

Parte 1

Créditos

1.1 Créditos y Líneas de Crédito¹

Hagamos un repaso de lo que vimos en el módulo “Servicios Financieros”.

- El crédito es un **préstamo de dinero**, en el que la persona que lo recibe se compromete a **devolverlo en un plazo establecido, pagando intereses, seguros y costos de administración**.
- Hay **diferentes formas de obtener un crédito**: para transacciones no muy grandes puede obtenerse a través de la **tarjeta de crédito**, mientras que para montos mayores se debe solicitar a una entidad financiera.
- Los créditos pueden tener **diversos destinos**:
 - Consumo
 - Capital de Trabajo
 - Activo Fijo o Inversión
 - Vivienda

Cuando se trata de **compras con tarjeta de crédito**, la **devolución del crédito** se realiza, o bien, a la fecha de vencimiento de la tarjeta, o bien, **mediante el pago de cuotas regulares** si la persona ha decidido comprar a crédito. Los **intereses** generalmente se abonan sobre las compras realizadas en cuotas (aunque existen muchas promociones que promueven la compra en cuotas sin pagar intereses) y sobre los montos que el comprador decide financiar (pe. abonando sólo el pago mínimo de la tarjeta en lugar de la totalidad al vencimiento).

Cuando se trata de un **crédito tomado con una entidad financiera**, la **devolución** del préstamo normalmente se realiza mediante **cuotas regulares** (mensuales, trimestrales, semestrales) a lo largo de un plazo determinado previamente. Los intereses se cobran sobre el total del dinero prestado.

Los términos **préstamo y crédito** se usan indistintamente para designar el mismo producto financiero. Sin embargo, muchas veces se confunde el crédito con otro producto financiero denominado “línea de crédito”. Una **línea de crédito** representa un **crédito permanente** por una determinada cantidad de dinero, que una **entidad financiera pre aprueba y pone a disposición del cliente** para que **pueda ser usado en cualquier momento**. El cliente dispondrá de ese dinero para utilizarlo según las necesidades de cada momento, o incluso podrá no utilizarlo. El cliente sólo paga intereses por el dinero del que efectivamente haya dispuesto, aunque suele cobrarse además una comisión mínima sobre el saldo no utilizado. A medida que devuelve el dinero podrá seguir disponiendo de más, siempre y cuando no supere el límite pre aprobado.

¹Página web del Banco Central de Uruguay [www.bcu.gub.uy]

1.2 ¿Para qué cosas tomamos crédito?

- Para invertir
- Para responder a una emergencia inesperada
- Para consumir (pe. comprar algo para lo que no se tiene suficiente dinero)

Un préstamo le proporciona una cantidad inmediata de dinero que podría ser difícil obtener de otra manera. Le permite aprovechar oportunidades de negocios, atender emergencias, efectuar reparaciones en el hogar o comprar algo que necesita.

Pero utilizar dinero prestado siempre tiene un costo y conlleva la obligación de pagar a tiempo, por lo tanto, es importante considerar si vale la pena. Por estas razones, obtener un préstamo no es lo mismo que usar su propio dinero proveniente de su sueldo, de ganancias del negocio o de ahorros².

1.3 Componentes del Crédito³

A continuación hablaremos de los créditos otorgados por entidades financieras, ya que poseen características particulares.

Al solicitar un crédito, es importante entender todos los términos relacionados con su crédito para poder elegir el producto adecuado.

Las partes contratantes:

La entidad financiera que presta el dinero y el prestatario, es decir, la persona o empresa que recibe el dinero de la entidad financiera, obligándose a devolverlo junto con el pago de un interés.

Monto del crédito:

La cantidad que uno pide prestado.

Tasa de interés:

Porcentaje del monto total del préstamo cobrado al prestatario por el uso del dinero prestado. El interés se cobra normalmente de forma mensual.

Gastos administrativos:

Monto que generalmente es un porcentaje del crédito y cuya función es cubrir los gastos de otorgamiento. Este siempre se cobra en los créditos tradicionales y a veces en los microcréditos.

