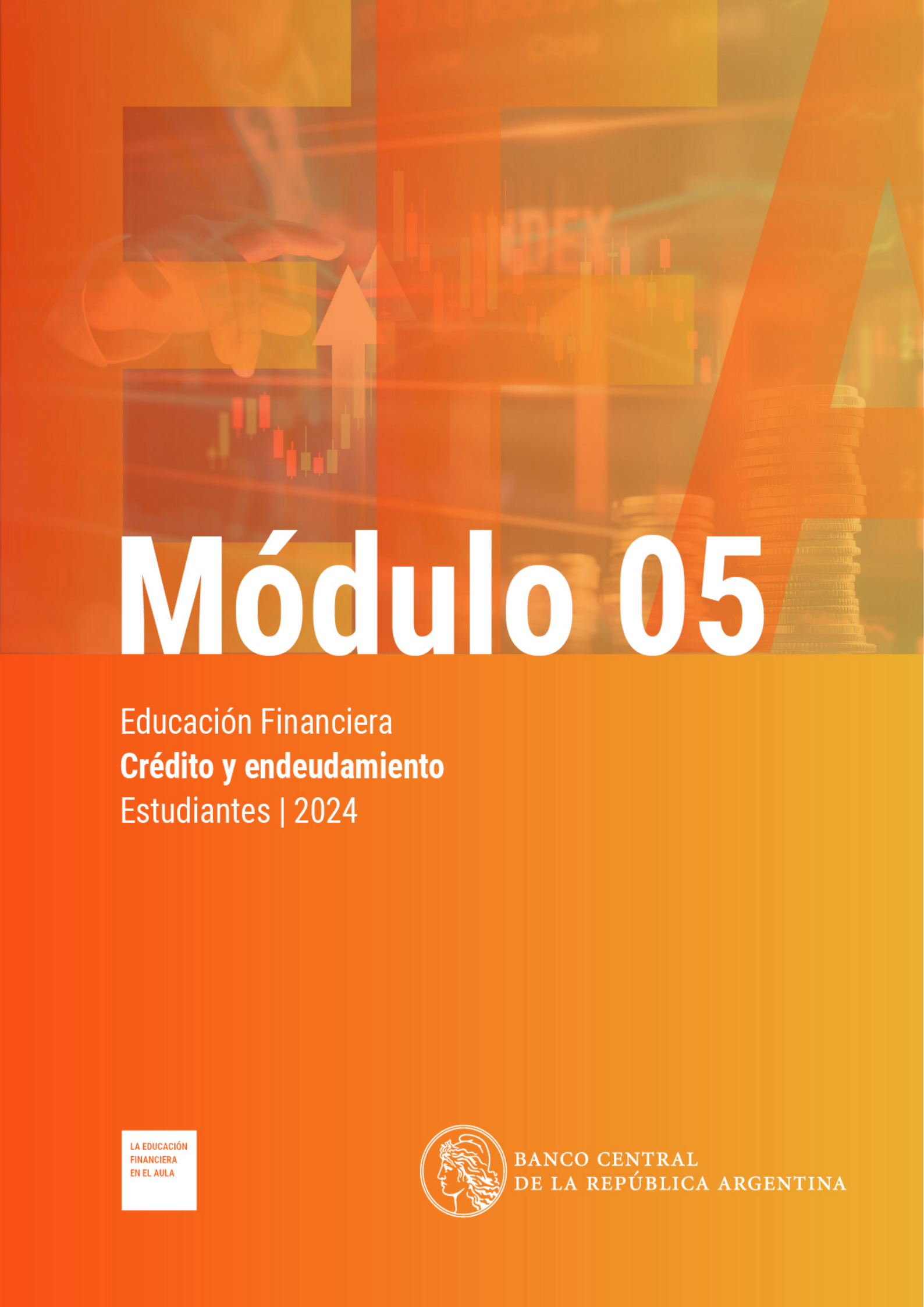


A collage of financial-themed images including a hand pointing at a screen, a candlestick chart, a large upward-pointing arrow, and stacks of coins, all in shades of orange and yellow.

Módulo 05

Educación Financiera
Crédito y endeudamiento
Estudiantes | 2024

LA EDUCACIÓN
FINANCIERA
EN EL AULA



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

2. Evaluar un crédito y endeudamiento



¿Cómo evaluar las alternativas de crédito?

