

5

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

Autor: John Arturo Buelvas Parra¹

Coautores²: Sindy Estrada Marrugo, Eliana Genes Luna, Mariana Sierra Rojas

RESUMEN

Al momento de amortizar créditos, alrededor del mundo existen muchos sistemas para hacerlo, que van desde el alemán, americano, hasta el francés, cada uno con características y efectos diferentes, pero que su finalidad es la misma al momento de conceder o adquirir una deuda. Centrándonos en América Latina, se escogieron tres países como punto de análisis: Argentina, Chile y Perú, cada uno con monedas diferentes, normatividad contable y financiera diferente, pero con algo en común, ya que en los tres casos existe un patrón en los cuales los bancos quieren obtener una ventaja mayor al escoger el sistema por el cual se quiere amortizar el crédito. Cada método de amortización en los diferentes países puede tener una connotación distinta, pero como punto referencial se observa que en los tres casos el comportamiento de los acreedores está encaminado a buscar siempre el uso del sistema francés aunque no se descartan en algún caso el uso del sistema alemán y americano. Las operaciones crediticias en los países de una u otra forma permiten seguir con actividades económicas o de otra índole, cada país es autónomo en la decisión de escoger la forma en como amortizan sus créditos, encauzando al sistema bancario y financiero a maximizar su

rentabilidad, pero buscando siempre que exista una regulación por esa razón al momento de acceder a un crédito se debe tener en cuenta las características y condiciones que presenta cada sistema de amortización para liquidar el crédito y así escoger la más conveniente para las partes.

Palabras claves: Métodos, Amortización, Créditos, Sistemas de amortizar, Decisión.

1. Docente Universidad de Sucre.

2. Estudiantes del Programa de Administración de Empresas.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

ABSTRAC

At the time of offset credits, around the world there are many systems to do so, from the German, American, to French, each with different characteristics and effects, but its purpose is the same when granting or acquiring a debt . Focusing on Latin America, three countries point analysis Argentina, Chile and Peru, each with different currencies, different accounting and financial regulations, but with something in common were chosen because in all three cases there is a pattern in which banks want to get more to choose the system by which you want to repay the credit advantage. Each method of depreciation in different countries may have a different connotation, but as a reference point shows that in all three cases the behavior of creditors aims to always seek the use of the French system but not discarded in some cases the use of German and American system. Lending operations in countries in one way or another allow to continue with economic activities or other measures, each country is autonomous in the decision to choose the way in which pay off their loans, channeling the banking and financial system to maximize profitability, but looking whenever there is a regulation for that reason when access to credit should take into account the characteristics and conditions presented each repayment system to repay the loan and thus choose the most convenient for the parties.



Keywords: Methods, Amortization, Credits, Sys-

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

INTRODUCCIÓN

Las organizaciones e incluso las personas a lo largo del tiempo han tenido que adquirir o hacer uso de herramientas para apalancarse financieramente, como estrategia para poder llevar a cabo y/o mantener su proyecto de negocio. De acuerdo a esto, surgen los créditos bancarios, los cuales son indispensables para poder desarrollar actividades en un contexto específico.

Teniendo en cuenta lo anterior y la importancia de los créditos, conjuntamente se encuentran las amortizaciones las cuales permiten que la deuda pueda irse liquidando, teniendo en cuenta las cuotas, el capital e intereses, dependiendo el método utilizado. En Colombia el método más usado para amortizar los créditos, es el método francés, pero también existen otros como el alemán y el americano que pueden ser usados en otros países. Al rededor del mundo los sistemas de amortización varían en cuanto a la tasa de interés y al tipo de moneda manejada en el ámbito económico y financiero.

El presente trabajo se realizará con el fin de conocer que métodos de amortización se utilizan en los países Argentina, Chile y Perú. Asimismo ejemplificar a través de tablas de amortizaciones para evidenciar y corroborar el comportamiento que tienen los créditos, y de esa forma obtener información que nos permita como futuros administradores de empresas tomar las decisiones más acertadas en cuanto a la amortización de créditos.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

DIFERENTES MÉTODOS

El sistema financiero desempeña un rol fundamental en la relación acreedor-deudor ya que estos en su condición de intermediarios son quienes establecen los aspectos a tener en cuenta (plazo, tasa de interés, cuotas, etc.) al momento de realizar el apalancamiento financiero. Para la fundamentación del siguiente trabajo se toma como referencia las perfectivas de los diferentes autores o fuentes en los países de América latina con el fin único de conocer y analizar los diferentes sistemas de amortización utilizados en los países Chile, Argentina y Perú.

“En Chile los métodos más frecuentes para amortizar un crédito hipotecario: son el francés, el alemán y el americano. Todos estos métodos son aceptados desde el punto de vista contable y están basados en el concepto de interés compuesto”. Según (Aguilera Guierrez, 2008).

Con base a lo anterior, es importante que las personas tengan una idea clara sobre los

términos anteriormente mencionados ya que le permite tener un conocimiento más amplio acerca del sistema financiero del lugar al que reside. Asimismo, permite conocer en detalle que métodos de amortización son los más utilizados al momento de adquirir apalancamiento financiero, evitando que la entidad financiera obvie esta información y no se la brinde al cliente de manera clara y transparente.