Costo financiero total:

Monto de dinero que incluye el interés total, los gastos administrativos, los seguros y otros gastos.

Plazo del crédito:

Período de tiempo en el que uno acuerda devolver el préstamo recibido.

Frecuencia de pago:

La frecuencia en que el prestatario debe depositar el dinero de las cuotas. Puede ser diaria, semanal, quincenal, mensual, trimestral, etc.

Periodo de gracia:

Periodo entre que se recibe el préstamo y se paga la primera cuota, que tiene como fin aplazar la devolución del préstamo por un tiempo determinado. No todos los créditos cuentan con período de gracia.

Garantía:

Un bien de valor que el prestatario pone a disposición de la entidad financiera y que respalda el compromiso con la institución.

Fiadores:

Son personas que se comprometen a responder frente a la entidad financiera, con su propio patrimonio, ante posibles incumplimientos del prestatario.

²©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados.

³©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados

Diferencia entre ahorrar y pedir dinero prestado

	Ventajas	Desventajas
Ahorrar	<ul style="list-style-type: none"> El dinero es de su propiedad. No existe la presión de tener que devolverlo. En caso de depositar los ahorros en el banco, puede recibir un interés. 	<ul style="list-style-type: none"> El proceso de ahorro es lento. A veces se tarda mucho en lograr su objetivo inicial. El ahorro significa que no se puede dedicar su dinero a otras actividades, y en ese proceso se puede perder algunas oportunidades de inversión o de consumo.
Pedir Dinero Prestado	<ul style="list-style-type: none"> El acceso al dinero es inmediato. Es posible obtener un buen precio o realizar una buena inversión. El dinero prestado puede ser usado para cualquier cosa en el momento. 	<ul style="list-style-type: none"> Pedir dinero prestado tiene un costo, la tasa de interés. Existe la presión de devolver el dinero en tiempo y forma. Existen consecuencias negativas en caso de no poder pagar el crédito o devolver el dinero en el tiempo impartido.

1.4 Algunas preguntas útiles para evaluar si es conveniente tomar un crédito⁴

A continuación hablaremos de los créditos otorgados por entidades financieras, ya que poseen características particulares.

Al solicitar un crédito, es importante entender todos los términos relacionados con el mismo para poder elegir el producto adecuado.

- ¿Lo necesitas?
- ¿Lo necesitas ahora o podrías esperar hasta poder pagarlo con tu propio dinero?
- ¿Cuánto más te costará comprarlo con crédito que si utilizaras dinero propio?
- ¿Podes permitirte los pagos mensuales de las cuotas?
- ¿Qué otra cosa tendrás que sacrificar para poder pagar las cuotas?
- ¿Cuánto te cobran de intereses? ¿Podrías conseguir mejores condiciones?
- ¿Te cobran otros gastos no incluidos en la tasa de interés?
- ¿Cuánto es el costo total?
- ¿Qué consecuencias tendrías que afrontar si te atrasaras o si dejaras de pagar las cuotas?

Si el pago de deudas nos va a impedir disponer del dinero necesario para cubrir las necesidades diarias, entonces lo más probable es que no nos convenga tomar el crédito.

Se estima que el **total de los pagos mensuales destinados a pagar deudas**, incluyendo las tarjetas de crédito, **no debe exceder el 25% o 30% de los ingresos** como tope máximo.

1.5 Elección del crédito

Una vez analizado si conviene o no tomar el crédito, es preciso ver cuál opción de crédito resulta más adecuada. Existen muchas ofertas para solicitar un crédito pero es esencial fijarse en las condiciones de cada préstamo.

¿Qué criterios usar para elegir un crédito?