Cuando se analizan las posibilidades de tomar un crédito se debe considerar la **tasa de interés**, el **Costo Financiero Total (CFT)** y los **sistemas de amortización**.

1. El interés y la tasa de interés

En un crédito, el interés, es la suma de dinero que debe pagarse a la entidad financiera, en un tiempo previamente pautado por contrato. La **tasa de interés** es el porcentaje que se cobra sobre la cantidad del dinero que se adeuda al banco. Es decir, sobre lo que se presta (capital) es el dinero extra que se devuelve cada año (el interés se calcula anualmente).

Los bancos pueden conceder préstamos con tasa de interés fija, variable o mixta.

Video | [Interés y tasa de interés](#)

Préstamos con tasa de interés fija

La tasa de interés del préstamo no cambia durante todo el período por el que fue otorgado.

Préstamos con tasa de interés variable

La tasa de interés puede variar periódicamente a lo largo del crédito. El ajuste deberá ser informado en el contrato respectivo especificando los parámetros que se emplearán para su determinación, así como la periodicidad del cambio.

Préstamos con tasa de interés mixta

Hay préstamos que mantienen fija la tasa de interés en una parte del período del préstamo y variable durante otra parte.

Préstamos a tasa cero

En este tipo de préstamos, el monto a devolver no tendrá un interés adicional y por eso las cuotas se suelen mantener constantes. No obstante, el crédito puede tener costos financieros y por lo tanto devolver un monto mayor. En el único caso que el importe a devolver sea exactamente igual al solicitado inicialmente, será cuando el CFT (Costo Financiero Total) también sea 0%.

2. El Costo Financiero Total (CFT)

El **Costo Financiero Total (CFT)** es la variable más importante para determinar el costo que efectivamente tendremos que pagar por el crédito. Incluye la tasa de interés (expresada en **TNA**), las comisiones y los cargos vinculados a la operación que afectarán la cuota a pagar.

Es fundamental disponer de información precisa y actualizada para comparar la oferta de créditos que tienen las distintas entidades financieras. Para eso pueden consultar el [Régimen de Transparencia del BCRA](#) que presenta las características y costos de un conjunto de productos financieros.

Video | Costo Financiero Total

También deben tener en cuenta que:

- Algunas entidades financieras obligan a contratar productos adicionales junto con el préstamo (cajas de ahorro, cuentas corrientes, tarjetas de crédito). A la hora de decidir, su costo debe añadirse al de la cuota.



- Algunos bancos ofrecen ventajas para sus clientes con cuentas sueldo. Estos beneficios deben contemplarse en la comparación con otras entidades.
- Todas las condiciones informadas por la entidad financiera al momento de ofrecer el préstamo deben figurar en el contrato.

Es importante revisarlo minuciosamente con el fin de evitar firmar cláusulas sobre las que el cliente no tiene conocimiento.

El Banco Central dispuso que cuando los bancos publicitan créditos (en la vía pública, en revistas, periódicos, folletos, Internet, etc.) debe figurar la siguiente información:

Tasa de interés nominal anual (TNA)

Tasa de interés efectiva anual (TEA)

Costo Financiero Total (CFT) que deberá escribirse con una tipografía 5 veces mayor a la utilizada en toda la documentación de la contratación de préstamos, para dotar de mayor transparencia a la operación y proteger al usuario al tomar decisiones.

3. El sistema de amortización

Un **sistema de amortización** es la forma que se establece para realizar el pago de un préstamo en cuotas mensuales que incluyen capital, intereses y seguros en un plazo pactado. Existen dos sistemas de amortización que son los más comúnmente utilizados para este tipo de operaciones:

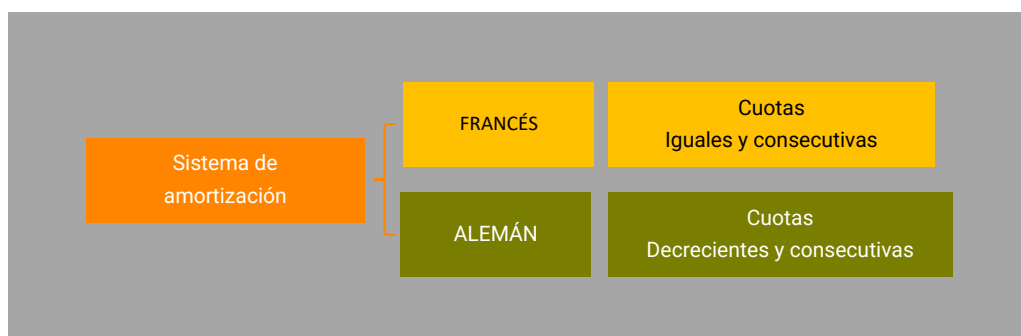


Gráfico 3 | Sistemas de amortización

[Video | Sistema de amortización](#)

