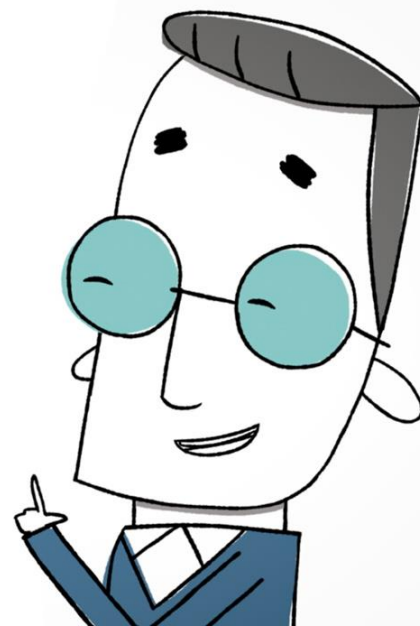


CENTRAL *en tu* VIDA

WWW.CENTRALENTUVIDA.CL



Central en tu Vida

Para el Banco Central de Chile, la educación económica y financiera es una herramienta clave para que los ciudadanos tomen decisiones informadas que permitan resguardar su bienestar, así como también propender a la estabilidad del sistema financiero.

El Instituto Emisor asume el desafío de la educación económica y financiera a través del programa Central en tu Vida y sus variadas iniciativas y recursos pedagógicos.

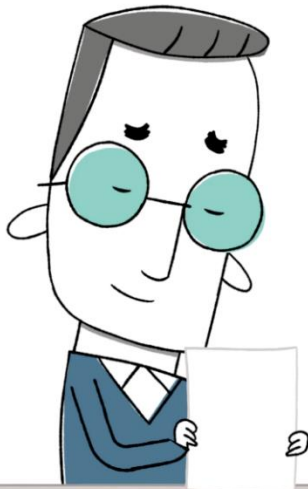


• EL CRÉDITO (spot) •



¿Qué es el Crédito?

Es un contrato donde una de las partes (**acreedor**) acuerda entregar **fondos** o recursos monetarios a una contraparte (**deudor**), con el compromiso de devolver el monto acordado en cierto período de **tiempo**, más un monto adicional que refleja el costo y/o riesgo del crédito para el acreedor (**interés**).



Un Crédito NO es un ingreso extra, sino que es una forma de TRAER MIS INGRESOS DEL FUTURO AL PRESENTE, por un costo.

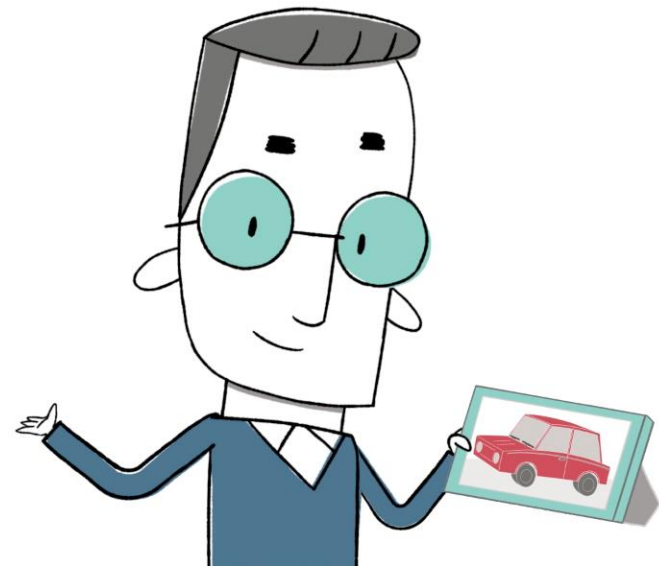


Interés: corresponde a la porción de la cuota que va destinado al pago del costo del crédito, y que se vincula a la tasa de interés.

¿Qué tipos de créditos existen?

