

TALLERES DE EDUCACIÓN FINANCIERA PARA ADOLESCENTES

TALLER 3 Endeudamiento



3. Endeudamiento

Hemos visto en los anteriores talleres que la elaboración de un presupuesto y las prácticas de ahorro son buenas herramientas para hacer frente a los gastos corrientes que se presentan en el día a día y para algunos imprevistos que pueden surgir.

Sin embargo, por más que uno ahorre, siempre existirán bienes o servicios de difícil acceso por su elevado costo. Por ejemplo: inmuebles, vehículos y, en algunos países, la educación.

Aprenderás a:

Apreciar el rol del ahorro y endeudamiento dentro del sistema financiero

Percibir la tasa de interés como el valor tiempo del dinero

Valorar la importancia de pagar las cuentas en fecha

Reconocer cuándo el endeudamiento se convierte en un problema

Talleres de Educación Financiera para Adolescentes

Estos materiales fueron elaborados por docentes del Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad de la República en 2024, en el marco del proyecto de extensión y relacionamiento con el medio de Alfabetización Financiera. Este proyecto forma parte del Grupo de Investigación “Finanzas de las personas y los hogares en Uruguay”, que cuenta con el apoyo financiero de la Comisión Sectorial de Investigación Científica (CSIC-UdelaR).

Autores:

Rodrigo Aguirre, Lucía Bertoletti, Luciana Cantera, Leonardo Martinotti, Graciela Sanroman, Federico Sanz y Lucía Suárez

Diseño Gráfico:

hernanvarela.com

Ilustraciones de personajes:

Felipe Sanroman

Agradecimientos:

Agradecemos a todos aquellos que han apoyado y contribuido a la elaboración de estos materiales.

Referencias:

La elaboración original de estos materiales utilizó como fuentes principales:

- BCU (2015). Economía y Finanzas para docentes, guía teórico-práctica para niñas, niños y adolescentes.
- Banco de España-CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) Plan de Educación Financiera: Finanzas para todos.

Endeudamiento

El crédito es la opción de pedir dinero prestado con la promesa de devolver ese monto más otro adicional, que incluye intereses y otros gastos (por ejemplo, gastos administrativos).

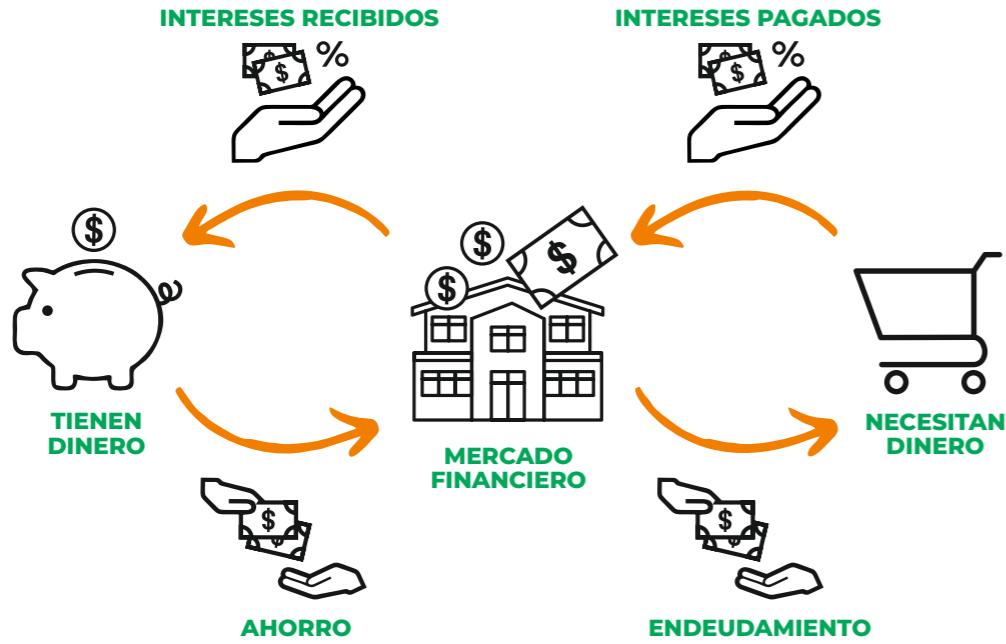
Esto permite a las familias, empresas y gobiernos, comprar bienes y servicios sin disponer de la totalidad del dinero.

