

**FUNDACIÓN SALVADOREÑA PARA LA PROMOCIÓN
SOCIAL Y EL DESARROLLO ECONÓMICO**

FUNSALPRODESE

EL MANEJO DEL CRÉDITO



SAN SALVADOR, 2000

EL MANEJO DEL CREDITO

¿QUÉ ES EL CRÉDITO?

El crédito es un valor monetario que una empresa o persona entrega a otra, mediante un convenio formal o implícito, en donde el que lo recibe se compromete a devolverlo con un interés y en un plazo estipulado. Todo crédito deberá de ir acompañado con una buena planificación.

El crédito es importante porque transfiere poder generalizado de compra que sirve para adquirir equipos, terrenos, materias primas, etc., o para pagar cualquier cuenta o cubrir cualquier gasto.

Muchos gerentes consideran que el crédito es la restricción más importante para el desarrollo de las pequeñas empresas. Pero hay algunos expertos que ponen entre dicho esa creencia, pues ellos afirman que el crédito no es lo único que importa. Lo que ocurre es que otros problemas que afectan el desempeño de las pequeñas empresas hacen que la falta de crédito parezca ser la limitación más importante. La falta de liquidez en las empresas es, en un buen número de casos, más bien un síntoma de los problemas de esas empresas y no su causa.

Si un gerente toma la decisión de producir un producto sin demanda, o si lo produce para el mercado incorrecto, o fija el precio de venta a un nivel equivocado, estas malas decisiones se manifestaran como una falta de liquidez o como una insuficiencia de fondos. Lo que suponen muchos es que con crédito se podrían, de alguna manera, superar o esconder por algún tiempo esas malas decisiones.

VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL CRÉDITO

Es importante que los gerentes conozcan las tres caras del crédito. Esto hace conocer las ventajas y limitantes del crédito para una empresa y ayuda a los gerentes a tomar buenas decisiones antes de obtener un crédito.

LO BUENO	LO MALO	LO FEO
Dinero	Quedar mal con el pago	El cobro y el abogado
Empleo	Desviar fondos	Perder sus prendas
Crecimiento	Dar falsa información	Afecta su comunidad
Una vida mejor	No trabajar eficientemente	No más crédito

Todo Gerente debe de estar claro de la necesidad de un crédito, para lo cual es importante que elabore un Plan de Inversión que permita saber cuales son las necesidades y cuanto se necesita para producir en un periodo determinado. El plan de inversión juega un papel muy importante, a la hora de solicitar un financiamiento, por eso es que todo gerente debe estar en capacidad de realizar un plan de inversión, como lo hemos visto en los temas anteriores.

¿POR QUÉ UTILIZAR EL CRÉDITO?

El propósito de recurrir a un crédito debe ser para capital de trabajo, adquisición de activos fijos o la combinación de ambos.

Créditos para capital de trabajo

Estos créditos se hacen para la compra de insumos y /o repuestos. El Capital de trabajo es el dinero que circula y se queda en su empresa. Es su activo circulante menos el pasivo.

Pero, ¿qué pasa con el crédito que se usa para aumentar el capital de trabajo? Quizá piensa que este dinero circula en su empresa pero no queda realmente en su empresa, porque tiene que pagarlo. Puede ser que se planifique usar el crédito para aumentar el capital de trabajo. Así se puede ampliar la actividad de la empresa y aumentar la ganancia. El objetivo debe ser mantener este nuevo nivel de capital de trabajo que es igual a su antiguo capital de trabajo mas la parte del crédito que utiliza para compra de materia prima y /o insumos.

Por ejemplo

La empresa puede tener \$10,000.00 de capital de trabajo antes de recibir un crédito. Entonces, presta \$3,000.00 para compra de materia prima e insumos esto significa que ahora tiene \$13,000.00 de capital de trabajo para la actividad de la empresa. Puede usar este capital de trabajo adicional para aumentar el nivel de producción en su empresa y vender más productos.

Al finalizar el ciclo productivo, la empresa tiene que vender la cosecha y cancelar el crédito, este pago debe salir de la ganancia que se obtuvo y no del capital de trabajo. Esto quiere decir que después de pagar los \$3,000.00 más los intereses, todavía debe tener por lo menos los \$13,000.00 de capital de trabajo, demostrando así que se usó efectivamente el crédito y la empresa creció en valor, gracias a la habilidad gerencial en el manejo del crédito y el capital de trabajo.

