

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	2	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	25,6x21,8	\$ 5.027.976

# Bci Educación financiera Bci PARA PERSONAS

EL MERCURIO  
emol.

CLASE 3 DE 12  
CRÉDITOS Y MEDIOS DE PAGO

Este es un programa de educación financiera para personas y emprendedores desarrollado por el Bci y El Mercurio, con el apoyo de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad del Desarrollo, y se publicará quincenalmente en estas páginas. Próxima clase Optimización del Financiamiento (II). Más información en [www.educacion.emol.com](http://www.educacion.emol.com).

SÁBADO 8 DE SEPTIEMBRE DE 2012

## ¿QUÉ CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CRÉDITO?



En general, debiéramos pedir prestado el monto suficiente para financiar aquello que necesitamos, teniendo presente nuestra capacidad de pago.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	3	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	17,4x11	\$ 1.729.462

El crédito es el monto que necesitamos pedir prestado para financiar algo que sin él no podríamos pagar.

#### ¿Por qué pedir prestado?

Puede haber tres razones por las cuales consideremos pedir prestado. Por una parte, el crédito nos permite financiar la compra de productos o servicios que necesitamos ahora, y que con los recursos que tenemos disponibles no podemos pagar de inmediato, pero sí podremos pagar con el ingreso o los recursos que esperamos recibir en el futuro. Este puede ser el caso de una compra o gasto extraordinario y significativo, financiar algún imprevisto, o mantener nuestro nivel de vida durante un período transitorio de menores ingresos. También podemos pedir un crédito para pagar y consolidar deudas previas, es decir, para refinanciar o reestructurar deudas. Por último, podemos pedir prestado para invertir en algo que nos dará una rentabilidad mayor a lo que nos cueste el préstamo.

#### ¿Qué es la tasa de interés?

Es el costo que pagamos mensualmente o anualmente como porcentaje de la deuda vigente o de la deuda total original que contratamos con un banco o institución financiera. El monto total en dinero que pagaremos en intereses durante la vigencia de un crédito es la parte más importante del costo total de pedir prestado, pero no la única.

#### ¿Cuál es el costo final de un crédito?

Es la suma del monto total en dinero que pagaremos por el crédito solicitado. Incluye el monto del crédito, los intereses, más los gastos asociados al crédito, que son todos los montos que se derivan de su contratación, y que no correspondan a tasa de interés, como, por ejemplo, comisiones, impuestos, gastos notariales, estudios, tasaciones y seguros a lo largo de todos los meses o años en que nos encontremos pagándolo. Así, lo

que nos cuesta pedir prestado aumenta cuando cada uno de estos componentes aumenta, por lo que debemos fijarnos en todos los costos del crédito que estamos considerando, y no sólo en la tasa de interés que nos cobran.

#### ¿Qué es la carga anual equivalente?

Es la expresión en forma de porcentaje del costo final de un crédito calculado sobre una base anual, cualquiera sea su plazo. Como la carga anual equivalente incluye los pagos por intereses y todos los gastos asociados al crédito, este porcentaje nos permite comparar fácilmente las diferentes alternativas de crédito en una institución financiera, y entre diferentes instituciones financieras. Una vez que definimos el monto y el plazo del crédito que

necesitamos, entonces nos convendrá escoger contratarlo con la institución financiera que nos ofrezca la menor carga anual equivalente, pues eso nos asegurará el menor costo final del crédito.

#### ¿Cuánto es lo máximo que podemos pedir prestado?

En general, debiéramos pedir prestado como máximo un monto que podamos pagar con nuestra capacidad normal de pago mensual del crédito en el futuro. Esta capacidad normal de pago mensual la estimamos como el excedente entre nuestros ingresos y gastos mensuales esperados en el futuro (incluyendo disminuciones transitorias de nuestro ingreso, y una estimación de gastos no programados, tales como imprevistos médicos, de trabajo, reparaciones, etc.). El

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	4	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	13,8x12,1	\$ 1.495.809

monto máximo que podemos pedir prestado será mayor mientras: (I) mayor sea nuestra capacidad normal de pago mensual del crédito en el futuro; (II) menor sea el costo del crédito (la suma del pago de intereses, comisiones, seguros e impuestos) que me cobran por el crédito, y (III) más largo sea el plazo de pago del crédito en el futuro.

#### ¿Qué monto me conviene pedir prestado?

En general, debiéramos pedir prestado el monto suficiente para financiar aquello que necesitamos, teniendo presente nuestra capacidad de pago. Sin embargo, conviene también preguntar por la tasa de interés y el costo total de un préstamo de un monto levemente menor y mayor, pues en general las instituciones financieras cobran

una menor tasa de interés mientras mayor es el tramo dentro del cual está el monto solicitado. Es posible que nos convenga un pequeño cambio en el monto, que nos cambie en forma muy significativa el costo total del préstamo, sin cambiar mucho el pago mensual que debemos efectuar.

