

Módulo 3: El crédito es positivo si se maneja responsablemente!!!

Definición de Crédito – El crédito es una de las herramientas financieras más utilizadas en Ecuador, pero de las menos entendidas. Pese a una gran apertura en acceso a crédito para grandes segmentos de la población en los últimos años, este acceso no se ha reflejado una mejora significativa en la capacidad financiera de las personas. Más bien, el acceso ha traído consigo mayores niveles de endeudamiento para una población sin el conocimiento, las actitudes, ni las habilidades necesarias para manejar sus deudas adecuadamente.

Según un estudio de capacidades financieras realizado a 5.000 ecuatorianos adultos en el año 2013:

- 72% de los encuestados reportan que les hace falta dinero de vez en cuando o siempre para pagar sus cuentas. Cuando hace falta dinero, aproximadamente 39% de los encuestados dependen de crédito para cubrir sus necesidades.
- Cuando se preguntó las razones por las que hace falta dinero para pagar las cuentas, según los encuestados se debe principalmente a imprevistos y en segundo lugar, a que no ganan lo suficiente para cubrir sus gastos regulares.
- 50% de los encuestados utilizan crédito para pagar sus cuentas o cubrir otras deudas.
- 56% de los encuestados no pueden cubrir un gasto imprevisto de \$1.000 sin sacar un crédito
- 40% de los encuestados reportan que han sacado crédito hasta su límite de capacidad de pago y no deben sacar más.
- 9% reportan que han sacado más crédito de lo que pueden pagar.
- 46% de los encuestados no compararon o no se acuerdan si compararon opciones de crédito antes de sacar su último préstamo.

Sin duda el crédito seguirá siendo una de las principales herramientas de aquí al futuro para los ecuatorianos. Pero, por ser un producto que implica riesgo, tanto para el usuario como para la institución acreedora, el uso de crédito amerita más análisis y seguimiento por parte del usuario. Los resultados del estudio de capacidades financieras indican una dependencia total en el crédito y un alto nivel de endeudamiento. A continuación se detallan todos los factores que los usuarios deben tomar en cuenta antes y después de sacar un crédito. El crédito es una

herramienta muy efectiva, siempre y cuando se sepa utilizarla bien.

La Administración de Crédito – Seis Pasos De Análisis

En Ecuador se utiliza de forma intercambiable cuatro términos referentes al dinero prestado: deuda, préstamo, crédito y obligación. En este documento, se utilizará “crédito” para toda referencia a dinero prestado.

Partiendo de la definición de crédito se revisarán seis pasos para una buena administración del crédito.

PASO 1: ¿Conviene Sacar un Crédito?

El primer paso para una buena administración del crédito es analizar si conviene usarlo o no. Hay que analizar dos factores principales:

1. El destino del crédito – es decir el uso que se dará al dinero prestado.
2. Las ventajas y desventajas de utilizar dinero prestado vs. utilizar dinero propio.

No todos los destinos de crédito son iguales. Y el uso del crédito siempre implica ciertas ventajas y desventajas. Para lograr un manejo sano de las finanzas personales, el escenario ideal es poder analizar estos factores con calma *antes* de firmar un nuevo crédito. Mientras se mantenga TODO el control de la administración de las deudas, en vez de dejar que las deudas le controlen, le irá mucho mejor.

Los principales destinos del crédito son tres:

1. Inversión – En un bien o un activo que perdura en el tiempo, que genera un ingreso adicional o que permite crecer el patrimonio personal.
2. Emergencia – Para cubrir los gastos asociados con algún imprevisto. Cuando se saca un crédito para alguna emergencia NO genera un ingreso adicional.
3. Consumo – Para comprar un artículo o realizar un proyecto para el que no se dispone de suficiente dinero en efectivo al momento de la compra. Cuando se saca un crédito de consumo NO genera un ingreso adicional.

Según la Junta Reguladora, máximo ente de control del sector monetario y financiero a partir del 21 de abril de 2015, las entidades financieras podrán otorgar 10 tipos de créditos; antes existían ocho tipos.

1. Crédito productivo Financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. Este tipo de crédito podrá ser Productivo Corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas anuales superiores a USD 5 millones), Productivo Empresarial (con ventas de más de USD 1 millón y más de 5 millones) y Productivo Pymes (con ventas de más de USD 100 000 y hasta 1 millón).