Estos créditos se hacen para la compra de maquinaria, equipos, accesorios utilizados directamente en el proceso de producción. También para la adquisición de vehículos para apoyar directamente el proceso de producción.

LA VIDA O MUERTE DE UNA EMPRESA DEPENDE DEL MANEJO DE SU CAPITAL DE TRABAJO

LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Es importante que los gerentes conozcan las instituciones de créditos donde pueden obtener un financiamiento y cuanto cuesta el crédito que solicitaran para la empresa.

Existen varios tipos de créditos como son:

1. **Crédito bancario:** Es el que se solicita a la banca formal ya sea estatal o privada.

2. **Crédito comercial:** Es el que se obtiene en las diferentes empresas comerciales, pueden ser proveedores, etc.
3. **Crédito alternativo:** Es cuando solicitamos un crédito y el porcentaje de interés cobrado por el uso del dinero es menor al de la banca formal, o no se paga, este es asumido por las instituciones como cooperativas, algunas ONG, etc.
4. **Crédito de usura:** El Crédito que recibimos de personas particulares y por el cual nos cobran altos intereses.

EL CÁLCULO DEL COSTO DEL CRÉDITO

Los Gerentes deben informarse sobre lo que cobran cada una de las instituciones que dan crédito, para analizar, comparar y saber que institución presta las condiciones necesarias. Para esto, se debe de conocer:

1. Tasa de interés anual y como la aplican.
2. El porcentaje que se cobra por comisiones y seguimiento del crédito.
3. El costo por los servicios legales de prenda y fianza o por hipotecar la propiedad.

Una vez que se conozca que es lo mejor para la empresa, se tomara la decisión a dónde solicitaremos el financiamiento para nuestro ciclo productivo.

Las tasas de interés nominal son aquellas que el prestamista dice que se le debe pagar. Son los números absolutos utilizados en el cálculo de la tasa de interés. Cuando un banco ofrece un sobre giro y carga 1.8% al mes, esa es una tasa nominal de interés.

Hay dos maneras principales para calcular las tasas nominales de interés:

La primera forma es una tasa de interés simple
La segunda forma es la tasa de interés sobre saldos.

- a) **Tasa de interés simple.** Es la tasa de interés nominal multiplicada por el número de meses que se utiliza el préstamo.

Con el fin de calcular la cantidad que se debe pagar, debemos utilizar la siguiente fórmula:

Pago = monto del crédito x tasa de interés x plazo

Por ejemplo:

Para calcular la cantidad de interés que se debe pagar sobre un préstamo de \$1,000.00 pesos al 2% de interés mensual durante tres meses utilizando la fórmula de la tasa de interés simple, se multiplica la cantidad del préstamo por la tasa de interés aplicable al término pactado por el plazo. Así

Monto del préstamo	¢1,000.00
Tasa interés mensual	2%
Plazo	3 Meses
Total de interés pagado	¢ 60.00

En el caso de tasa de interés simple, no importa el plan de amortización del préstamo. El interés total pagado no varía. Por consiguiente, en este caso se pagarán los mismos ¢60.00 ya sea que recibamos completamente los ¢1.000.00 para tenerlos durante 3 meses completos o que se cancele el préstamo en 3 cuotas mensuales.

- b) **Tasa de interés sobre saldo.** Es calcular la tasa de interés, con base en los saldos del préstamo durante el periodo que se utiliza el dinero. En la medida en que vamos amortizando el préstamo, el interés se calcula sobre el saldo pendiente del préstamo como se indica enseguida.

Intereses sobre saldos				
Monto del Préstamo	¢1,000.00			
Tasa Interés Mensual	2%			
Plazo:	3 Meses			
Fecha de desembolsos:	5 de julio			
Pago	Total	Principal	Interés	Saldo
1- 5 de agosto	¢ 346.75	¢ 326.75	¢20.00	673.25
2- 5 de septiembre	¢ 346.75	¢ 333.30	¢13.45	339.95
3- 5 de octubre	¢ 346.75	¢ 339.95	¢ 6.80	00000
Total	¢1,040.25	¢1,000.00	¢40.25	

De la tabla anterior, observamos que el prestatario paga solamente ¢40.25 de Interés total cuando calculamos la tasa de interés con base en los saldos, en lugar de ¢60.00 que hubiera pagado de acuerdo con el cálculo de la tasa simple.

