia dispone de un margen para operar en descubierto sobre su cuenta corriente.

El costo de este tipo de financiaciones es del 15% (Tasa Nominal Anual).

¿A cuánto ascenderán los intereses a pagar, si Claudia decide cancelar la deuda 10 días después?

Para calcular los intereses a cobrar es necesario realizar 2 pasos:

Paso 1: determinar la tasa de interés aplicable para 10 días.

Si para 365 días _____ 15%

$$\text{Para 10 días } \frac{0,15 \times 10}{365} = 0,0041$$

Paso 2: calcular el importe de intereses a pagar.

Para calcular el importe de intereses a pagar, sólo resta multiplicar la tasa obtenida en el paso anterior por el capital financiado.

$$500 \times 0,0041 = \$2,05$$

Calcula los intereses a pagar utilizando la calculadora de adelanto en cuenta corriente.

Leasing

En muchas ocasiones cuando una empresa debe renovar sus equipos o un individuo necesita acceder a un determinado bien, como por ejemplo un automóvil, una forma de financiación alternativa es el leasing. **¿Estás familiarizado con el concepto de leasing o arrendamiento financiero?**

Leasing es aquel contrato por el cual una parte, denominada arrendador, le transfiere a otra, denominada arrendatario, la tenencia de un determinado bien para su uso, contra el pago de una suma de dinero periódica establecida.

Transcurrido un cierto tiempo, el tomador tiene la posibilidad de comprar el bien, por un precio que podrá estar fijado en el mismo contrato o ser determinado de acuerdo con los procedimientos o pautas que se pacten.

Este tipo de contrato también es conocido como "locación financiera" o "arrendamiento financiero".

¿Qué aspectos deben tenerse en cuenta al celebrar un contrato de leasing?

Bienes objeto de leasing

Pueden ser objeto de un contrato de leasing:

- Cosas muebles (por ejemplo automóviles, maquinarias, etc.)
- Bienes inmuebles
- Activos intangibles como marcas o software.



¿Quién es el propietario de un bien bajo leasing?

El propietario del bien es el arrendador. Cuando el arrendador es una entidad financiera, ésta no es la tenedora original del bien sino que lo adquiere a un proveedor o fabricante el que

puede brindar servicios de asistencia al tomador o cliente. Por ejemplo un banco, cuenta con un programa de leasing de automotores y para ello adquiere las unidades a una reconocida empresa automotriz.

En este caso, si bien el arrendador es el banco, la empresa automotriz puede brindar servicios de asistencia técnica (por ejemplo por kilometraje) a los tomadores del leasing.

¿Quién paga los gastos del bien bajo leasing?

Cabe resaltar que usualmente al arrendador le corresponden los gastos ordinarios y extraordinarios de conservación y uso, incluyendo aspectos tales como seguros e impuestos.

Si bien esta herramienta resulta particularmente útil para empresas, en especial para las pequeñas y medianas, también se la utiliza, si la legislación lo permite, para la compra de bienes de consumo durables.

¿Qué se puede hacer con el bien bajo leasing?

El arrendatario puede usar y gozar del bien objeto del leasing conforme a su destino, e inclusive arrendarlo salvo pacto en contrario. En cambio, no puede venderlo, darlo en garantía, ni disponer de él. El arrendatario sólo adquiere la propiedad una vez que fuera ejercida la opción de compra.

¿Cuáles son las ventajas del leasing para el tomador?

- El leasing permite al tomador o arrendatario obtener financiamiento por el 100% de la inversión necesaria para adquirir el bien.
- Sólo tiene que disponer del dinero para pagar la primera cuota pactada y los gastos para la puesta en funcionamiento, si fuera necesario.
- El tomador mantiene disponibles recursos financieros que de otra manera quedarían



inmovilizados, pudiendo dedicarlos a otros usos.

- En materia tributaria, si la legislación del país lo permite, el arrendador puede obtener ahorros dado que los pagos periódicos pueden imputarse como gastos deducibles del impuesto a las ganancias. Adicionalmente, a diferencia de una compra normal en la que el comprador abona todo el Impuesto al Valor Agregado (IVA) de una vez, el tomador del leasing abona el IVA al realizar el pago de cada cuota por el arrendamiento financiero.