2. Crédito Comercial Ordinario Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100 000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

3. Crédito Comercial Prioritario Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100 000 para adquirir de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario. Se incluye créditos para vehículos pesados y entre entidades financieras. Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos: Comercial Prioritario Corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 5 millones), Comercial Prioritario Empresarial (ventas anuales superiores a USD 1 millón y hasta 5 millones) y Comercial Prioritario PYMES (ventas anuales de más de USD 100 000 y hasta USD 1 millón).

4. Crédito de Consumo Ordinario Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Incluye anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5 000, excepto en establecimientos médicos y educativos.

5. Crédito de Consumo Prioritario Es el otorgado a personas naturales para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD

5 000; excepto en los establecimientos educativos. Comprende los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5 000.

6. Crédito Educativo Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes. Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos.

7. Crédito de Vivienda de Interés Público Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70 000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.

8. Crédito Inmobiliario Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.

9. Microcrédito Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Este segmento se divide en los siguientes sub-segmentos:

- Microcréditos Individuales: Son sujetos de crédito personas de bajos ingresos que cuenten con un proyecto y que estén ubicados en zonas de alta marginación
 - ✓ Garantías pueden ser personal o hipotecaria
 - ✓ Inversión en equipos de trabajadores independientes
 - ✓ Actividades pueden ser comerciales, microempresas, servicios, industriales, agropecuarias
 - ✓ Financia capital de trabajo
- Microcréditos grupales: Grupo integrados por varios socios de bajos ingresos que participen en proyectos micro empresariales, generalmente

mujeres, vecinas y con lazos de amistad

- ✓ Tienen prioridad grupos que no cuenten con acceso a créditos tradicionales y que se encuentren en zonas marginales
- ✓ Se elige un coordinador por cada grupo pero todos se responsabilizan por el préstamo recibido
- Microcréditos solidarios : Grupos solidarios entre 4 a 7 personas
 - ✓ Si cumplen con pagos y tasa de morosidad nula pueden optar por créditos sucesivos y por montos mayores
 - ✓ La garantía es solidaria
- Banca Comunes: Grupo entre 20 a 40 personas con un comité elegido en una asamblea para que realicen funciones administrativas
 - ✓ Intermediario para otorgar los créditos a la población que carece de oportunidades para obtener recursos financieros a través de los medios tradicionales
 - ✓ La captación de recursos de la banca comunal puede ser por aporte inicial de los miembros en calidad de ahorro recibiendo así un pequeño beneficio

10. Crédito de Inversión Pública Financia programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.

Entonces para sacar un crédito hay que analizar cómo se piensa utilizarlo. Si se piensa utilizar el crédito para alguna emergencia o para consumo, es importante tomar en cuenta que el crédito será un gasto más. En estos casos es muy importante analizar si se tiene de dónde pagar la deuda o no, *antes* de firmar el contrato.

En cualquiera de los tres escenarios – inversión, emergencia o consumo – el crédito tiene un costo. Hay que analizar si vale la pena asumir ese costo o si mejor se utiliza dinero propio:

	Uso de Crédito	Uso de Dinero Propio
Ventajas	<p>Capacidad de compra - Acceso a más dinero de lo que se tiene disponible en efectivo o en ahorros.</p> <p>Rapidez – Acceso a dinero en poco tiempo.</p>	<p>Costo - Menos costoso que sacar un crédito.</p> <p>Libertad de uso – Con dinero propio siempre se puede decidir cómo utilizarlo.</p>
Desventajas	<p>Costos – Para sacar un crédito hay que pagar intereses y otros cargos.</p> <p>Responsabilidad – Cuando se saca un crédito se tiene la responsabilidad de devolverlo con el</p>	<p>Capacidad – Se tiene una capacidad limitada de ahorro y para responder a oportunidades.</p>

Estos son los factores a analizar antes de sacar un crédito, el destino y las ventajas y desventajas. Al final, la buena administración del crédito dependerá mucho en el uso que se le da.

PASO 2: ¿Qué tipo de crédito utilizar?

Los destinos de crédito no son iguales ni son todos los tipos de crédito. En Ecuador para personas naturales hay dos productos principales de crédito ofertados en el mercado: créditos a plazos y tarjetas de crédito.

Antes de sacar un crédito hay que analizar qué tipo de crédito más conviene.

Crédito a Plazos

Definición: Un crédito a plazos es dinero prestado (capital) por un periodo de tiempo definido (plazo) que hay que devolver en pagos regulares (cuotas) con intereses.

La principal diferencia entre un crédito a plazos y la tarjeta de crédito está en su estructura. Generalmente cuando se saca un crédito a plazos, los pagos del crédito serán iguales durante el plazo del crédito. Esa estructura permite una planificación anticipada de los pagos del crédito.