Para calcular los intereses se utilizo la siguiente formula.

Saldo al capital x tasa de interés mensual x números de días transcurridos / 30 días

Las operaciones que se realizaron para calcular los intereses corrientes son las siguientes:
 Fecha de desembolso 5 de julio, la cuota establecida a pagar es de ¢346.75

Fecha de primer pago 5 de agosto.

$\$1,000.00 \times 2\% \times 30 \text{ días} / 130 = \20.00 de intereses

Como la cuota es de $\$346.75$ a capital abono $\$326.75$ quedando un saldo de $\$673.25$

Segundo pago el 5 de septiembre

$\$673.25 \times 2\% \times 30 \text{ días} / 130 = \13.45

El abono que realizo es de $\$346.75$, por lo tanto a capital abono 333.30 quedando un saldo de $\$339.95$

Tercer pago el 5 de octubre

$\$339.95 \times 2\% \times 30 \text{ días} / 130 = \6.80

Entonces al cancelar la cuota de $\$346.75$, se paga de intereses $\$6.80$ y cancela totalmente el saldo del crédito que es $\$339.95$

En síntesis, dependiendo del método de cálculo, la misma tasa de interés nominal pagada sobre dos prestamos idénticos, puede dar como resultado pagos de interés totalmente muy diferentes. Aparentemente, ambos prestatarios pagan el 2% al mes por su préstamo; sin embargo, un prestatario paga el 50% más por su préstamo que el otro. Además de pagar los intereses corriente se

1. Comisión por supervisión y seguimiento del crédito.
2. Gastos legales por garantía prendaria y fiduciaria.
3. Gastos legales por garantía hipotecaria.

La comisión por supervisión y seguimiento del crédito es lo que se paga a la institución que nos da el financiamiento el 1% sobre el monto total de crédito.

Monto del préstamo	\$10,000.00
Comisión supervisión y seguimiento crédito	x 1%
Total a pagar	\$ 100.00

Los gastos legales por garantía prendaria y fiduciaria es la comisión que se paga por la elaboración de los documentos legales que prepara el asesor legal de la institución, donde se elabora un contrato público en donde se detallan los bienes que se dejan de **Garantía prendaria**. En este caso se le cobra el 0.5% sobre el monto total del préstamo.

Monto del préstamo	\$10,000.00
Gastos legales por garantía prendaria y fiduciaria	x 0.5%
Total a pagar	\$ 50.00

Los gastos legales por garantía hipotecaria es la comisión que se paga por la elaboración de los documentos legales que prepara el asesor legal de la institución, donde se elabora un mutuo de hipoteca sobre la propiedad que se deja en garantía. En este caso, se cobra el 1.5% sobre el monto total del préstamo.

Monto del préstamo	¢10,000.00
Gastos legales por garantía hipotecaria	x 1.5%
Total a pagar	¢ 150.00

Lo que le cuesta su crédito son los intereses corrientes, mas las comisiones establecidas por la institución que otorga el financiamiento, esto si usted paga en el tiempo que se pacto, de lo contrario a su crédito se le aplicará el interés moratorio que corresponde al 6 % anual sobre el saldo atrasado, y esto hace que le cueste más su crédito.

Tabla #1 - Lo que se pagaría por un préstamo de ¢10,000.00 con garantía fiduciaria

Conceptos	Valor a pagar
Intereses corrientes	¢652.00
Comisión, supervisión y seguimiento del crédito	¢100.00
Comisión por gastos legales de garantía prenda y fiduciaria	¢50.00
Total	¢802.00

Tabla #2 - Lo que se pagaba por un préstamo de ¢10,000.00 con garantía hipotecaria

Conceptos	Valor a pagar
Intereses corrientes	¢652.00
Comisión, supervisión y seguimiento del crédito	¢100.00
Comisión por gastos legales de garantía hipotecaria	¢150.00
Total	¢902.00

NOTA: Si no pagamos en el tiempo pactado, incurriremos en pago de intereses moratorio, lo que vendría a sumársele al total de la Tabla #1 y #2, esto que hace que nuestro crédito cueste más.