- **Créditos de Consumo**

- Uso: varios, como financiar un automóvil, arreglos del hogar, viajes, etc.
- Denominados en pesos
- Plazos: entre los 6 y 60 meses



Créditos Hipotecarios

- Uso: exclusivamente para financiar la compra de una vivienda
- Denominados en Unidad de Fomento (UF)
- Plazos: entre los 5 y 30 años
- Por lo general financian hasta el 80% o menos del valor de la propiedad

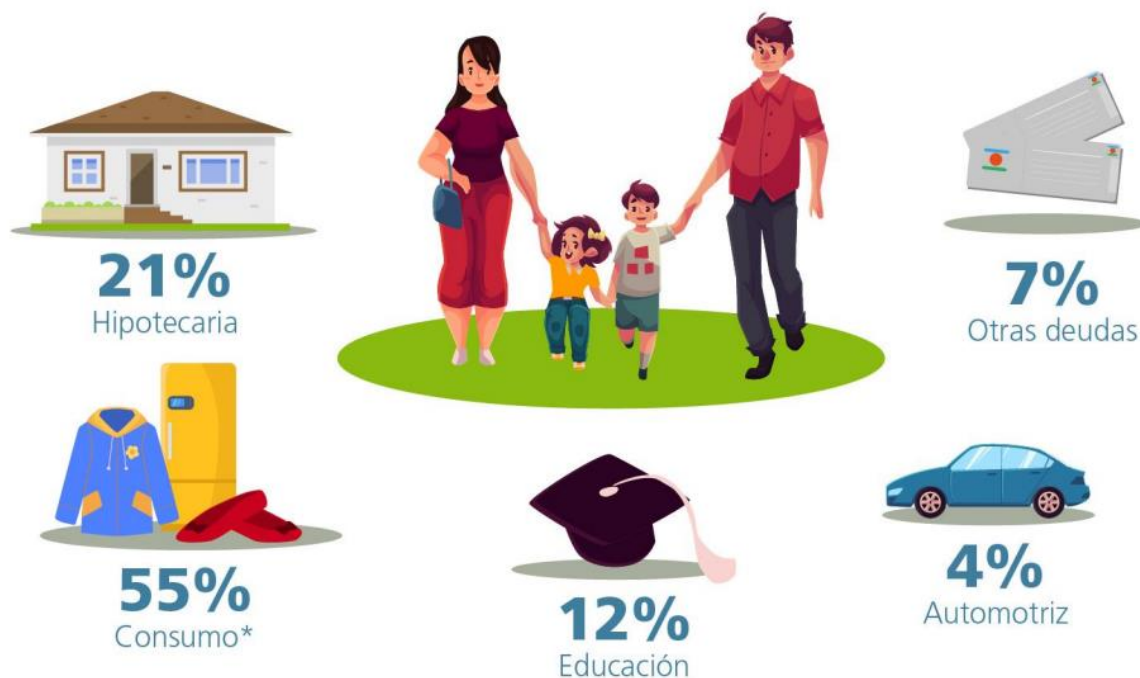


Créditos comerciales

- Uso: préstamos destinados especialmente a empresas para financiar necesidades de capital de trabajo, compra de bienes, pago de servicios y costos de operación, así como pagar otros créditos.
- Denominados en pesos o UF—excepcionalmente en USD dependiendo del rubro.
- Plazos: principalmente de corto y mediano plazo, en general de 6 meses a 4 años.
- Se caracterizan por su flexibilidad en el pago, permitiendo prorrogar el pago de las cuotas y utilizar los fondos para las actividades propias de la empresa (ajustables de acuerdo a las condiciones económicas).