Microcréditos

Los sectores de muy bajos ingresos también pueden necesitar préstamos para poder realizar sus actividades y proyectos. No obstante, este segmento no está en condiciones de ser sujeto formal de crédito en la banca tradicional y requiere productos crediticios que se adapten a su realidad y satisfagan sus necesidades. **¿Conoces cuál es el objetivo y las características de un microcrédito?**

¿Qué es un microcrédito?

El microcrédito es un crédito de pequeña cuantía concedido a personas con negocio propio, de pequeña escala, y que será devuelto principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados utilizando metodologías crediticias especializadas de intenso contacto personal para, entre otros, evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del cliente potencial.

Está dirigido a individuos de bajos ingresos que potencialmente pueden devolver el dinero prestado, pero que no pueden cumplir las exigencias mínimas para calificar como sujetos de crédito en el sistema financiero tradicional. Estas personas se caracterizan por:

- No contar con un capital mínimo para iniciar sus actividades.
- No contar con garantías para obtener un crédito en el sistema financiero tradicional.
- Requerir montos muy pequeños, lo que no favorece la rentabilidad de las entidades financieras por los altos costos de las operaciones por unidad.
- Poseer escaso nivel de capacitación, lo que impide presentar adecuadamente las características y posibilidades de los proyectos a financiar.



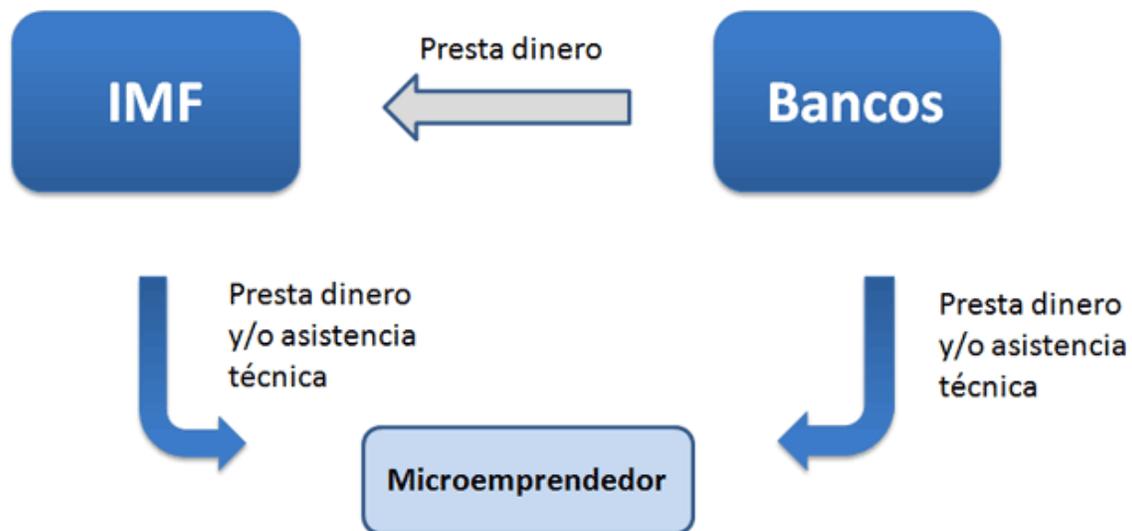
En general, los destinatarios de los microcréditos son microemprendedores, pequeños agricultores, e inclusive individuos parcialmente empleados con ingresos inestables, pero que tienen sus necesidades básicas satisfechas.

¿Quiénes otorgan los microcréditos?

Generalmente otorgan los microcréditos las llamadas **instituciones de microfinanzas (IMF)**.

Las instituciones de microfinanzas (IMF) son organizaciones que no sólo otorgan microcréditos, sino que se encuentran comprometidas con los proyectos a los que se destinará el dinero, prestando en muchos casos asistencia técnica para llevarlos a cabo.

Las IMF pueden ser organizaciones no gubernamentales (ONG) y entidades financieras (microfinancieras) especialmente dedicadas a las microfinanzas. Asimismo, existen bancos comerciales que otorgan microcréditos a microemprendedores. En ocasiones estas entidades, de mayor presencia en el mercado formal, interactúan con las IMF, las que pueden dar soporte técnico a cambio de una comisión o bien actuar como intermediario entre el proveedor de fondos y el destinatario final. En ambos casos, las IMF adoptan una posición de especialistas, ya que conocen a los potenciales deudores y probablemente puedan evaluar de mejor manera los riesgos de incumplimiento, disminuyendo así los costos de la operación.