Tipos de préstamos

- **Préstamos personales o préstamos al consumo:** son préstamos a personas físicas. En general no se exige garantía que los respalde y son fáciles de obtener. Esto hace que normalmente sean más caros que otros préstamos.
- **Tarjetas de crédito:** usar la tarjeta de crédito como medio de pago es una manera de utilizar crédito al consumo.
- **Préstamos hipotecarios:** tienen como garantía un inmueble o propiedad y permiten adquirir una casa o apartamento, y pagarlo poco a poco. Suelen ser a plazos muy largos y el monto prestado es alto.
- **Préstamos a empresas:** son destinados a invertir, iniciar o hacer crecer un negocio. Solicitados tanto por micro, pequeñas, medianas o grandes empresas.

Funcionamiento del sistema financiero: uniendo a Ramiro con Ramona

ACTIVIDAD 1



Cuando Ramona era pequeña, su bisabuela le contaba historias del remoto pueblito rural de España donde creció. Desde entonces siempre ha querido sentarse a la sombra del roble donde su bisabuela pasaba las horas leyendo. Es por eso que ahorra con el objetivo de pasar un verano en España, en la casa de sus tíos. Como Ramona tomó un taller extracurricular de educación financiera en su liceo, tenía muy claro que, para que sus ahorros no pierdan valor, debía comprar activos financieros que le brindaran una ganancia por el dinero depositado. Por lo tanto ha ido adquiriendo plazos fijos con fecha de vencimiento el mes antes de su viaje.

El verano pasado, mientras trabajaba algunas horas como repartidora en la farmacia de su barrio y dedicaba el resto a preparar sus exámenes, conoció a Ramiro, un muchacho que estaba aprovechando para trabajar algunas horas con el objetivo de ahorrar para comprarse una bicicleta. Durante el año, además de asistir al liceo, Ramiro juega al básquetbol con sus amigos de siempre en el club del barrio donde se crió. Debido a esto debe gastar cuatro boletos de ómnibus, y algunas semanas otros dos para ir a visitar a Ramona. Los boletos gratis mensuales no son suficientes, por lo que debe gastar unos \$500 cada mes, y esto hace que su meta de poder comprar la bicicleta cada vez sea más lejana.

El otro día, estuvieron conversando con Ramona en la plaza sobre cómo se conocieron y por qué habían decidido trabajar en el verano. Cuando Ramiro le contó su historia a Ramona, quien justo estaba por abrir un nuevo plazo fijo a una tasa de 2% efectiva anual, se ofreció a prestarle los \$5.000 que le faltaban a Ramiro para comprar la bicicleta con la condición de que él le pagara la misma tasa y se lo devolviera en 12 meses.

PREGUNTAS

¿Qué vínculo existe entre el ahorro y el endeudamiento? ¿Ramiro le paga más a Ramona de lo que ella le prestó? ¿Por qué?

Si las personas involucradas no se conocieran, ¿sería posible que el ahorrista y el deudor se vincularan? ¿Cómo?

Tasa de interés

Cuando se pide dinero prestado, lo usual es que se devuelva lo solicitado más un monto adicional que se denomina intereses. Los intereses dependen de la cantidad de dinero prestada, el plazo de repago (cantidad de cuotas) y el precio del dinero, que es la tasa de interés.

La **tasa de interés** puede ser vista como el precio que le ponemos al tiempo hasta que la deuda es finalmente saldada. También, dado que el crédito nos permite separar en el tiempo la acción de pagar un bien o servicio y su consumo, se dice que permite “adelantar consumo”. En ese sentido, la tasa de interés se podría definir como la “tasa de intercambio entre bienes presentes y futuros”.

La tasa de interés se expresa en forma porcentual, en términos anuales y en referencia a la moneda con la que se toma el préstamo. Comúnmente se utiliza la **tasa de interés compuesta** que implica agregar los intereses generados en cada período (por ejemplo, meses, años) al monto inicial para volver a calcular los intereses del siguiente período.

