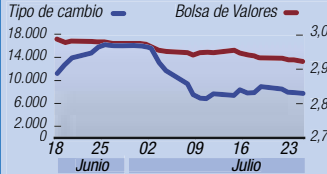
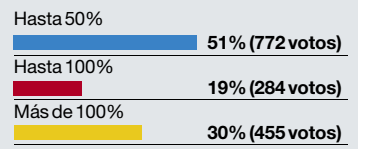


**¿Rehén de los metales?**  
La tendencia a la baja de los índices de la BVL obedecería, según los analistas, al pobre desempeño del precio internacional de los minerales.



**SONDEOWEB**

¿Qué porcentaje de su sueldo representa su línea de crédito utilizada?



www.elcomercio.com.pe

PODEROSA HERRAMIENTA DE DOBLE FILO

# Crédito sí... ¿para qué?

**Tarjetas de crédito pueden ser usadas para gasto corriente solo si se es ordenado**

**Crédito personal es preferible para gastos mayores de oportunidad única**

Luis Davelouis Lengua

Pocas herramientas financieras son tan poderosas como el crédito: este permite, en la práctica, disponer hoy de un ingreso o ahorro futuro. En efecto, al acceder al crédito se puede realizar un gasto que no está dentro de sus posibilidades actuales pero que, con algún tiempo y esfuerzo, podría realizar en el futuro. El ahorro es progreso. ¿Pero, por qué esperar a haber ahorrado un determinado monto

por cuatro largos años cuando es posible hacerse de un bien o servicio el día de hoy y empezar a pagar de a pocos? Si está dispuesto a pagar (y si es consciente) el costo del financiamiento, pues adelante.

Más allá de que el crédito de consumo se esté encareciendo como resultado de las medidas del Banco Central de Reserva (BCR), todavía es posible –inevitable, dirán algunos– que, antes de que usted se haya decidido a acercarse a alguna institución financiera a pedir uno, ya lo hayan llamado por teléfono a su casa y a su oficina a ofrecerle alguno.

**¡CÁRGUELO A LA CUENTA!**

Como explica el gerente de tarjetas de crédito y préstamos personales del Banco de Crédito, César Casabonne, una tarjeta de crédito es un medio de pago que reemplaza al dinero físico o efectivo, solo que es más práctico (permite financiar las compras, no ocupa espacio físico), más seguro (si es robada no puede ser utilizada como el efectivo) y más flexible (permite

**La importancia del acceso al crédito**

Caminamos a convertirnos en una sociedad de consumo en la que el poder adquisitivo jugará un papel preponderante, como ocurre en muchos países. Al respecto, es muy importante mantener un perfil impecable frente a las centrales de riesgo y el sistema financiero en general para acceder a los servicios que ofrecen.

Si quiere comprar un celular pospago, por ejemplo, deberá mostrar o una tarjeta de crédito vigente o un récord de pagos limpio, sin mácula. Ni hablar si quiere adquirir un bien para pagarlo en partes. Por eso, es muy importante que se endeude solo para lo que necesite y por lo que pueda pagar.

acceder a toda la gama de servicios que ofrece su banco).

El gerente de Consumo y Medios de Pago del BBVA, Samuel Sánchez, concuerda, pero agrega que, además, las tarjetas de crédito tienen toda una gama de atributos que las personas suelen pasar por alto: "Hay muchos beneficios adicionales al estar afiliado a una tarjeta de crédito, desde programas de puntos hasta servicios de salud y seguros".

Sin embargo, el crédito puede convertirse en un arma de doble

filo, como señala (y demuestra) la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), con sus últimas campañas de información. La idea es que la tarjeta reemplace al dinero físico, no que se convierta en una extensión permanente de su poder adquisitivo. Porque tendrá que pagarlo.

**CADA COSA EN SU LUGAR**

¿Pero, entonces, qué se puede o debe comprar con una tarjeta de crédito? Sánchez sostiene que, siem-

pre que uno sea ordenado, puede pagar con tarjeta todo lo que se quiera: la universidad de sus hijos, la membresía del club, la luz, el cable, las comidas en la calle, las compras en el supermercado.

Es lógico: si paga antes de la fecha de corte, sus consumos no le generarán intereses, ni portes, ni comisiones y aún así tendrá todos los beneficios que el utilizar una tarjeta de crédito representan.