Sistema francés

Las cuotas (capital + intereses) son iguales y consecutivas. Dado que el interés se calcula sobre el saldo del préstamo, al inicio se paga una proporción mayor de interés y menor de capital, situación que se revierte a lo largo de la vida del crédito. Si el crédito es contratado con tasa de interés variable, se debe tener en cuenta que las cuotas pueden modificarse en función de la variación de la tasa.

Sistema alemán

Las cuotas (capital + intereses) son consecutivas y decrecientes a lo largo del crédito. Los intereses se aplican sobre el saldo del capital adeudado. El monto del capital a cancelar por cada una de las cuotas se mantiene constante, y decrece el monto de interés a lo largo del período del crédito. Resulta especialmente atractivo para quienes prevén cancelar anticipadamente su préstamo, es decir que desean adelantar el pago de algunas cuotas.

La conveniencia de uno u otro sistema depende de las situaciones personales. Si se piensa que el ingreso permanecerá estable hasta la cancelación total del préstamo, lo más indicado es el sistema alemán, pues se paga una mayor cantidad de capital al principio del cronograma. Pero si es probable que el ingreso crezca en los próximos años, el sistema francés es mejor porque las cuotas de los pagos son iguales y por ende su impacto en el presupuesto mensual será menor al aumentar los ingresos.

Sintetizando:

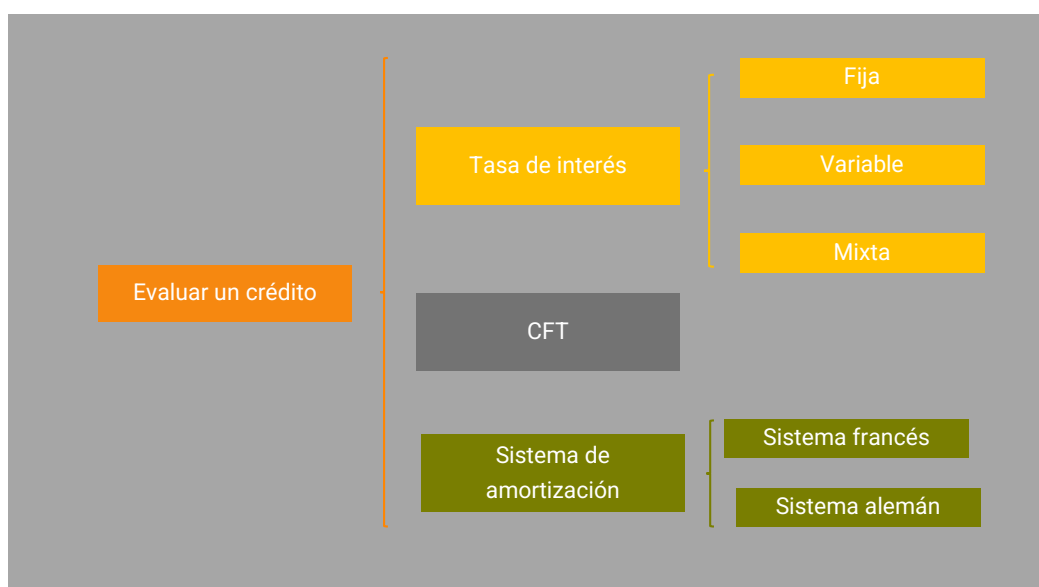


Gráfico 4 | ¿Cómo evaluar las alternativas de crédito?

2. Endeudamiento sostenible

El crédito es una opción que ofrece el sistema financiero para adquirir bienes y servicios que las personas no pueden o quieren pagar hoy.

Video | [Recomendaciones a la hora de tomar un crédito](#)

Una buena gestión del endeudamiento implica utilizar la financiación de forma inteligente. Cuando una persona no tiene o no puede generar suficientes ingresos para pagar las deudas contraídas, es decir cuando las deudas superan el ingreso, se habla de **sobreendeudamiento** y se puede llegar por diferentes motivos:

- Porque se contrajo deudas más allá del límite de endeudamiento y resulta imposible afrontarlas.
- Porque sucedieron acontecimientos imprevistos (enfermedad grave, la pérdida del empleo u otra situación) que dificulta afrontar las deudas.