En el mercado financiero las tasas a las que uno ahorra y se endeuda son diferentes. Las mismas se llaman **tasas pasiva** y **activa** respectivamente, siendo estas últimas las más elevadas.

Por ley, las instituciones financieras que otorgan créditos deben informar el costo de estos a través de la **Tasa Efectiva Anual (TEA)**. La misma es una medida de referencia que puede ser comparable en el mercado financiero; incluye costos de apertura de cuenta, gastos fijos, membresía a cooperativa de ahorro y crédito, entre otros. En consecuencia, esta tasa es la que permite comparar el costo del endeudamiento entre distintas opciones de créditos.

¿Cómo se paga un préstamo?

Existen distintas formas de pagar los préstamos, pero lo habitual es hacerlo en cuotas mensuales. En cada cuota hay una parte que contribuye a pagar el dinero prestado, llamada amortización, y otra que contribuye a pagar los intereses. Lo normal es que el monto de las cuotas sea idéntico para cada período, lo que oculta el hecho que dentro de cada cuota el porcentaje correspondiente a la amortización y el interés va cambiando. A medida que vamos amortizando la deuda, el monto sobre el que se aplica la tasa de interés es menor.

Existen cuatro componentes fundamentales al momento de hablar de préstamos: el monto prestado, la tasa de interés, la cantidad de cuotas y su monto. Para nuestra suerte, existe una herramienta del Banco Central del Uruguay (BCU) que nos permite calcular una de estas variables conociendo el resto.

HERRAMIENTA BCU

Pedir Código QR 1

ACTIVIDAD 2

Una forma sencilla de comparar las distintas opciones de endeudamiento es calcular la tasa efectiva anual para cada préstamo. Utilizando la calculadora del BCU, encuentre la TEA de cada préstamo.

- En PrestiYa ahora podés multiplicar tu aguinaldo, y si no tenés aguinaldo, esta es tu oportunidad para pedir el tuyo. Sin trampas ni costos ocultos. Tenés la oportunidad de llevarte \$30.000 en 14 cuotas de \$2.999.
- ¡En CrediVos tenemos un préstamo pensado para VOS! ¡Es muy fácil y rápido! Elegís el monto y el plazo de financiación que mejor te quede, completás tus datos y ¡listo! Ya tenés \$20.000 en 11 cuotas de \$2.590.
- Préstamos en 30 segundos, ¡sólo con la cédula! Elegí el préstamo ideal, 100% online. Es rápido, fácil y lo podés hacer desde tu casa. Con tan sólo un click conseguí \$25.000 en 9 cuotas de \$3.586.

ACTIVIDAD 3

Parte I

Ramona invertía en un plazo fijo que le estaba pagando un 2% efectivo anual. Para que ella no deje de incrementar sus ahorros, le propone a Ramiro prestarle el dinero a la misma tasa y que él le devuelva los \$ 5.000 en 12 cuotas mensuales. En los hechos, ambos saben que cualquier banco o entidad financiera le cobraría a Ramiro una tasa de interés superior. Utilizando la herramienta del BCU, determine el monto de la cuota que debería pagar Ramiro a Ramona cada mes. Compare este resultado con las tasas efectivas anuales del ejercicio anterior.

Parte II

Como ya ha sido comentado y pudieron observar en la página del BCU, en todo préstamo las cuotas están compuestas por dos partes: intereses sobre el dinero adeudado y amortización del monto solicitado. La amortización realizada en un período descontará el monto adeudado total sobre el que se calcularán los intereses del siguiente período. Viendo estos montos a lo largo del año: ¿puedes percibir algún patrón?

Parte III

- Si vemos la tabla de pagos... ¿A cuánto asciende la suma de amortizaciones? ¿Y los intereses?
 - ¿La situación sería la misma si no pago las cuotas?
-
-
-

¿CÓMO PODEMOS ILUSTRAR LAS SITUACIONES PLANTEADAS EN UN GRÁFICO?

Pedir Código QR 2

Más allá de la tasa: ¿qué debemos tener en cuenta al pedir un préstamo?