Hasta finales del año 2013, la estructura de costos asociada con un crédito a plazos en Ecuador es:

1. Interés – Un cargo financiero cobrado por el acreedor por prestar capital al deudor. La tasa de interés cobrada por instituciones financieras formales (bancos, mutualistas, sociedades financieras y cooperativas) es regulada y depende del tipo de crédito a plazos.
2. Otros cargos – En los últimos años, prácticamente todos los otros cargos asociados con un crédito a plazos han sido eliminados. Hay pocos cargos adicionales que las entidades reguladas pueden cobrar en el caso de un crédito a plazos.
 - a. Seguro de desgravamen - Algunas entidades requieren contratar un seguro de desgravamen a sus clientes – un seguro que deja saldado la deuda en caso del fallecimiento del deudor.
 - b. Otros seguros - Adicional al seguro de desgravamen algunas entidades ofrecen otros seguros opcionales a sus clientes.
 - c. Gastos de notaría - A veces puede haber gastos de notaría en el caso de un crédito hipotecario.
 - d. Gasto de avalúos

Estos son los costos directos asociados con un crédito a plazos. Aparte de estos costos hay otros gastos asociados con este tipo de crédito (costos indirectos) que también son importantes evaluar:

1. Frecuencia de pagos – Cada cuánto hay que cancelar la cuota del crédito? ¿El viaje al punto de pago implica un gasto para el deudor?
2. Ubicación de puntos de pago – ¿Dónde quedan los puntos de pago?
¿Hay que viajar mucho para llegar a los puntos de pago?
3. Documentación requerida – La entidad requiere algunos documentos especiales para el análisis crediticio? A veces los trámites para sacar documentos pueden ser costosos o tomar mucho tiempo.
4. Otros costos de la entidad – A veces las entidades tienen otros costos que hay que cancelar, tales como un encaje o un requisito de aporte a una cuenta de ahorros.

Hay que evaluar tanto los costos directos que los costos indirectos antes de seleccionar un acreedor.

Fuentes Informales de Crédito

Existen otras alternativas para sacar un crédito que no son reguladas. Según estudios , el uso de fuentes informales, sean prestamistas (el “chulquero”), amigos, o familiares, tiene cierta relevancia en el mercado ecuatoriano.

Dada la presencia de tantos posibles acreedores, es imprescindible comparar opciones antes de sacar un crédito. A continuación se presentan algunas	Crédito a Plazos
¿Cuál es el monto del crédito? (La cantidad del dinero que la institución ofrece, de acuerdo al análisis crediticio)	X
¿Cuál es el cupo? (Monto máximo que se puede pedir prestado en una tarjeta de crédito)	
¿Cuál es el plazo del crédito? (Periodo de tiempo para pagar el crédito).	X

<p>¿Cuál es la tasa de interés para el crédito? Recuerde: Las tasas son reguladas en Ecuador. Generalmente se cobran tasas mensualmente. Si le ofrecen una tasa muy baja hay que preguntar cada cuánto cobran la tasa.</p>	<p>X</p>
<p>¿Existen otros cargos o pagos por servicios bancarios?</p>	<p>X</p>
<p>¿Hay un seguro de desgravamen que viene con el crédito?</p>	<p>X</p>
<p>¿Hay otros seguros opcionales que se pueden contratar? Cuáles son, qué cubren y cuánto cuestan?</p>	<p>X</p>
<p>¿En cuánto sale la cuota mensual del crédito y que incluye?</p>	<p>X</p>
<p>¿Hay un esquema de pago mínimo? ¿Cómo se calcula?</p>	

¿Con qué frecuencia hay que pagar?	X
¿Hay que hacer un encaje para sacar el crédito? ¿Cuánto hay que depositar?	X
¿Cuánto cobran por avances en efectivo?	
¿Se necesita un garante? Un garante es una persona que asume la responsabilidad de pagar el crédito si por alguna	X
razón el deudor principal no puede pagar.	
¿Hay que presentar garantías? Garantías son diferentes respaldos que constituyen una segunda fuente de pago del crédito.	X
¿Cuáles son las consecuencias de pagar atrasado?	x
¿Cuáles son las consecuencias del NO PAGO?	X

¿Dónde quedan los puntos de pago de la institución y cuál es el horario en los puntos de pago?	X
¿Si se tiene algún problema con el crédito, quién le puede atender?	X

Adicionalmente, a un análisis de los términos y condiciones que ofrecen los acreedores en sus productos de crédito hay que analizar la calidad de servicio al cliente: Son amables? Contestan las preguntas? Explican todo?