Un **uso racional del crédito** es un gran aliado para la planificación financiera y el cumplimiento de los objetivos. El uso irracional del crédito es el principal enemigo de una situación financiera sana, ya que conduce al sobreendeudamiento y es un problema que deja a las personas en una situación de vulnerabilidad.

La persona que, con sus ingresos, luego de cubrir sus gastos obligatorios, no tiene margen para pagar las deudas que ha contraído, se encuentra en una situación de difícil salida y en algunos casos suele recurrir a prestamistas fuera del sistema formal de crédito debiendo abonar tasas excesivamente altas.

Los motivos por los que una persona entra en esta situación de vulnerabilidad financiera pueden ser múltiples. Por ejemplo, puede suceder que gaste más de lo que puede pagar usando la tarjeta de crédito, y cuando la entidad envía el resumen, no puede afrontar el pago mínimo. De esta forma se deberá contraer un nuevo préstamo para cancelar los previamente contraídos, y así sucesivamente va aumentando día a día el monto de la deuda.

Es muy importante cuidar el **historial crediticio**. El mal uso del crédito o un atraso en las cuotas tiene consecuencias negativas incluyendo la imposibilidad de recibir créditos mayores en el futuro para comprar una casa o un auto.

Para tener en cuenta

Antes de tomar un crédito se pueden preguntar

- ¿Realmente lo necesito? Es decir, tengo que comprar ahora o puedo esperar a pagar aunque sea una parte.
- ¿Cuánto me cuesta? Hay diferentes tipos de préstamos (hipotecarios, personales, etc.) y por lo tanto es importante que tengan claro el costo de cada uno para definir cuál conviene.
- ¿Puedo y podré pagarlo? Piensen que pueden aparecer imprevistos y hay que poder enfrentarlos. Por lo tanto, evalúen si un préstamo no se convertirá en una carga difícil de soportar.

¿Cómo manejar las cuotas?

La compra en cuotas (generalmente mediante las tarjetas de crédito) permite adquirir bienes o servicios a las que no podría accederse de otro modo. Para definir si las cuotas son convenientes, es importante hacer un ejercicio que desagregue de cuánto en esa cuota es el capital adeudado y cuánto el costo de financiación, el Costo Financiero Total (CFT). De esa manera se podrá decidir si conviene o no enfrentarse a un proceso de financiamiento o si es preciso esperar, reunir más capital y abonarlo por completo, o bien en menor cantidad de cuotas.

La desinformación

Un factor relevante en el sobreendeudamiento es la falta de información. Esto muchas veces impide comprender los alcances de la obligación contraída.

A menudo se publicitan los productos enfatizando que es una compra “en muchas cuotas, pequeñas y pagables”. Se omite así informar sobre la tasa de interés y el valor final del producto o de la financiación, es decir del CFT.

Régimen de transparencia

En el sitio del BCRA está el [Régimen de transparencia](#). Es una herramienta que permite comparar los productos financieros que ofrecen las distintas entidades. Difunde información sobre tasas de interés, comisiones y otras características de productos y servicios ofrecidos por las entidades financieras y las empresas no financieras emisoras de tarjetas de crédito.

3. Central de Deudores del sistema financiero argentino

La **Central de deudores** es una base de datos que registra a las personas físicas y jurídicas que tengan deudas con entidades financieras, fideicomisos financieros, entidades no financieras emisoras de tarjetas de crédito / compra, otros proveedores no financieros de créditos, sociedades de garantía recíproca, fondos de garantía de carácter público y proveedores de servicios de crédito entre particulares a través de plataformas. También sobre cheques rechazados.

Video | Central de deudores del sistema financiero

En esta central figura la entidad y el monto de la deuda y eventualmente si se generó atraso o mora. Lo que se muestra es el saldo de deuda a fin de mes, por ejemplo, si se tiene una tarjeta de crédito, aparecerá la suma que comprende todos los gastos del mes y todas las cuotas de las compras realizadas a plazo. Esto es un total de deuda, que en general será mayor al del saldo en el próximo resumen de la tarjeta. Con la consulta se obtiene un informe consolidado (gratuito) por clave de identificación fiscal (CUIT, CUIL o CDI) respecto de financiaciones otorgadas por entidades financieras y otras instituciones.