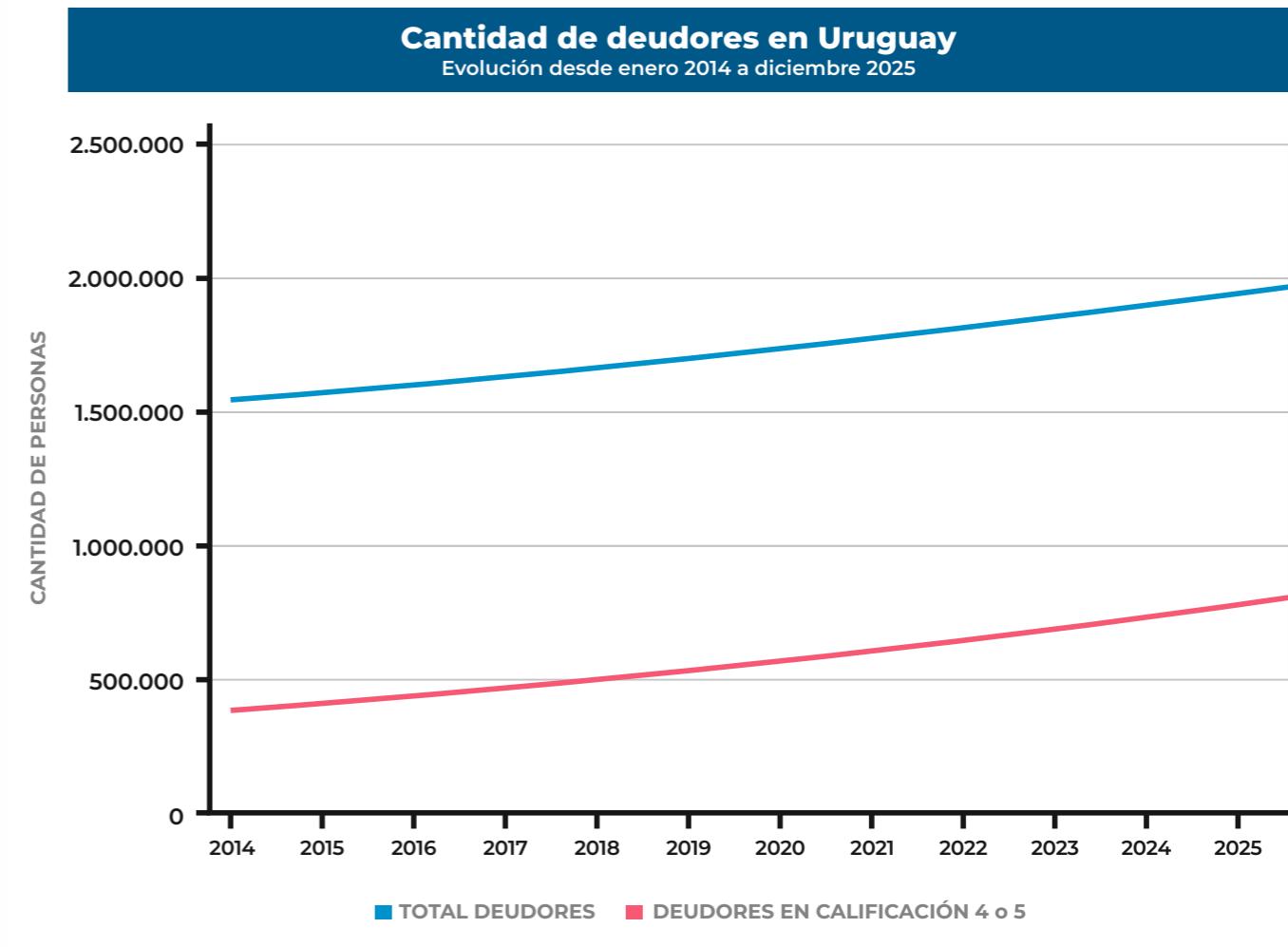
Si bien la comparación de la tasa efectiva anual de distintos préstamos es importante a la hora de optar por uno de ellos, no es la única dimensión a tener en cuenta. Es fundamental considerar también el costo total del préstamo (que incluye comisiones, seguros y otros cargos), el plazo de pago, el valor de las cuotas, si la tasa es fija o variable, y si el préstamo permite cancelarse antes sin penalización. También importa si el préstamo está en pesos o en otra moneda, ya que eso puede afectar mucho el valor a pagar si hay variaciones en el tipo de cambio, cuestión que será abordada en el próximo taller.