- Tipo de préstamo ofrecido (destino)
- Monto máximo a financiar
- Tasa de interés
- Comisiones y otros gastos
- Importe de la cuota mensual
- Plazo para la devolución del crédito
- Garantías solicitadas
- Período de gracia
- Frecuencia de pago
- Posibilidad de que aprueben el crédito
- Velocidad en el otorgamiento
- Distancia desde mi casa adonde se debe abonar la cuota
- Disponibilidad de otros servicios o beneficios
- Calidad de la atención en la entidad

⁴AEBU, "Pensar en la administración del bolsillo y animarse a usar las herramientas financieras", Ediciones AEBU, Montevideo, Uruguay, Septiembre 2011 (adaptación)

Pedir dinero prestado tiene un costo que se vincula con la posibilidad de contar con el dinero hoy (como vimos cuando analizamos el valor del dinero en el tiempo). En el crédito podemos identificar tanto costos directos como indirectos.

☛ El **costo directo** incluye intereses, penalidades por pagar con retraso, costos administrativos y de seguro del préstamo. Por lo general, estos costos están incluidos en la cuota que tiene que pagar el prestatario.

☛ El **costo indirecto** de un préstamo está relacionado con los gastos que puede o debe incurrir por tener un préstamo, tales como gastos de transporte para ir a abonar las cuotas. Pueden incluir, por ejemplo, el sueldo pagado a un empleado para atender el negocio mientras usted va a la entidad financiera a realizar algún trámite o a asistir a una reunión.

Veamos a continuación un ejemplo:

Supongamos que María saca un crédito a una tasa de interés del 10 %. No debemos pensar que el costo del financiamiento de María es del 10 %, ya que hay que sumarle varios de los conceptos vistos, tales como los gastos administrativos y el seguro, los cuales aumentan el costo financiero del crédito de María. Analicemos el caso que sigue a continuación:

Capital prestado	\$ 10.000
Interés (10%)	\$ 1.000
Gastos administrativos	\$ 10
Seguro	\$ 15
Total del crédito a reembolsar	\$ 11.025

Vemos en este ejemplo que el costo financiero total que debe pagar María por su crédito (\$1.000 + \$10 + \$15 = \$1.025) es superior a lo que debe pagar en concepto de interés por tal crédito (\$1.000). Este constituye el **costo directo del crédito**.

Supongamos también que María para trasladarse a la sucursal a abonar la cuota tiene un costo de \$20 en transporte cada vez, y que el plazo del crédito es de 4 meses con cuotas mensuales.

Costo de transporte	$\$20 * 4 = \80
---------------------	-------------------

Esto constituye el **costo indirecto del crédito**.

Por lo tanto, ¿a cuánto asciende el costo total del crédito para María?

Costo directo	\$1.025
Costo indirecto	\$80
Costo total del crédito	\$1.105



Ejercicio Práctico 1

Lea las siguientes historias y haga una lista con los costos del crédito, identificando si se tratan de costos directos o indirectos⁵. (Solución en Anexo 1).

La historia de Sonia

Sonia ha recibido un préstamo de \$10.000 de su asociación de crédito. Cada jueves en la mañana, Sonia cierra su tienda y camina hasta la oficina del programa para asistir a la reunión de su asociación.

Allí, ella realiza el pago de su préstamo, que incluye el capital, 2% de intereses y 1% de seguro mensual. También efectúa el depósito obligatorio de \$100 en su cuenta de ahorros.

La historia de Carmen

Carmen tiene un préstamo de otra institución crediticia. Ella asiste a una reunión obligatoria de su grupo de prestatarios una vez al mes. Ya que la reunión se realiza lejos de su tienda, ella toma un ómnibus de ida y vuelta. En los días que hay reunión, Carmen permanece fuera de su negocio toda la tarde, por lo que le paga a un empleado para que atienda el negocio mientras ella no está. Su institución crediticia no le obliga a ahorrar. Cuando ella recibió el préstamo, la institución le dedujo \$400 por cargos administrativos. Ahora, cada mes paga el capital e intereses al 3% mensual.

Costos del crédito de Sonia

Costos del crédito de Carmen

⁵©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados (adaptación)