Se difunden solo los datos correspondientes al último mes validado por las entidades. Los registros se pueden consultar en el sitio web del BCRA www.bcra.gob.ar Sección Central de Información/ Informes por CUIT- CUIL- CDI. Los datos se actualizan mensualmente. La información publicada es elaborada por las entidades y no es alterada por el BCRA. Su difusión no implica conformidad alguna por parte del BCRA.



Gráfico 5 | Pasos para conocer el estado de deuda de una persona

Finalizados esos pasos, encontrarán una pantalla como la siguiente:

Central de Deudores del Sistema Financiero						
En el siguiente cuadro, el monto de deuda se encuentra expresado en miles de pesos.						
Denominación del deudor ¹	Entidad ²	Periodo ³	Situación ⁴	Monto ⁵	Días de atraso ⁶	Observaciones ⁷
	BANCO DE LA NACION ARGENTINA	04/22	1	137	N/A	-
Este deudor permanece en Situación 1 - Normal o no ha sido incluido en la Central de Deudores en periodos intermedios, desde: 10/2013 (Sección 4. Apartado 2. del Texto ordenado de Centrales de Información – llamadas * y **)						

¿Qué hacer si detectan errores en esta Central?

La ley de Protección de los Datos Personales establece que los derechos de rectificación, actualización, supresión y confidencialidad deben ejercerse ante la entidad financiera que sea parte en la relación jurídica a la que se refiere el dato impugnado.

Dentro de los 10 días corridos del pedido, la entidad debe comunicarle al deudor la última clasificación asignada con los fundamentos que la justifican, según la evaluación realizada por la entidad.

En el Texto Ordenado “[Clasificación de deudores](#)” del BCRA, hay un sistema para clasificar a las personas tomadoras de crédito conforme al grado de cumplimiento y mora:

- **Situación normal** | Comprende los clientes que atienden en forma puntual el pago de sus obligaciones o con atrasos que no superan los 31 días.
- **Riesgo bajo** | Clientes que registran incumplimientos ocasionales en la atención de sus obligaciones, con atrasos de más de 31 y hasta 90 días.
- **En tratamiento especial** | Para las personas que refinancian por primera vez dentro del año calendario y una vez que se haya cancelado la primera cuota de dicha refinanciación, el cliente podrá ser reclasificado por única vez en esta situación.
- **Riesgo medio** | Clientes que muestran alguna incapacidad para cancelar sus obligaciones, con atrasos de más de 90 hasta 180 días.
- **Riesgo alto de insolvencia** | Clientes con atrasos de más de 180 días hasta un año.
- **Irrecuperable** | Clientes insolventes o en quiebra con nula o escasa posibilidad de recuperación del crédito o con atrasos superiores al año.

Recuerden que los datos se actualizan mes a mes. Si, por ejemplo, cancelan la deuda (pagaron a la Entidad Financiera) pero observan que siguen en situación irregular ¿cuánto tiempo demorarán en hacer el cambio en la Central de Deudores?

Si cancelaron durante el transcurso de un determinado mes, deben esperar la actualización y publicación de ese mes, que se producirá en fecha cercana a la finalización del mes siguiente. Para demostrar la situación actual (ya resuelta) ante las entidades, pueden mostrar los certificados que dispongan.

Tengan en cuenta que el Banco Central difunde el historial crediticio de los últimos 24 meses.

ACTIVIDADES



Tus logros

1. Luego de haber leído el capítulo 5, ingresá en este vínculo donde encontrarás que para resolverlo deberás aplicar los saberes aprendidos.

<https://es.educaplay.com/juego/11214262-credito.html>

Otra forma de integrar lo aprendido es completando el siguiente cuadro.

Tipo de crédito	Características	Ventajas	Desventajas
Personal			
Prendario			
Hipotecario			
Adelanto en tarjeta de crédito			

Reporteros comunitarios



2. En este capítulo aprendieron sobre crédito. Llegó el momento de salir a la calle a investigar, a modo de reporteros comunitarios, salgan a entrevistar a personas mayores, en la escuela o en el barrio, realizando una entrevista, ya sea con lápiz y papel, usando un formulario de Google, a modo de reporteros radiales grabando la entrevista, etc. Este primer paso lo decide libremente cada grupo.