#### ¿Qué plazo me conviene?

Al alargar el plazo aumenta el costo final del crédito, es decir, el monto total que pagaremos por él, pues terminamos pagando más intereses. Entonces, debemos pedir el crédito por un plazo suficiente para pagarlo lo más rápidamente posible, dentro de lo que nos permite nuestra capacidad normal de pago del crédito en el futuro. Si pedimos el crédito por un plazo mayor al que necesitamos, sería equivalente a que si nos endeudáramos por un monto mayor al que necesitamos, en términos del costo final. Sin embargo, también conviene preguntar por la tasa de interés y el costo final del crédito que necesitamos a un plazo menor y mayor al que estamos solicitando, pues en general las instituciones financieras cobran una mayor tasa de interés mientras mayor es el plazo del crédito. Es posible que nos convenga un pequeño cambio en el plazo, pues nuevamente también puede cambiar en forma muy significativa el costo final del crédito, sin cambiar mucho el pago mensual que debemos efectuar.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado	
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	5	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	8,8x9,8	\$ 771.535	

### ¿Qué tipo de crédito me conviene?

Depende del monto y la razón por la cual estemos pidiendo prestado. Si se trata de una compra o gasto extraordinario, por un monto pequeño que podremos pagar dentro de uno o dos meses, nos convendrá financiarlo con una tarjeta de crédito. Si se trata de un monto más grande, o que sólo podremos pagar en un período más largo, es necesario comparar nuestra estimación del costo final del crédito con una tarjeta de crédito, a tasa de interés

variable, aunque normalmente con un número de cuotas sin intereses, con un crédito de consumo, que en general tienen una tasa de interés fija, que se aplica a todo el período, pero puede ser significativamente menor que la tasa de interés variable de las tarjetas de crédito. Si se trata de la remodelación de una vivienda o bien raíz, dependiendo del monto y de nuestra capacidad de pago, es necesario comparar un crédito de consumo con un crédito hipotecario, pues éstos son los tipos de crédito con las tasas más bajas de todos. Finalmente, si la razón del crédito es la compra de un bien raíz, y nuestra capacidad de pago nos obliga a pagarlo a través de un período largo de varios años, claramente nos convendrá un crédito hipotecario, pues tendremos el menor costo final del crédito.



Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	6	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	4,5x14,1	\$ 571.995



GUSTAVO ORTIZ

**CRISTIÁN ECHEVERRÍA,** profesor de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad del Desarrollo.

Director del Centro de Estudios en Economía y Negocios (CEEN) de UDD. Ph.D en Economía, con especializaciones en Economía Internacional y Estrategia Competitiva de U. of California, Berkeley, e ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
08/09/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	7	¿QUE CONSIDERAR A LA HORA DE PEDIR UN CREDITO?	24,9x8,6	\$ 1.931.242

## Recomendaciones para pedir prestado

- 1 Trate de disponer de ahorro previo, pues así reducirá el monto y el costo final total del préstamo que solicite.
- 2 Cotice y compare la carga anual equivalente o el costo final del crédito (que incluye el monto solicitado, los intereses y los demás gastos asociados al crédito, tales como comisiones, seguros, impuestos, etc.), al plazo que espera tomarlo, con varias instituciones financieras, y escoja aquella que le ofrezca el menor. Para esto, es muy conveniente usar el simulador de créditos que tiene la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el sitio Bancafacil.cl.
- 3 Asegúrese de que cuenta con la información necesaria para decidir la contratación del crédito, que ha aclarado todas sus dudas, y que entiende el contenido de todos los documentos que la institución financiera le solicite firmar antes de contratarlo.

- 4 Haga una planificación realista y responsable, y verifique que el pago periódico del crédito sea adecuado a su presupuesto. Tenga presente que los períodos de gracia pueden postergar el inicio del pago del crédito, pero durante esos períodos el crédito acumula intereses, y por lo tanto el costo final del crédito, así como las cuotas de pago periódicas, serán mayores.
- 5 Cumpla el plan de pagos contratado, pues en general los intereses y comisiones por atraso mora encarecerán significativamente el costo final de pagar el crédito más allá de lo que haya calculado inicialmente.
- 6 Trate de mantener un monto de dinero de reserva para cumplir el plan de pago en caso de alguna eventualidad transitoria.
- 7 En lo posible, evite refinanciar o reestructurar, y si lo hace, hágalo consolidando sus deudas con la institución financiera que le ofrezca el menor costo final del nuevo crédito al momento de hacerla.
- 8 Si tiene más de un crédito vigente, y en algún momento no le alcanza para pagar todas las cuotas en un período determinado, pague primero sus deudas más caras en términos de tasa de carga anual equivalente.

## simulación



Si usted pide prestado \$ 1 millón a una tasa de interés de 7% anual, y a un plazo de 12 meses, su cuota mensual será de \$ 87 mil y su costo total de los intereses del crédito será \$ 38 mil. Si aumenta el plazo a 36 meses, su cuota mensual será \$ 31 mil, pero su costo total de los intereses del crédito será \$ 112 mil.

Si usted no hubiese sido cuidadoso, y hubiera contratado el mismo crédito a 12 meses, pero a una tasa de interés de 58% anual, su cuota mensual será de \$ 111 mil y su costo total de los intereses del crédito será \$ 329 mil, es decir, ocho y media veces mayor. Si aumenta el plazo a 36 meses, su cuota mensual será \$ 58 mil, pero su costo total de los intereses del crédito será \$ 1 millón ochenta y tres mil, es decir, terminará pagando en intereses más de lo que pidió prestado, además de devolver el monto original del crédito.