Si, por otro lado, usted no es ordenado, es probable que termine por no saber cuánto es lo que realmente paga por lo que consume: al pagar en cuotas siempre tendrá un saldo deudor que generará intereses y cualquier consumo adicional se licuará dentro de su cuenta. Ello hará irreconocibles sus nuevos consumos y los intereses generados por ellos, haciéndole muy difícil –si no imposible– calcular lo que en realidad le están costando las cosas.

**OTRO CAMINO**

Si lo que busca es realizar un gasto mayor, como invertir en una maestría, un auto o cualquier otra cosa que represente un desembolso tan importante que no le quedará más remedio que fraccionarlo en el tiempo, mejor obtenga un crédito personal o del libre disponibilidad. Lastas para ellos son más bajas que las de las tarjetas de crédito y no son revolventes, lo que significa que no podrá volver a usar lo que ya pagó, como sí con una tarjeta de crédito. Disciplina forzosa.

Hay un punto muy importante que no se debe perder de vista: si va a realizar un gasto grande por el que deberá pagar durante cuatro años, intente que sea en algún bien o servicio que usted pueda disfrutar mientras realiza el pago: el ejemplo clásico es un auto. Pero imagine que utiliza el crédito para irse de viaje a Europa con toda su familia. Al cabo de un mes, acabado el paseo, debe empezar a pagar el préstamo por tres años (se fue a Europa con su esposa y sus tres hijos adolescentes por un mes) y la mitad del segundo año no le quedarán muchas ganas de seguir pagando. Créalo o no, como dice Sánchez, es una de las cosas que se ha de tener en consideración incluso por las instituciones que otorgan este tipo de créditos.

**¿QUÉ DECIDIR?**

Una tarjeta de crédito tiene múltiples usos en el mundo cotidiano. También si quiere darse un gusto de una vez y está dispuesto a cancelar la deuda rápidamente.

Podría optar por un crédito personal si es que tiene un plan definido de lo que va a hacer con el dinero es decir, es menos impulsivo y habrá sido mejor estudiado. Y no olvide: lo innecesario, incluso a un centavo, es caro.

**elconsultor**



Giovanna Prialé Reyes  
Economista. Intendenta de la SBS

**Consejos para las tarjetas de crédito**

Si buscas una tarjeta de crédito, es muy importante que primero te informes respecto a tasas de interés, comisiones y gastos. Entérate de los requisitos y el monto de la línea de crédito que te asignarían. Si tienes dudas, siempre debes preguntar.

Si ya la tienes, úsala de manera responsable. Piensa en tus demás obligaciones para que puedas planificar los pagos. Recuerda: el pago mensual de tus deudas no debería superar el 30% de tus ingresos.

Tú pactas con la empresa financiera la fecha de corte y de pago de tu tarjeta y ello debe depender de cuándo recibes tus ingresos. Si pagas tarde, se te cargarán costos extras; si cancelas tu deuda antes de la fecha de corte, no se emitirá estado de cuenta y te ahorrarás el pago de portes y envío de correspondencia.

Si no puedes pagar toda tu deuda, paga más del mínimo o creará el monto de tu deuda y cancelarla se te hará interminable. Disponer de efectivo de la tarjeta debe ser excepcional: las tasas son muy altas y hay una comisión. Hazlo solo si tienes una emergencia, porque puede resultarte muy costosa.

**portafolio**

Aquí mostramos las alternativas más comunes de inversión, lo que no implica una recomendación.

Si hubiera tenido \$1.000 para invertir hace un mes, hoy tendría:

- \$1.932,7 en Alicorp C y Corp. JR Lindley
- \$1.002,6 en Fondo Mutuo ING Renta S/.
- \$1.920,9 en Fondo Mutuo Scotia Acciones
- \$1.979,4 en Fondo Mutuo BBVA Conservador
- \$1.990,8 en Fondo Mutuo Estructurado BBVA
- \$1.932,1 en Fondo Voluntario Integra AFP (II)
- \$1.007,85 en Dep. plazo 360 días Bco. Azteca
- \$1.000,86 en Cta. de ahorro promedio SBS

De cada categoría se tomaron los mejores rendimientos a 30 días. Acciones: del grupo de las más alejadas por debajo de su precio objetivo.