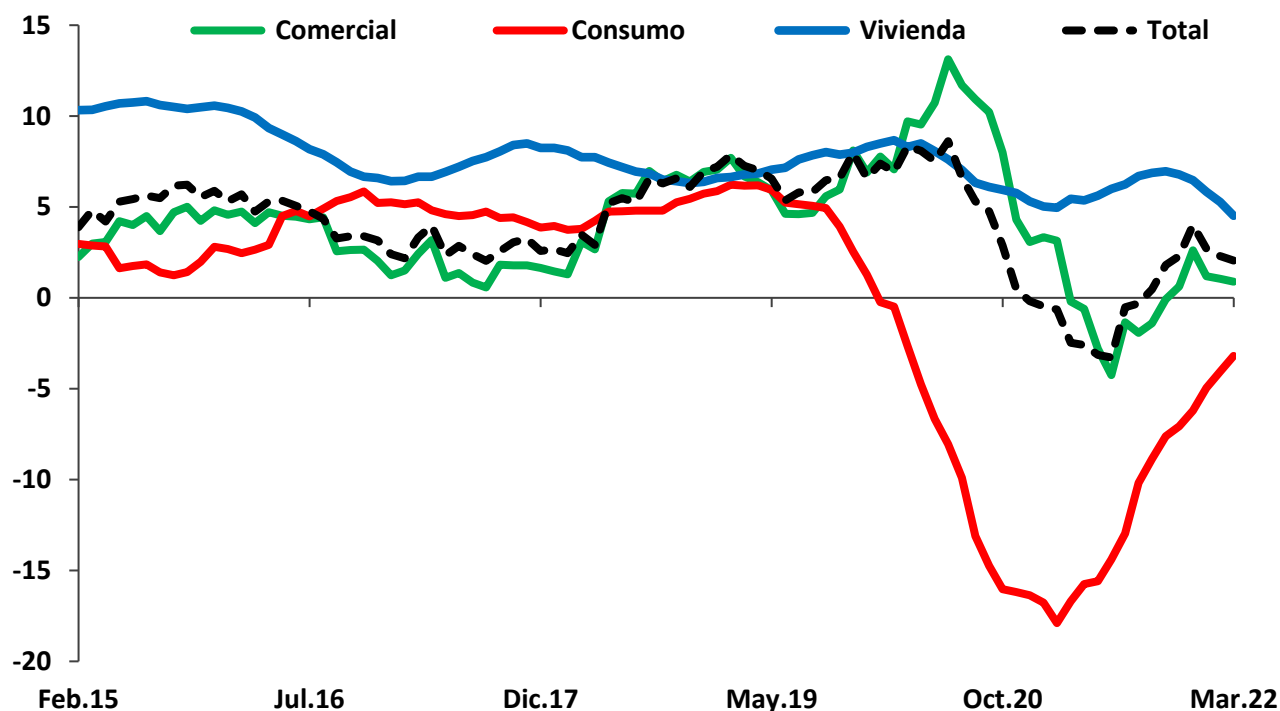
¿Qué tipo de créditos tomamos los chilenos?



Fuente: Encuesta Financiera de Hogares 2017

Evolución del crédito: crecimiento anual

Crecimiento de las colocaciones (*)
(variación real anual, porcentaje)



(1) Basado en estados financieros individuales. Fuente: Banco Central de Chile en base a información de la CMF. Fuente: Banco Central de Chile.

¿Cuándo pedir un crédito?

- Para mejorar nuestra calidad de vida:
 - Para hacer crecer o crear un negocio/empresa
 - Para la obtención o mejora de una vivienda
 - Para el pago de educación
 - Para obtener artículos que facilitan nuestro día a día: lavadora, auto, refrigerador.
- Cuando los bienes o servicios que queremos adquirir son de alto valor y no disponemos de un ahorro previo, o tomaría mucho tiempo acumularlo.

¿Qué debo considerar para elegir el crédito mas adecuado?

- Definir el objetivo o el para qué se solicitará el préstamo de dinero, para así definir qué tipo de crédito es más pertinente.
- Revisar la capacidad de pago mensual, para así definir el plazo o rango de tiempo que se dispondrá para pagar el crédito.
- Recopilar los antecedentes que serán solicitados por la institución crediticia.

¿Dónde puedo pedir un crédito?



Bancos o sus filiales



Cajas de Compensación de Asignación Familiar



Cooperativas



Otros proveedores de créditos (ej. Mutuarias, automotrices, etc.)



Evitar a oferentes de créditos Informales



¿Qué instituciones preferir?

- Entidades formales, que sean reguladas y supervisadas por la CMF.
- La entidad que ofrezca las mejores condiciones, que mejor se acomoden a mis necesidades y capacidad de pago



¿En qué debo fijarme a la hora de pedir un crédito?

- **La Carga Anual Equivalente (CAE):** Cotizar y comparar entre distintas instituciones financieras, el crédito con la CAE más baja. Ese será el más conveniente.