¿Qué aspectos deben tenerse en cuenta al solicitar un microcrédito?

Las IMF pueden ayudar a los solicitantes a presentar en forma organizada la información de los proyectos y a demostrar la posibilidad de repagar el crédito, pero... **¿qué garantías pueden presentarse que sean aceptables?**



En la mayoría de los casos las garantías reales no se encuentran dentro de las opciones disponibles. Una metodología comúnmente utilizada en los microcréditos consiste en la **unión de un grupo de personas que se responsabilizan solidariamente** de los créditos recibidos por sus miembros.

¿Son caros los microcréditos?

La necesidad de un mayor contacto personal, dedicación de tiempo para evaluar los proyectos de emprendimientos (a veces implica involucrarse en la preparación técnica para conocer sus alcances, determinar montos y garantías), hace que los **costos operativos de los créditos resulten elevados**. Esta condición y la **dificultad de aplicar otras herramientas de evaluación crediticia desembocan en tasas de interés altas**, comparadas con las vigentes en los mercados financieros formales.

En algunos casos, existen programas públicos que buscan incentivar el desarrollo de los microemprendimientos ofreciendo tasas de interés subsidiadas.

Contrato de crédito

Los préstamos o distintos tipos de financiaciones analizados en el presente módulo se instrumentan a través de un contrato. **¿Cuáles son los elementos a tener en cuenta al firmar un contrato de préstamo?**

Contrato es el acuerdo por escrito entre partes que se obligan sobre una materia o cosa determinada.

Del contrato de crédito o préstamo surgen los deberes y derechos de la entidad prestamista y del cliente (prestatario o tomador de fondos).

Generalmente, **cada tipo de préstamo posee su propio modelo de contrato**, en virtud de las distintas características y metodologías que tienen cada una de las financiaciones.



Al momento de tomar un préstamo, **se debe leer detenidamente todo el contenido del contrato**, el cual como mínimo debe detallar ciertos elementos en base a las normas y prácticas de cada país.

¿Cuáles son los elementos a tener en cuenta al firmar un contrato de préstamo?

- **Monto o capital:** debe consignarse explícitamente el monto del préstamo, como la moneda en que se pacta la financiación.
- **Plazo:** se refiere al tiempo o período en el cual se cancelará la totalidad del capital.
- **Sistema de amortización:** es la forma en que se calculará el porcentaje de capital a cancelar en cada cuota, siendo los métodos más utilizados el sistema de cuota fija y de cuota decreciente. En ocasiones puede pactarse que se cancele todo el capital al final de la vida del préstamo.
- **Periodicidad de pago de las cuotas:** es la frecuencia con la que se van a efectuar los pagos (mensual, bimestral, etc.).



- **Tasa de interés compensatorio:** es la tasa de interés a abonar a la entidad financiera por el uso de los fondos durante un cierto tiempo. Se expresa en términos nominales anuales. (T.N.A.). Puede ser fija o variable.
 - **Tasa fija:** el tipo de interés será el mismo durante todo el préstamo.
 - **Tasa variable:** el tipo de interés cambiará de acuerdo a determinados parámetros que deben quedar claramente definidos en el contrato. Por ejemplo, puedes contraer un préstamo que cobre una tasa que ajuste por el índice de precios de su país o que se modifique de acuerdo a una tasa pasiva representativa.
- **Seguros:** las entidades contratan seguros que cubren el saldo impago del préstamo ante determinadas eventualidades (por ejemplo fallecimiento o desempleo del deudor). Para el caso de los préstamos hipotecarios adicionalmente se contratan seguros que cubren el riesgo de destrucción total o parcial del inmueble adquirido.
- **Comisiones y otros gastos:** en el contrato se deben incluir el detalle de las comisiones y otros gastos que se deberán pagar durante la vida del préstamo (por ejemplo gastos de otorgamiento, gastos de administración, impuestos, etc.). La entidad que otorga el préstamo no puede cobrar ningún concepto que no haya sido incluido en el contrato.
- **Tasa de interés punitorio:** es la tasa de interés a abonar a la entidad financiera cuando existen atrasos en los pagos de capital o intereses. Esta tasa es mayor que la tasa de interés compensatorio.