**TV Plasma**  
Precio al contado: US\$1.000

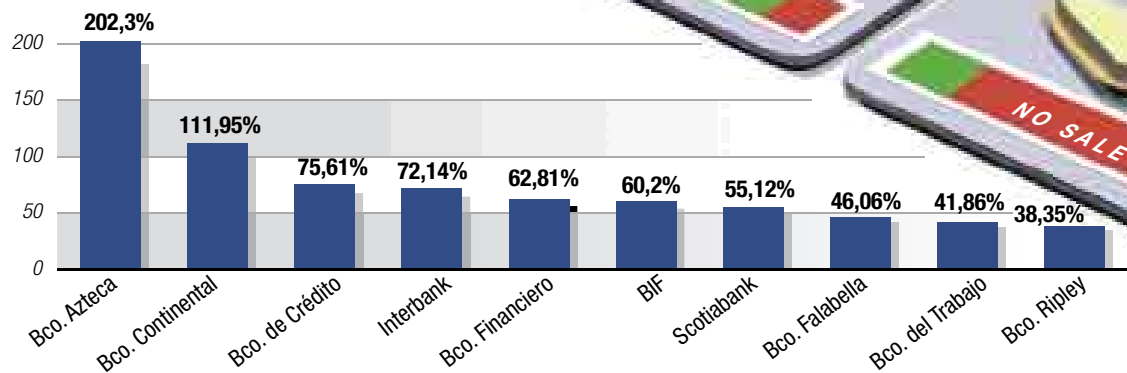
Con una tasa de interés efectiva anual (TEA) de 45% y un coste de mantenimiento mensual de S/.10

| Plazos  | TEA    | Precio final |
|---|--------|--------------|
| En 4 armadas                                  | 22,70% | US\$1.227    |
| En 12 armadas                                 | 58%    | US\$1.580    |
| Pagando el mínimo (pagando por más de 6 años) | 100%   | US\$2.000    |

**Un sándwich y una gaseosa**  
Comprado en un supermercado a dos cuotas  
**Costo: S/.3,00 + S/.1,70 = S/.4,70**

| Un mes, tras el primer estado de cuenta   | A dos meses, tras el segundo estado de cuenta   |
|---|---|
| S/.3,00 + S/.1,70 = S/.10,00 (costo de emisión del estado de cuenta) S/.5 (costo de envío del estado de cuenta) <b>S/.19,70</b> (sin incluir los intereses) | S/.3,00 S/.1,70 S/.10 x 2 = S/.20 (costo de emisión de dos estados de cuenta) S/.5 x 2 = S/.10 (costo del envío de dos estados de cuenta) <b>S/.34,70</b> (sin incluir los intereses) |

**Tasa de costo efectivo anual (TCEA) para consumos en cuotas de la tarjeta de crédito (empresas con el mayor número de clientes)**



**Tasa de costo efectivo para consumos en cuotas de la tarjeta de crédito asociada a establecimientos de consumo masivo ('retail') Consumo de S/.1.000 para pagar en 12 cuotas (empresas con el mayor número de clientes)**

| Empresa          | Nombre de la tarjeta | Marca      | TCEA (%) mínima | TCEA (%) máxima | TEA (%) máxima | Comisión de renovación anual | Portes y mantenimiento | Seguros obligatorios |
|------------------|----------------------|------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------------------|------------------------|----------------------|
| Bco. Continental | Arcángel             | Visa       | 100,01          | 100,01          | 60,1           | S/.40                        | S/.10                  | -                    |
| Bco. Falabella   | CMR                  | Otra       | 46,06           | 83,37           | 59,92          | -                            | S/.7,5                 | -                    |
| Bco. Ripley      | Clásica              | Propia     | 67,24           | 86,66           | 59,92          | -                            | S/.8,5                 | -                    |
| Bco. del Trabajo | Metro                | Mastercard | 53,98           | 124,13          | 98,95          | -                            | S/.6,99                | -                    |
| Interbank        | VEA                  | Visa       | 58,74           | 118,69          | 79,38          | S/.50                        | S/.7,90                | -                    |
| Scotiabank       | Local                | Visa       | 61,81           | 94,55           | 70             | S/.9                         | S/.7                   | -                    |

Fuente: SBS / Banco de Crédito / Banco Continental / Banco del Trabajo

EL COMERCIO

**elconsultorio económico**

EN ESTE ESPACIO RESPONDEREMOS TODAS LAS DUDAS E INQUIETUDES DE NUESTROS LECTORES. ENVÍENOS SUS CONSULTAS Y COMENTARIOS A: tudinero@comercio.com.pe

**Puse mis ahorros, con la idea de dejarlos por un año, en un fondo mutuo de renta fija en soles. Hoy veo mi saldo y he perdido S/.100. Yo entendí que en este tipo de fondo lo peor que podía pasar era que no se generaran utilidades. ¿Le entendí mal a la señorita? ¿Debo volver a mi sistema de ahorro tradicional?**