Es aconsejable llevar este checklist de preguntas a los acreedores cada vez que se saca un crédito.

PASO 5: ¿Cómo administrar la deuda?

Una vez que se saca un crédito a plazos hay que dedicarse a administrar bien la deuda. Primero, se presentan algunos consejos para la buena administración de cada tipo de crédito y después la principal ventaja de administrar bien los créditos.

Administración de Crédito a Plazos

1. Guardar Documentos - Cuando se saca un crédito a plazos se entregan varios documentos:

1. Una tabla de amortización - Documento que detalla el monto de cada cuota a pagar durante el plazo de crédito.
2. Contrato de crédito – El “pagaré”. Este es el documento legal que explica, en términos legales, los términos y condiciones del crédito y los derechos y responsabilidades del acreedor y del deudor.
3. Contrato del seguro – En caso de haber contratado un seguro de desgravamen se entrega un contrato al cliente que explica los términos y

condiciones del seguro – las coberturas y exclusiones.

Se debe guardar la tabla de amortización, el contrato de crédito y el contrato del seguro de desgravamen (si aplica) en un lugar seguro en la casa. Es importante notificar a algún miembro de la familia dónde se tienen guardados estos documentos en caso de emergencia.

2. Pagar a tiempo – Hay que estar atentos a la fecha de pago para la cuota mensual del crédito a plazos. Hay que preguntar a la entidad cuál es su política si la fecha cae domingo. En caso de no poder cumplir con la fecha de pago es mejor conversar con alguien de la institución financiera *antes* de que se venza el pago.

Conforme se van pagando los créditos, se desarrolla un historial crediticio. El historial crediticio es una carta de presentación ante potenciales acreedores.

En Ecuador, cada vez que se saca un crédito de una entidad regulada será reportado a la Central de Riesgos – una base de datos que contiene información sobre todo el sistema crediticio del país. De hecho, todos quienes han sacado un crédito a su nombre, se encuentran en la Central de Riesgos. Cada mes, las entidades reguladas envían un informe sobre los pagos realizados a la Central. La información sobre los pagos realizados es lo que permite el desarrollo de un historial crediticio.

El comportamiento de pago – el término utilizado por entidades financieras para el tipo de información almacenada en la Central de Riesgos - es un factor importante en el análisis crediticio de cualquier entidad acreedora.

Por lo tanto, la buena administración del crédito no solamente permite utilizar el crédito de la mejor manera sino que garantiza un acceso abierto a crédito en el futuro.

PASO 6: Los Riesgos del Incumplimiento

Cuando se saca un crédito hay que entender bien cuáles son los riesgos de incumplimiento con los términos y condiciones *antes* de firmar el contrato. Esta regla aplica a todas las posibles fuentes de crédito en el país sean formales o informales.

En el caso de las entidades formales los principales riesgos del incumplimiento incluyen:

1. **Costos adicionales** –Dependiendo de los días que una persona esté atrasada en los pagos, generalmente, se aplican dos tipos de cobros adicionales: **tasa de mora y gestión de cobranza**. La tasa de mora es un interés adicional que se cobra en el crédito dependiendo del monto y del período de no pago del crédito. La gestión de cobranza en cambio es el costo para la entidad de recuperar el crédito. La gestión de cobranza cubre los gastos asociados con las llamadas, cartas y visitas que la entidad realiza para recuperar los pagos vencidos del crédito. El cobro de tasa de mora y gestión de cobranza es regulado en Ecuador, pero aun así, cómo se cobra depende de las políticas de cada entidad.

2 **Uso de garantías** – Dependiendo del tipo de crédito y las políticas de la institución acreedora se ejecutarán las garantías asociadas con el crédito en caso de un atraso en los pagos. Cada institución tiene políticas distintas en cuanto a *cuándo* se ejecutan las garantías.

3. **Acceso limitado a crédito al futuro** - Aunque el comportamiento de pago no es el único factor que analizan acreedores, sí es un factor muy importante. Si se paga atrasado un crédito, tendrá un impacto en las posibilidades de sacar créditos en la misma institución en el futuro.

Para los acreedores, lo ideal es mantener una comunicación fluida con el cliente. Siempre es mejor comunicar cualquier problema en cumplir con los pagos *antes* de pasarse de la fecha de pago.

Si se cumplen estos seis pasos de análisis y seguimiento se puede asegurar una buena administración de los créditos. El crédito por sí solo no es ni bueno ni malo, es el uso que se le da lo que determina el éxito o fracaso con esta herramienta financiera.