Verifica que las condiciones de crédito ofertadas por la entidad en las publicidades o a través de sus empleados, coincidan con las especificadas en el contrato que usted va a firmar. Si alguna cláusula o aspecto le genera duda comuníquese con la oficina de defensa al consumidor de su país.

Costo Financiero Total (CFT)

Cuando se analizan y se comparan distintas alternativas de crédito la variable a tener en cuenta en materia de costos a soportar es el Costo Financiero Total (CFT). **¿Conoces cuáles son los elementos que incluye y cómo se calcula el CFT?**

Costo financiero total (CFT) es el costo total que afrontará el cliente por tomar un préstamo. Incluye todos los costos y gastos que se deberán pagar para poder recibir la financiación.

El costo financiero total (CFT) incluye, entre otros, los siguientes conceptos:

- **Tasa de interés compensatorio:** es el precio que la entidad financiera cobra al cliente por el uso del dinero por un período de tiempo. Se paga durante toda la vida del préstamo.
- **Gastos de evaluación y otorgamiento del préstamo:** costos operativos para dar el préstamo. Se paga por única vez al momento del otorgamiento.
- **Gastos de mantenimiento de la cuenta:** por lo general las entidades solicitan que el cliente abra una cuenta para depositar el monto del préstamo y debitar de ella el importe de las cuotas mensuales.
- **Gastos de contratación de seguros relacionados al préstamo:** de vida, de desempleo, por destrucción parcial o total de un bien. Se paga durante toda la vida del préstamo.



Caso práctico Costo Financiero Total

Leticia piensa irse de vacaciones y para afrontar el pago del viaje necesita solicitar un préstamo personal. Leticia concurrió a dos entidades financieras (entidad financiera 1 y entidad financiera 2) y así se informó de cuáles eran las características de los préstamos personales ofrecidos por ambas entidades.

En base al cuadro comparativo que elaboró Leticia con los datos de las dos entidades financieras. ¿Cuál de las dos entidades ofrece el préstamo personal más barato? ¿Está faltando algún dato importante?

	Entidad financiera 1	Entidad financiera 2
Monto o capital	\$5.000	\$5.000
Tasa de interés compensatorio	8%	9%
Plazo	24 meses	24 meses
Gastos de otorgamiento	\$50 por única vez	-
Gastos por seguro de vida (anual)	0,50%	0,25%

Efectivamente, falta el dato del Costo Financiero Total el cual se detalla a continuación:

	Entidad financiera 1	Entidad financiera 2
CFT	16,25%	11,62%

Si al analizar esta situación se comparan únicamente las tasas de interés compensatorio, se podría concluir (erróneamente) que la más conveniente es la entidad financiera 1, dado que cobra una tasa de interés del 8% versus el 9% que cobra la entidad financiera 2. Sin embargo, al considerar el Costo Financiero Total de cada entidad resulta que la más conveniente es la entidad financiera 2, dado que el CFT es del 11,62% versus el 16,25% de la entidad financiera 1.

¡Ahora ya sabes que para elegir un préstamo debes comparar los CFT! ¿Tuviste alguna vez en cuenta esta variable?

Sobreendeudamiento

En algunas ocasiones el uso excesivo del crédito puede resultar perjudicial. ¿Conoces tu límite de endeudamiento? ¿Puedes reconocer si estás sobreendeudado?

Sobreendeudamiento es el estado financiero caracterizado por la insuficiencia de ingresos del individuo para cumplir con los pagos de las diferentes deudas contraídas.

El **sobreendeudamiento** puede ser:

- **activo:** el individuo contrae deudas por mayor valor del que efectivamente puede pagar.
- **pasivo:** la imposibilidad de cumplir con los compromisos crediticios se origina en situaciones imprevistas, como por ejemplo pérdida inesperada del trabajo.



¿Qué sucede si una persona se atrasa en los pagos?