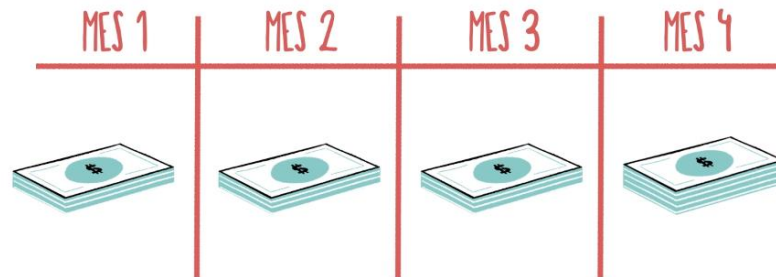
Ojo: para que la comparación resulte efectiva, se deben comparar créditos que tengan el mismo plazo, monto y moneda (“peras con peras, manzanas con manzanas”)



CAE: indicador porcentual que incluye los intereses, gastos y seguros asociados al crédito, expresados en forma anual, que permite comparar en forma objetivo el costo del crédito entre distintas entidades.

¿En qué debo fijarme a la hora de pedir un crédito?

- **Tasa de Interés:** que el nivel de interés pactado sea el más bajo posible al que se pueda acceder, para lo cual es importante cotizar entre distintos proveedores de crédito.
- **Valor de las Cuotas:** que el valor de la cuota esté acorde a los ingresos mensuales del deudor y su presupuesto.



¿En qué debo fijarme a la hora de pedir un crédito?

- **El Costo total del Crédito (CTC):** corresponde al monto total en dinero que el cliente terminará pagando por un crédito al final del plazo de pago. Al optar por un número mayor de cuotas, el CTC se incrementa.
- **Monto bruto del crédito:** incluye el monto solicitado + gastos notariales + impuestos + seguros