Como regla general, cuando se pide un préstamo, hay que preguntarse: ¿cuánto es razonable que pague por mes, y por cuánto tiempo? Es decir, al asumir una obligación de préstamo tenemos que tener claro que vamos a adelantar consumo que iremos pagando mes a mes. Por tanto, es importante entender por cuánto tiempo pagaremos y cuánto menos dinero tendremos disponible todos los meses. Ser razonable con estas dos medidas es la clave para evitar sorpresas en el futuro y evitar problemas como el sobreendeudamiento.

Sobreendeudamiento

El endeudamiento no es bueno ni malo por sí solo, depende del uso que se haga del mismo. La clave es utilizar el crédito de manera inteligente, es decir, cuando sea adecuado y teniendo en cuenta nuestra capacidad de devolverlo.

Es importante ser conscientes que la forma en que pagamos nuestros créditos queda registrada, y esto compone lo que se llama nuestro historial crediticio relevado por la Central de Riesgos Crediticios del BCU. Todas las personas que están en el sistema financiero cuentan con un historial crediticio y una calificación que obtenemos por ser buenos o malos pagadores, lo que se refleja en las gráficas que compartimos a continuación. Esta calificación nos puede comprometer o beneficiar si en el futuro queremos acceder a otros créditos o solicitar una garantía de alquiler.



Elaboración propia en base a datos de CR - BCU

Si no somos responsables en el uso del crédito (tomamos créditos que no podemos pagar o no pagamos a tiempo), esto afectará nuestras finanzas porque el pago de intereses será mayor y además nos será más difícil obtener créditos en el futuro.

A medida que la deuda crece y se vuelve una carga, aparecen señales de advertencia, como las siguientes:

- Usar crédito para comprar cosas que solía pagar con efectivo o tarjeta de débito
- Obtener préstamos o prórrogas para pagar las deudas
- Utilizar ahorros para pagar un préstamo
- Utilizar créditos para gastos básicos

¿Qué aprendimos hoy?

Tomar deuda no siempre es malo. Es una buena opción cuando queremos adquirir bienes que realmente necesitamos y no podemos comprar al contado. Por ejemplo, existen distintas opciones de crédito para comprar un auto, una vivienda, etc. También es una buena opción cuando queremos adquirir bienes que pueden generar ingresos en el futuro (gastos en educación, lanzamiento de un negocio, por ejemplo).

El sistema financiero permite el vínculo entre ahorristas y personas dispuestas a endeudarse. La tasa de interés es la relación entre bienes que se pueden consumir en el presente y bienes del futuro o el costo de consumir ahora y pagar después. En cada préstamo se paga lo adeudado (amortizaciones) más los intereses.

El sobreendeudamiento se produce cuando las personas no son capaces de hacer frente a sus deudas previamente asumidas. En 2023 en Uruguay, cerca de 2 millones de personas tienen algún tipo de deuda y poco menos de 700 mil se consideran deudores incobrables (categorías 4 y 5 según Central de Riesgos Crediticios del BCU). Para no caer en esta situación, hay que evitar préstamos que no vamos a poder devolver o que suponen condiciones de devolución desproporcionadas (por ejemplo, con TEA muy alta).

Apuntes

TALLERES DE EDUCACIÓN FINANCIERA PARA ADOLESCENTES



Este material forma parte de un ciclo de talleres de alfabetización financiera que se titulan de la siguiente manera:

- **TALLER 1: PRESUPUESTO**
- **TALLER 2: AHORRO Y MEDIOS DE PAGO**
- **TALLER 3: ENDEUDAMIENTO**
- **TALLER 4: INFLACIÓN, ACTIVOS FINANCIEROS Y DOLARIZACIÓN**

Grupo I+D "Finanzas de las personas y los hogares en Uruguay". **Coordinadora:** Graciela Sanroman.

Línea de alfabetización financiera. **Coordinación:** Leonardo Martinotti y Federico Sanz.

Departamento de Economía - Facultad de Ciencias Sociales / Universidad de la República.
Dirección: Constituyente 1502 / **Teléfono:** 2410 64 49 / 650 / **e-mail:** iefhu@cienciassociales.edu.uy