Si una persona se encuentra endeudada y comienza a atrasarse en los pagos, la entidad financiera acreedora intentará cobrar el saldo adeudado. Existen dos instancias para el cobro de deudas:

- **Instancia extrajudicial:** en los primeros momentos de tardanza en los pagos el acreedor intentará comunicarse contigo, por teléfono, correo u otro medio, solicitándote la cancelación del saldo adeudado. En ocasiones puede llegarse a refinanciar la deuda.
- **Instancia judicial:** cuando la mora supera cierto tiempo y no has podido llegar a un acuerdo con su acreedor, el prestamista probablemente recurra a la justicia para el cobro de la deuda. Es en esta instancia donde se ejecutan las garantías otorgadas, por ejemplo, si el crédito es hipotecario tu casa será rematada o si la deuda cuenta



con el aval de un tercero, la justicia requerirá que éste pague por ti. Si la acreencia no tiene garantías, la justicia utilizará otros medios para satisfacer el pago de la deuda como, por ejemplo, ordenar que se retenga parte de tu sueldo (embargo).

¿Qué hacer cuando la lista de cuotas atrasadas aumenta?

Si notas que cada mes es más difícil cumplir con las cuotas de los distintos préstamos que tienes y siempre queda algo sin cancelar, **tómate un tiempo para analizar la situación y definir un plan de acción que te permita ordenar o reencauzar tú presupuesto financiero.**

Elabora una lista del monto y saldo de tus deudas, entidades acreedoras y Costo Financiero Total de cada una de ellas, lo que te permitirá obtener una visión global de tu situación y analizar distintas alternativas para ordenar tus finanzas.



Dicho análisis te permitirá determinar cuánto es el monto que puedes pagar por mes y en base a ello presentar una propuesta de pagos a tus acreedores.

Si notas que realmente es imposible cumplir con la totalidad de las obligaciones crediticias puedes optar por:

- **Refinanciar la deuda:** la refinanciación tiene lugar cuando se renegocian las condiciones de un crédito con ciertos objetivos como, por ejemplo, la postergación de su vencimiento o el logro de una tasa de interés más conveniente. En algunos casos, la refinanciación requerirá la presentación de una garantía por parte del deudor.
- **Consolidar la deuda:** consiste en tomar un nuevo préstamo para cancelar todas las otras deudas que se poseen. Con la consolidación reducirás la cantidad de pagos, ya que generalmente sólo realizará un sólo pago mensual al nuevo prestamista. Si bien pagarás menos dinero mensualmente, los pagos deberán hacerse por un plazo mayor de tiempo al de los préstamos originales. Esto te permitirá ordenar tus finanzas. En algunos casos, la consolidación de deudas requerirá la presentación de una garantía por parte del deudor.

¡No te asustes! Busca una solución al problema lo más pronto posible. **Cuanto más tiempo pase, mayor será la carga financiera.**

Caso práctico sobreendeudamiento

Martina posee 3 préstamos en 3 entidades diferentes. A la fecha se encuentra atrasada en 2 entidades. A continuación, se expone el cuadro de situación de Martina:

Entidad	Deuda no vencida (sólo capital, no incluye intereses)	Costo Financiero Total (CFT)	Cantidad de cuotas vencidas	Deuda vencida (incluye intereses)	Deuda total
Banco A	\$6.000	8%	2	\$4.132	\$10.132
Banco B	\$10.000	12%	1	\$2.119	\$12.119
Banco C	\$3.000	9%	-		\$3.000
Total de deuda	\$19.000			\$6.251	\$25.251

Del análisis del cuadro anterior surge que la deuda más cara que tiene Martina es la del Banco B, ya que tiene un Costo Financiero Total del 12%. Adicionalmente también es la deuda de mayor importe (\$12.119, equivalente al 48% de la deuda total \$25.251). Por lo expuesto, la deuda con el Banco B debe ser la primera en la que debe enfocarse Martina. **Se sugiere cancelar la deuda de mayor costo primero.**

Por otro lado, debe tener en cuenta que la mayor deuda vencida la posee en el Banco A y sobre dicha deuda vencida, además de estar pagando la tasa de interés compensatorio, Martina debe pagar la tasa de interés punitivo, que generalmente duplica a la tasa de interés compensatorio.

Una de las alternativas que tiene Martina **para reducir su nivel de endeudamiento es consolidar toda su deuda en el acreedor más barato**, que es el Banco A con un CFT del 8%, Por lo tanto, deberá solicitar un préstamo de \$25.251 en dicha entidad. De esta manera, el total de dinero a pagar por Martina se verá reducido, dado que ahora los intereses y otros gastos a pagar durante la vida del nuevo préstamo serán más baratos que antes. Además, Martina sólo realizará un pago mensual en lugar de tres en concepto de cuota (capital + intereses).