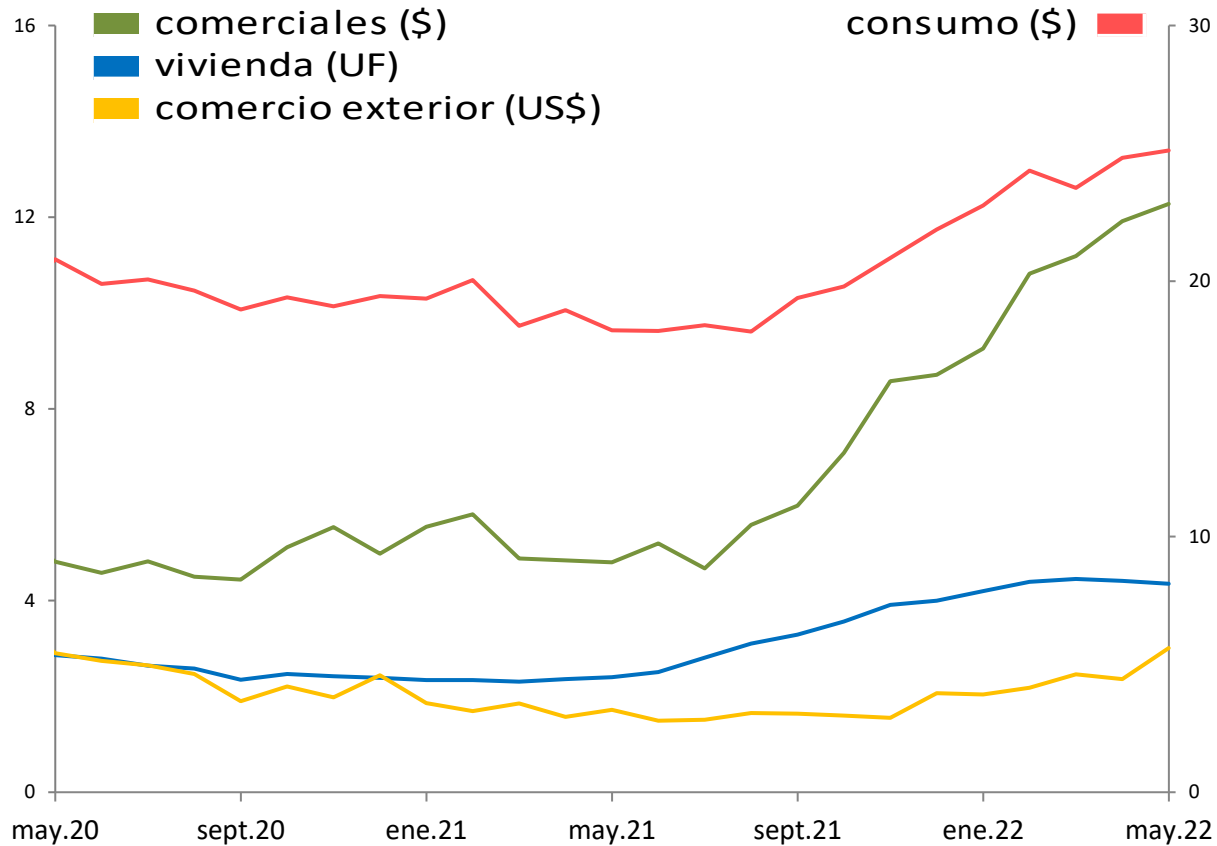


CTC: monto total que debe asumir el deudor y que corresponde a la suma de todos los pagos periódicos definidos como valor de la cuota en función del plazo acordado.



Tasas de interés por tipo de deudor

(tasa base anual 360 días, porcentaje)



Fuente: Banco Central de Chile.

Componentes de las tasas de los créditos comerciales



Tasa de interés

1.



Banco Central

Tasa de Política Monetaria (TPM)

2.



Riesgo de Crédito

3.

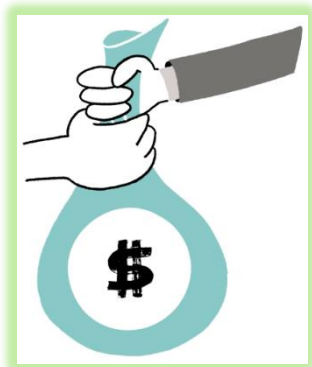


Plazo

- Garantía
- Colaterales
- Avales

Evaluación Crediticia
Comportamiento previo

¿Qué es el Endeudamiento?



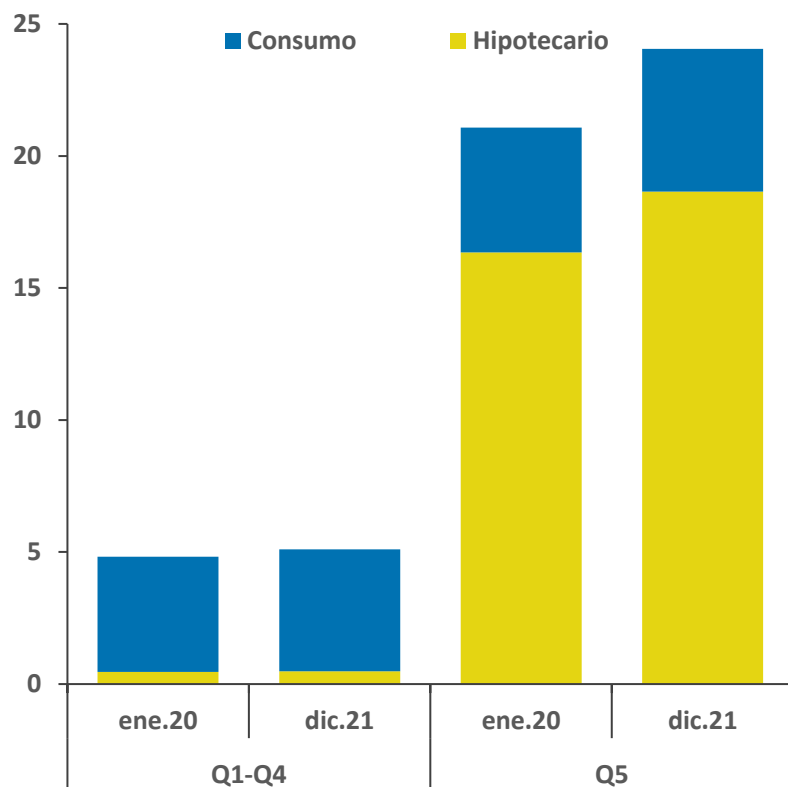
- Son todas las obligaciones de pago que tiene una persona o empresa con una institución financiera por adquirir un crédito, avance en efectivo o usar la línea de crédito de la cuenta corriente
- Las personas o empresas están endeudadas independientemente de si se encuentran al día o no.
- El endeudamiento no es necesariamente una instancia negativa. Se torna negativa solo cuando se descontrola, es decir, cuando los ingresos no alcanzan a hacer frente a las obligaciones crediticias.