A- Les dejamos algunas ideas para que **armen las preguntas**:

- a. ¿Solicitó un crédito alguna vez?
- b. ¿Qué tipo de crédito solicitó?
- c. ¿Por qué necesitó pedir un crédito?
- d. ¿Cuándo fue? ¿Lo sigue pagando hoy?
- e. ¿Le resultó útil?
- f. ¿Tuvo dificultades para pagarlo?
- g. ¿Usa tarjeta de crédito?
- h. ¿Por qué considera conveniente usarla?
- i. ¿Qué tipo de compras realiza con la tarjeta de crédito?
- j. ¿Alguna vez tuvo dificultades para pagarla?

k. ¿Qué sugerencias me da respecto al uso de la tarjeta de crédito o respecto del endeudamiento?

B- Lean en el grupo las respuestas que obtuvieron.

C- Intenten armar un **resumen** de las ideas principales que surgen de la entrevista o las que más se repiten.

D- Elaboren un breve Informe y gráficos para presentar en la clase de integración donde los demás grupos mostrarán las conclusiones de esta actividad.

E- Sigán investigando, ahora en un **banco** ya sea en el barrio en que viven o cercano a la escuela. Si hay más de uno, podrán completar la grilla con los datos que les ofrecen, sino pueden consultar los sitios oficiales de las entidades financieras que elijan o ingresar al [Régimen de transparencia del BCRA](#).

Préstamo Entidad	Hipotecario para vivienda única (120 meses)		Prendario sobre auto (60 meses)		Personal (24 meses)		Adelanto en tarjeta de crédito	
	TNA	CFT	TNA	CFT	TNA	CFT	TNA	CFT
Banco A								
Banco B								
Banco C								
Banco D								

- ¿Qué entidad ofreció la TNA más baja y más alta para cada tipo de crédito?
- ¿Qué entidad ofreció la CFT más bajo y el CFT más alto para cada tipo de crédito?
- ¿Cuál es la mejor opción para cada tipo de crédito? ¿Por qué?

Joaquín está muy preocupado con la situación de una de las amigas de Don Zacarías que quiere sacar un crédito para regalar una bicicleta a su nieta y habitualmente está muy dispuesta a pagar todo con la tarjeta de crédito. Joaquín sospecha que en ocasiones empieza a ser un poco desordenada y teme que esté al borde del sobreendeudamiento.

Por eso se le ocurrió ir al centro de jubilados y proponer el siguiente juego para charlar sobre el tema y de paso, dar algunas sugerencias.

3. Jugar

El juego se organiza en torno a tres semáforos. Así como el color de la luz de un semáforo, en la vida real ordenan el tránsito, en el juego el color del semáforo ordena las finanzas.

- Cada jugador saca una tarjeta y decide colocarla en el semáforo verde, amarillo o rojo según lo que se platee en cada situación.

2. Responde argumentando, ¿por qué ubicas ahí la tarjeta?
3. ¿Cuál es el riesgo o la ventaja de la situación que plantea la tarjeta?

Usar ahorro para pagar deudas.

Es una situación de emergencia. Voy a acudir a un prestamista informal que vive en mi barrio.

Estoy desesperado. No me importa tomar un crédito a tasas elevadas.

Voy a sacar un crédito para ayudar en el emprendimiento de mi nieto. De alguna forma lo voy a pagar, él lo necesita.

Este mes estoy muy ajustado con los gastos. Voy a pagar sólo el mínimo de la tarjeta.

Susana no sabe con exactitud cuánto dinero debe entre la tarjeta de crédito y el préstamo personal que tiene.

Gabriel Se quedó sin un fondo de emergencia para imprevistos.

A Marcelo el banco le notificó que tiene atrasos en los pagos del préstamo.

Don Zacarías le sugiere al nieto de su amiga Estela que saque un préstamo hipotecario así paga la cuota y evita pagar el alquiler.

Imaginen nuevas situaciones y armen fichas para este juego.



Jueguen armando grupos y definan el premio que recibirá el grupo ganador, puede ser algo material, simbólico, una tarea a realizar, etc.

4. Actividad de integración

Luego de la lectura de los Módulos 1 y 4, les sugerimos poner a prueba sus saberes jugando con el juego de escape “Desafiá tus conocimientos”

<https://view.genial.ly/6149137062a0250daa7c46c2/interactive-content-desafia-tus-conocimiento>