Importante: el atraso en los pagos se refleja inmediatamente en tu informe de crédito, cuando refinancias o consolides tus deudas verifica que la información sea actualizada.

Endeudamiento responsable

El crédito permite a los individuos satisfacer necesidades que de otro modo no podrían, pero un uso imprudente del mismo puede resultar perjudicial para sus finanzas y calidad de vida. **¿Te endeudas responsablemente?**

¿Qué es endeudamiento responsable?

Endeudamiento responsable implica alcanzar un nivel de endeudamiento que pueda ser afrontado adecuadamente por los ingresos disponibles.

Una conducta responsable en el manejo del crédito supone conocer cuánto del ingreso puedes destinar a pagar deudas. Para ello es necesario que elabores tu presupuesto financiero.

No se debe confundir la real capacidad de endeudamiento con el límite de crédito otorgado por las entidades financieras. Generalmente las entidades determinan el límite de crédito en base a los ingresos que se declaran, no conociendo el total de gastos que deben afrontarse.



¿Qué aspectos debes tener en cuenta para mantener un endeudamiento responsable?

Es muy importante conocer qué cantidad de dinero debes destinar a cancelar deudas. Si utilizas el crédito continuamente para llegar a fin de mes tienes un problema financiero y debes enfrentarlo. El crédito sólo debe utilizarse en ocasiones especiales.

Antes de endeudarte, piensa si realmente necesitas ese producto. Si es así, considera otras posibilidades como ahorrar y comprarlo al contado o diferir la compra hasta que canceles otras compras en cuotas que hayas efectuado.



En ocasiones las entidades financieras promocionan préstamos baratos para la compra de ciertos bienes (por ejemplo computadoras o autos) o descuentos en compras con tarjeta de crédito. **¡No te dejes tentar por las promociones! ¡Sólo adquiere bienes que realmente necesitas!** Es más barato no comprar que adquirir algo que uno no necesita a bajo precio.

Lee cuidadosamente las solicitudes de préstamos y contratos y compara las condiciones ofertadas por las entidades.

Si necesitas financiación, sólo recurre a entidades financieras autorizadas. Financiarse en circuitos informales no es conveniente ya que las tasas cobradas son más caras, y por lo general no se pactan claramente las condiciones del crédito.

Recuerda que un **uso eficiente de las herramientas crediticias puede ayudarte a elevar tu nivel de consumo** o mejorar tu calidad de vida, pero un uso desmesurado del crédito puede llevarte a la bancarrota.

Robo de identidad

¿Qué es robo de identidad?

El robo de identidad es un delito que se produce cuando un delincuente obtiene datos confidenciales de una persona y los utiliza para conseguir préstamos o comprar bienes en nombre de esa persona.

La persona se entera de lo ocurrido recién luego de un tiempo, cuando comienza a recibir los resúmenes de cuenta o los requerimientos de pago de los préstamos que los delincuentes sacaron usando sus datos. Incluso en algunas ocasiones se toma conocimiento de esta situación al momento de solicitar un préstamo o realizar la apertura de una cuenta bancaria dado que los mismos son rechazados.



Existen diferentes mecanismos para llevar a cabo el robo de identidad como por ejemplo:

- Phishing.
- Spyware.
- Clonación de tarjetas.
- Duplicación de documentos personales.

Recomendaciones

Cinco recomendaciones a considerar antes de endeudarte:

- No utilices un préstamo para llegar a fin de mes, su uso debe restringirse para determinadas ocasiones.
- Lleva un registro ordenado de todas tus deudas. Es necesario que conozcas cuanto de tu ingreso mensual está comprometido de antemano.
- Antes de tomar un préstamo analiza todas las ofertas disponibles. No te decidas sin comparar productos de varias entidades.
- Al analizar las ofertas crediticias considera todos los gastos asociados, la variable relevante en materia de costos es el Costo Financiero Total (CFT) y no la tasa de interés.
- Si se encuentras en una situación financiera complicada, no estires el problema. ¡Sincérate y conversa con tus acreedores para elaborar un plan de pago que puedas cumplir! Ten presente que tu acreedor no puede cambiar las condiciones del crédito de manera unilateral, si así lo hiciera el acto carece de validez.



Glosario

Acreeedor: persona que tiene el derecho de reclamar el pago una deuda o a otra persona (deudor).