Endeudamiento de los hogares

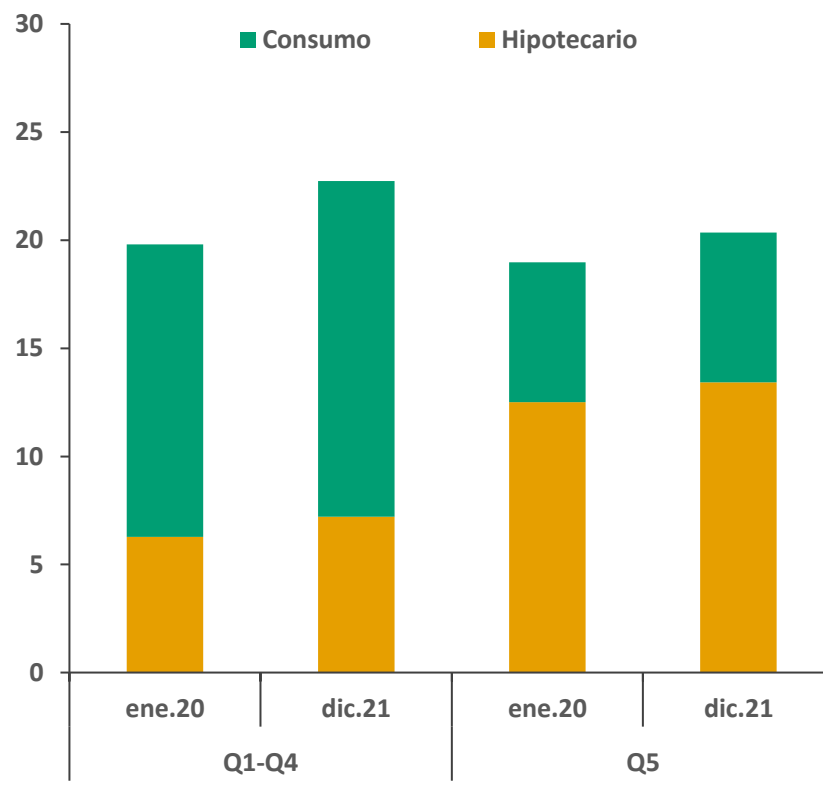
Endeudamiento bancario por quintil de ingreso (*)

(veces el ingreso laboral mensual, mediana)



Carga financiera por quintil de ingreso (*)

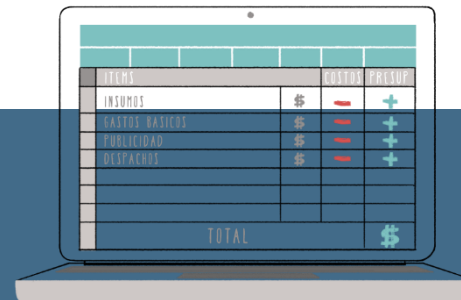
(porcentaje del ingreso laboral mensual, mediana)



(*) Q1 - Q4 hasta 1.680.000, Q5 entre 1.680.001 y 2.000.000. Para deudores bancarios que cotizan en AFP. Fuente: Banco Central de Chile en base a información de CMF y SUSESO.

¿Cómo puedo evitar el sobreendeudamiento?


- Teniendo un presupuesto para registrar y monitorear gastos e ingresos mensuales.
- A partir del presupuesto, definir la capacidad de pago para deudas.
- No adquirir deudas que no se pueden solventar.
- Pagar a tiempo las cuotas para no incurrir en más intereses o mora.
- **No sobrepasar el rango 25-35% de los ingresos líquidos mensuales en deudas. Hay gastos esenciales que cubrir, e idealmente generar ahorro.**



¿Cómo puedo evitar el sobreendeudamiento?