Toda institución que otorga financiamiento requiere que el prestatario llene una solicitud de crédito, donde aparecen las siguientes informaciones generales del solicitante: Información acerca de su plan de inversión, garantía que ofrece de respaldo al financiamiento, información acerca de su pequeña empresa y deudas que se tiene con otra institución.

REQUISITOS BÁSICOS PARA OBTENER CRÉDITO

Además de llenar un formulario de solicitud cuyo ejemplo se encuentra a continuación, hay que presentar los documentos siguientes:

1. Estados Financieros mas recientes (*Balance y Estado de perdida / o ganancia*).
2. Flujo de Caja Proyectado.
3. Constancia de Solvencia Comercial.
4. Constancia de Solvencia de Bancos.
5. Titulo de Propiedad de los inmuebles a hipotecar.
6. Libertad de Gravamen de los bienes a hipotecar.
7. Estados Financieros del Fiador.
8. Contrato de Arriendo Simple. (*Tradicional*)
9. Contrato de Arriendo en escritura pública.
10. Cédula de Identidad.
11. Para Personas Jurídicas
12. Escritura de Constitución y Estatutos.
13. Poder de Representación Legal.

14. Ejemplo de solicitud de crédito agrícola

Lugar y Fecha: _____

1. - Datos generales del solicitante

Nombre: _____ Estado Civil: _____

Profesión _____

Edad _____ Años _____

Dirección: _____ Teléfono _____

II. MONTO Y PLAZO

¿Cuánto quiere prestar? _____ A que plazo _____

III. PLAN DE INVERION

(Indique detalladamente los trabajos o adquisiciones que se propone realizar con el producto de/ préstamo. En caso de varios cultivos especifique el PLAN DE INVERSION PARA CADA UNO DE ELLOS)

PORMENORES DE LA INVERSION	Mz de _____	Mz de _____	Mz de _____
TOTAL			

La inversión se efectuara en la finca denominada: _____

Propiedad de: _____

Si no es propia, indique si tiene contrato de arrendamiento y término del mismo

Ubicada en: _____

Jurisdicción: _____ Departamento: _____

EL CONTROL ADMINISTRATIVO DEL CRÉDITO

El control es lo más básico para la administración de una empresa. Es muy fácil concentrarse en el crecimiento y en los indicadores financieros sin énfasis adecuado en los elementos fundamentales. Estos tres pilares fundamentales para las empresas son el control contable, el control económico y el control Interno.

El control contable

La calidad y la oportunidad de la contabilidad es un buen reflejo de la administración de una pequeña empresa. Para muchas personas, la contabilidad parece solamente como un mal necesario para el registro y control de los fondos. Esto es esencial para la confianza de los dueños de la empresa. Es aún más importante para un gerente; pues la contabilidad es la base de datos para usar en la administración de una empresa.

Los controles contables más esenciales para una empresa son: balance, estado de ganancia y pérdidas, auxiliares (con sus respectivos arqueos) de caja, banco, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Todos son relativamente fáciles de hacer, si se hacen a tiempo.

El control económico

El control económico depende del control contable, pero va mucho más allá que el correcto registro de los números y los estados financieros. También, para efectuar un buen control económico es imprescindible tener un presupuesto, el cual debe ser modificado periódicamente, tener datos comparativos de otras empresas similares y /o tener datos de la misma empresa a través del tiempo.

Se hace énfasis en el control económico por su gran importancia en la administración. Es muy común contar con un control de los gastos, sin analizar el buen empleo de los fondos. El control económico compara los estados actuales con las proyecciones y con los indicadores financieros.

El control correcto va mucho más allá que solamente vigilar que un empleado no haya usado fondos indebidos. Eso es una parte importante, pero aun más común es el robo o pérdida de tiempo de unos o de todos si el plan de trabajo de cada uno no es claro con indicadores de control y supervisión.

Los documentos esenciales son: el plan de trabajo de cada funcionario o directivo que incluye los objetivos del trabajo específico y las actividades y /o los resultados esperados, un documento de reglamento de personal, un manual de reglamento interno de la empresa e informes periódicos.