Adelanto o descubierto en cuenta corriente: es un préstamo otorgado por una entidad financiera a muy corto plazo que se origina cuando el titular de la cuenta corriente utiliza más del dinero que tiene depositado en dicha cuenta.



Buró de crédito: es una empresa que recoge información de crédito de personas físicas o jurídicas para clasificarla, integrarla, guardarla y difundirla para que distintos usuarios tomen decisiones en base a ella para gestionar el riesgo crediticio.

Contrato: es el acuerdo por escrito entre partes que se obligan sobre una materia o cosa determinada.

Costo financiero total (CFT): es el costo total que afrontará el cliente por tomar un préstamo. Incluye todos los costos y gastos que se deberán pagar para poder recibir la financiación.

Deudor: persona que tiene la obligación de pagar una deuda contraída con otra persona (acreeedor).

Endeudamiento responsable: implica alcanzar un nivel de endeudamiento que pueda ser afrontado adecuadamente por los ingresos disponibles.

Financiación con tarjeta de crédito: es un préstamo otorgado por la entidad financiera emisora de la tarjeta al titular de la misma cuyo monto surge de la diferencia entre el monto total de los consumos realizados en un periodo con la tarjeta y el pago mínimo informado.

Instituciones de microfinanzas (IMF): son organizaciones no gubernamentales que no sólo otorgan microcréditos, sino que se encuentran comprometidos con los proyectos a los que se destinará el dinero, prestando en muchos casos asistencia técnica para llevarlos a cabo.

Informe de crédito: es un documento que consolida la información vinculada al historial de pagos de una persona física o jurídica, respecto de créditos y servicios, indicando si los mismos han sido pagados totalmente y a tiempo, en base a información remitida por entidades

financieras, otras organizaciones públicas (por ejemplo organismos recaudadores de impuestos) y otras empresas de servicios.

Leasing: es aquel contrato por el cual una parte, denominada arrendador, le transfiere a otra, denominada arrendatario, la tenencia de un determinado bien para su uso, contra el pago de una suma de dinero periódica establecida. Transcurrido un cierto tiempo, el tomador tiene la posibilidad de comprar el bien, por un precio que podrá estar fijado en el mismo contrato o ser determinado de acuerdo con los procedimientos o pautas que se pacten.

Límite de crédito: es el monto máximo que se puede gastar con una tarjeta de crédito, el cual es autorizado por la entidad emisora y que permite al titular de la tarjeta disponer de dinero sin la necesidad de tener fondos en su cuenta corriente o caja de ahorro.

Microcrédito: es un crédito de pequeña cuantía concedido a personas con negocio propio, de pequeña escala, y que será devuelto principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados utilizando metodologías crediticias especializadas de intenso contacto personal para, entre otros, evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del cliente potencial.

Pago mínimo: es el monto de cancelación obligatoria requerido por la empresa emisora al vencimiento de cada resumen de cuenta.

Préstamo: un préstamo es la entrega de una determinada cantidad de dinero a una persona, la cual asume el compromiso de devolverlo en un plazo de tiempo determinado más los intereses correspondientes.

Préstamo hipotecario: es aquel producto mediante el cual una entidad financiera le entrega una determinada cantidad de dinero a una persona, la cual asume el compromiso de devolverlo en un plazo de tiempo determinado más los intereses correspondientes. Este tipo de préstamos cuenta con una garantía específica que es una hipoteca sobre un bien inmueble (generalmente una casa utilizada como vivienda).

Préstamo personal: es aquel producto mediante el cual una entidad financiera le entrega una determinada cantidad de dinero a una persona física (individuo). La persona asume el compromiso de devolver el capital más los intereses correspondientes en un plazo de tiempo determinado. Este tipo de préstamos no cuentan generalmente con una garantía específica.

Robo de identidad: es un delito que se produce cuando un delincuente obtiene datos confidenciales de una persona y los utiliza para conseguir préstamos o comprar bienes en nombre de esa persona.

Sobreendeudamiento: es el estado financiero caracterizado por la insuficiencia de ingresos del individuo para cumplir con los pagos de las diferentes deudas contraídas.

Tasa de interés compensatorio: tasa de interés que remunera el uso del dinero durante un cierto tiempo.

Tasa de interés punitivo: tasa de interés establecida con el objetivo de castigar los pagos efectuados con posterioridad al plazo pactado.