En el caso de las empresas:

- Ligar los pagos con el flujo de ingresos (que sean condiciones variables).
- Tener activos como colaterales de fácil liquidación en caso de emergencia.
- Tener acceso a líneas de crédito.
- Manejar un stock de existencias que pueda liquidarse.
- Utilizar estrategias de precios y liquidaciones.



A laptop screen displaying a financial table with columns for 'ITEMS', 'COSTOS', and 'PRECIO'. The table lists 'INSUMOS', 'GASTOS BASICOS', 'PUBLICIDAD', and 'DESPACHOS'. The 'TOTAL' row at the bottom shows a dollar sign icon.

ITEMS		COSTOS	PRECIO
INSUMOS	\$	-	+
GASTOS BASICOS	\$	-	+
PUBLICIDAD	\$	-	+
DESPACHOS	\$	-	+
TOTAL			\$

Ejercicios



CENTRAL en tu VIDA

Análisis de Casos: Banco 1 (con seguros)

Monto Solicitado **\$1.000.000** Cuota Mensual **\$64.499** Nº de Cuotas **24** Tasa del Crédito **3,13%**

Monto Solicitado	\$1.000.000	Tasa de Interés mensual Internet	3,13% (37,56% anual)
(+) Seguros	\$58.944	Fecha Primer Pago	11/07/2022
Impuestos Timbres y Est.	\$8.552	Meses de No Pago	-
Gastos Notariales	\$1.556	Costo Total del Crédito	\$1.547.987
Monto Bruto	\$1.069.052	Carga Anual Equivalente (CAE)	42,07%

Seguros Asociados

- ✓ Seguro de Desgravamen (voluntario)
- ✓ Seguro de Cesantía Involuntaria o Incapacidad Temporal (opcional)

[MODIFICAR SEGUROS >](#)

*La simulación se solicita por 1.000.000 de pesos, a 24 cuotas, sin meses de gracias, con seguros de desgravamen y cesantía, con fecha 9/6/2022.

Banco 1 (sin seguros)

Monto Solicitado **\$1.000.000** Cuota Mensual **\$60.914** N° de Cuotas **24** Tasa del Crédito **3,13%**

Monto Solicitado	\$1.000.000	Tasa de Interés mensual Internet	3,13% (37,56% anual)	Seguros Asociados <input checked="" type="checkbox"/> Seguro de Desgravamen (voluntario) <input checked="" type="checkbox"/> Seguro de Cesantía Involuntaria o Incapacidad Temporal (opcional)
(+) Seguros	\$0	Fecha Primer Pago	11/07/2022	
Impuestos Timbres y Est.	\$8.077	Meses de No Pago	-	
Gastos Notariales	\$1.556	Costo Total del Crédito	\$1.461.948	
Monto Bruto	\$1.009.633	Carga Anual Equivalente (CAE)	36,16%	

[MODIFICAR SEGUROS >](#)

*La simulación se solicita por 1.000.000 de pesos, a 24 cuotas, sin meses de gracias, sin seguros, con fecha 9/6/2022.

Banco 2 (con seguros)

Valor cuota por 24 meses: **\$59.867**

Monto Líquido Solicitado:

\$1.000.000

Tasa de Interés Mensual:

2,15%

Tasa Interés Anual:

25,80

Monto Bruto:

\$1.108.793

Carga Anual Equivalente (CAE):

37,54%

Desfase Primera Cuota:

Mes 0

Costo Total de Crédito:

\$1.436.808

Gastos de Notaría:

\$3.000

Impuestos:

\$8.870

Prima Única Seguros Voluntarios:

Desgravamen: \$23.476

Cesantía e Incapacidad Temporal: \$73.446

Las primas se pagan una sola vez por todo el periodo cubierto, en caso de término anticipado del seguro, se devolverá la prima no consumida al valor de la UF del día de pago. El valor de las Primas es en Unidades de Fomento, el monto informado es referencial al valor de la UF del día.

*La simulación se solicita por 1.000.000 de pesos, a 24 cuotas, sin meses de gracias, con seguros de desgravamen y cesantía, con fecha 9/6/2022.