Carmen Romero

**RESPUESTA.** Un fondo mutuo, salvo que sea del tipo en el que le garantizan explícitamente que no perderá su capital, no puede ser equiparado con una cuenta de ahorro. Desde que aquel invierte en valores e instrumentos cuyas cotizaciones varían diariamente, es imposible garantizar un valor determinado en el tiempo. El precio (tasa o rendimiento) de un instrumento de renta fija –un bono, por ejemplo– está asegurado al vencimiento de este, pero su valor en el tiempo puede variar de acuerdo con las condicio-

nes del mercado. Si no necesita el dinero inmediatamente, debería esperar a que estas condiciones se recuperen. Pero recuerde que no existen fórmulas que funcionen para todas las personas, así que debería acercarse a su administradora de fondos mutuos y tomar una decisión informada para su caso en particular.

**Puse una parte de mis ahorros en un fondo mutuo de perfil agresivo (renta variable) que ahora está en pérdida. ¿Qué me recomienda hacer?**

Roberto Cumpa

**RESPUESTA.** Como con el caso anterior, dependerá de sus expectativas particulares y de la necesidad que tenga del dinero. Eso es algo que debería conversar con su asesor de cuenta. Sin embargo, si usted está en un fondo agresivo, lo más probable es que su dinero esté invertido en acciones y que usted conozca los riesgos y características de volatilidad e impredecibilidad de se-

**LA DESTACADA**

**Busco trabajar con una SAB que tenga el mayor número de operaciones, la cartera de clientes más amplia y la mayor credibilidad. Rocío Mac-Dowall**

**RESPUESTA.** Probablemente si haya una SAB que realice el mayor número de operaciones y otra que tenga la base más amplia de clientes, sin embargo, la credibilidad depende del cliente. Busque una donde se sienta cómoda con las comisiones, satisfecha con el servicio y segura con el respaldo y la solidez.

mejante elección en el corto plazo. Según diversos analistas de casas de bolsa y bancos (Centura SAB, Banco de Crédito, entre otros), la valorización de muchas acciones está por debajo de su precio fundamental, por lo que una posible inversión en ese sentido podría ser digna de ser evaluada.

**Estoy pensando en solicitar un crédito hipotecario el próximo mes y me gustaría que me sugirieran el qué moneda es más recomendable realizarlo. MIRIAM MAGALLANES**

**RESPUESTA.** La mayoría de economistas, independientemente de su relación laboral (se entiende que con una entidad financiera que otorga el tipo de crédito en el que usted está interesada), recomienda que cualquier deuda de largo plazo se debe asumir en la moneda en la que se perciben los ingresos. En términos simples: si gana en soles endeúdense en soles y si gana en dólares hágalo en esa moneda. Así no se preocupará de los vaivenes del tipo de cambio, cuyo movimiento tal vez pueda ser anticipado para los próximos dos años, pero no hay manera de prever qué sucederá dentro de los próximos 15 o 20 años que le queden por pagar.

**novedades**

PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE LE PODRÍAN (O DEBERÍAN) INTERESAR

**PAGA 15% POR DEPÓSITO DE CTS Caja municipal de Tacna abrió agencia en Lima**

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna llegó a Lima y ha ubicado su primer local en el óvalo de Higuiereta, en Surco. Esta caja paga hasta 15% por los depósitos de CTS en soles y 6% en dólares.

**MÁS OFERTA Inauguran nuevas estaciones de gas natural**

Petro-Perú abrirá tres nuevas estaciones de servicio que atenderán la demanda de gas natural vehicular. Estarán en Santa Anita, Villa María del Triunfo y en el Cercado de Lima.

**CADA VEZ MÁS BARATO Precio de conexión de banda ancha cayó 30%**

Los precios habrían caído debido al mayor número de proveedores del servicio y la mejora de la tecnología. Eso significa que el precio seguirá cayendo.



**CON CÁMARA Y ESTÉREO Lenovo presentó laptop ultracompacta**

Lenovo lanzó la Think Pad X300, que, con solo 3/4 de pulgada de espesor y 1,4 kilogramos, incluye todo lo que se pueda imaginar de una computadora en tamaño cuaderno.

**LA CIFRA DEL DÍA**  
**2,3** conexiones de banda ancha por cada 100 habitantes hay en el Perú. Chile, el más alto de la región, tiene 8,8 y Corea, 26.