Banco 2 (sin seguros)

Valor cuota por 24 meses **\$54.591**

Monto Líquido Solicitado:

\$1.000.000

Tasa de Interés Mensual:

2,15%

Tasa Interés Anual:

25,80

Monto Bruto:

\$1.011.089

Carga Anual Equivalente (CAE):

27,42%

Desfase Primera Cuota:

Mes 0

Costo Total de Crédito:

\$1.310.184

Gastos de Notaría:

\$3.000

Impuestos:

\$8.089

Las primas se pagan una sola vez por todo el periodo cubierto, en caso de término anticipado del seguro, se devolverá la prima no consumida al valor de la UF del día de pago. El valor de las Primas es en Unidades de Fomento, el monto informado es referencial al valor de la UF del día.

*La simulación se solicita por 1.000.000 de pesos, a 24 cuotas, sin meses de gracias, sin seguros, con fecha 9/6/2022.

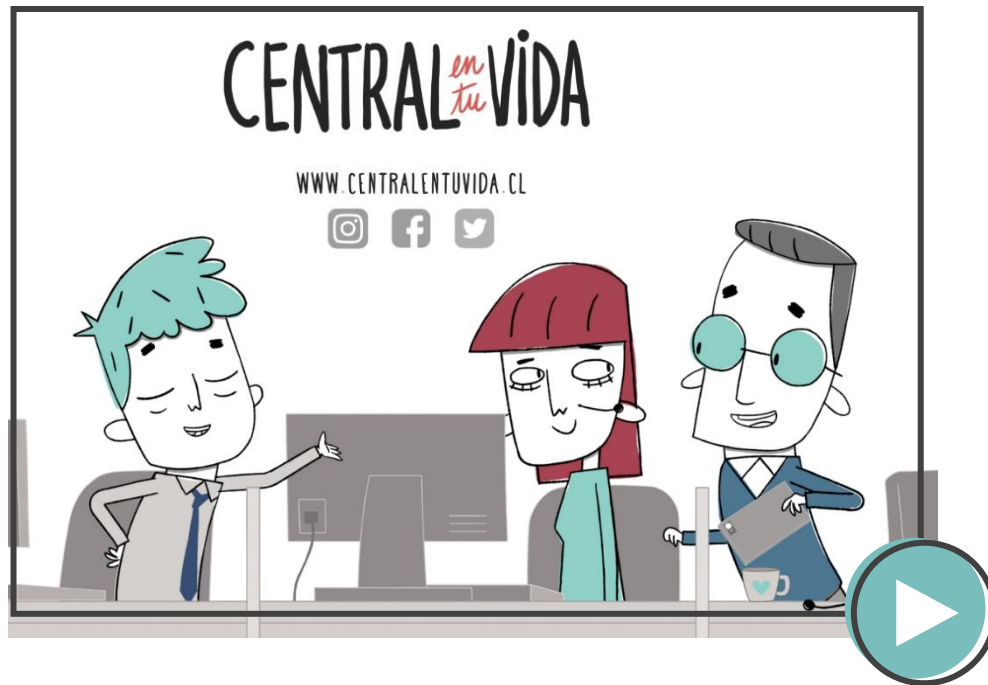
Comparativo Banco 1 vs Banco 2 (sin seguros)

	Banco 1	Banco 2
Cuota Mensual	60.914	54.591
Tasa de interés mensual	3,13%	2,15%
Carga Anual Equivalente (CAE)	36,16%	27,42%
Costo Total del Crédito	1.461.948	1.310.184

En resumen

1. Solicite el crédito en una institución regulada.
2. Cotice sus créditos con varias instituciones! Idealmente, hágalos competir por usted. Puede ahorrar mucho!!
3. Cuando compare créditos, diga usted las características del crédito que necesita: monto, plazo, moneda, tasa.
4. Ojo con los seguros! A veces, se incluyen seguro que no necesariamente son obligatorios, y hacen difícil al comparación entre créditos. ¿Realmente los necesito?
5. Para cotizaciones de créditos de iguales características, la CAE permite fácilmente escoger el crédito más conveniente (CAE más baja)
6. Este ejercicio aplica también para otros créditos, como por ejemplo, créditos hipotecarios.

• EL CRÉDITO (video) •



¿PREGUNTAS?



CENTRAL *en tu* VIDA



WWW.CENTRALENTUVIDA.CL