Además, (Jéldrez, 2016), dice que “en Chile los 3 tipos más populares de amortización son el francés, alemán y americano”. Por su parte, la revista (Cumpló, 2012) quien a través de un ejemplo, explica el método francés y sus componentes. Se puede pensar que si una persona solicita un monto de \$1.000.000 y paga su primera cuota de \$100.000, significa que quedan \$900.000 por pagar. Pero eso no es correcto. Los créditos se pagan mensualmente con una cuota fija. Es decir, la cuota que pagas siempre va a ser la misma cantidad de dinero. Esta cuota

se compone por intereses y amortización. Los intereses es lo que tú pagas por estar usando los fondos de otra persona. Por lo tanto, a través de la cuota tú pagas lo que te prestaron y además pagas el costo (interés) por tener esos fondos en tus manos.

En Chile se da un uso exclusivo del sistema francés para amortizar los créditos, lo que desde varios puntos de vista puede generar grandes beneficios para el acreedor y pocos para el deudor, lo que de una u otra forma ha permitido cada vez más que los bancos o sistemas bancarios quieran implementar este método al momento de amortizar el crédito. En el ejemplo muestra claramente como es el manejo que se le da a un crédito, es decir, que las cuotas pactadas en el plazo son exactamente iguales y que a partir de un momento el deudor debe pagar el valor del préstamo y lo que adicionalmente le cuesta a esa persona tener el dinero de terceros en su poder, por esa razón en este método mientras

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

DIFERENTES MÉTODOS

mayor sea el valor o monto del préstamo mayores serán los intereses que se generarán.

Para (Ramon Bordas, 2012) “Existen dos sistemas de amortización en la Argentina: Uno es el sistema francés y el otro es el alemán. Generalmente, el sistema francés es el más usado porque permite tener una cuota estable para tu crédito o préstamo, es decir, todos los meses se paga lo mismo”.

En el caso particular de Argentina, este país en pequeñas proporciones es un poco más flexibles que los otros, ya que dentro de su sistema financiero se pueden usar diferentes métodos de amortización, como el alemán por ejemplo, que le permite tener un sistema de pago al deudor más considerado manejando unas cuotas cómodas en comparación a los demás, pero sigue siendo indiscutible que el de mayor preferencia es el método francés, que como ya se ha venido explicando es mucho más ventajoso para el acreedor por sus características y condiciones

en las que se manifiesta la deuda y conjuntamente como se amortiza.

Según (Jueguen, 2010) “En la Argentina se usa el sistema francés en el cual las cuotas son todas iguales: parte va a intereses y parte a capital. Cada mes, la proporción cambia en base a un cálculo financiero que depende de la tasa. Al principio se paga intereses (casi en su totalidad) y al final del préstamo es a la inversa. En otras partes del mundo hay otros sistemas, como el alemán”.

Cuando se amortizan los créditos, los sistemas bancarios o financieros buscan obtener una ventaja casi absoluta en la operación, por eso el método francés es de los más usados en Argentina, ya que haciendo la comparación con otros métodos como por ejemplo el alemán o el americano, se puede observar claramente los efectos que tiene en el acreedor y en el deudor cada uno y de ahí es que las entidades financieras analizan y escogen por encima de los anteriores el

sistema francés. Por otro lado, (Robinson, 2007) argumenta que “En los últimos años, en la mayoría de los préstamos hipotecarios otorgados por el sistema financiero en Argentina se utilizó el SF con tasa variable, siendo el SA de uso bastante menos frecuente”.

Al analizar la forma de amortizar los créditos en Argentina mediante los tres sistemas comúnmente conocidos; Francés, alemán y americano, las ventajas que puede proporcionar al acreedor se evidencian más claramente en el sistema francés, el cual proporciona al deudor un crédito y establece unas condiciones estratégicas de tasas, plazo y demás factores. (Se hacen en algunos casos en consenso con el deudor) en las cuales como se explica arriba, pueda obtener mayor ganancia por los intereses recibidos.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

DIFERENTES MÉTODOS

Asimismo, la revista (Mr.trader, 2009) comenta que en la economía moderna el sistema financiero cumple el rol esencial de la intermediación, canalizando los flujos de fondos entre los acreedores y deudores del sistema e interviniendo activamente en la mayor parte de las transacciones de crédito y préstamo de la economía. En general, la devolución del préstamo no se efectúa en un sólo pago, sino que la misma se realiza en varios a lo largo del tiempo.

Cuando se realiza una operación de crédito, los actores principales son los deudores, quienes adquieren la deuda y los acreedores quienes la otorgan y para que este proceso se realice de la mejor manera se encuentran los intermediarios que juegan el papel reguladores durante el proceso, a partir de ellos se establecen las condiciones (Cuotas, plazo, tasas de interés, etc.) para poder amortizar la deuda. Durante esta actividad es cuando se escoge el sistema de amortización que presenta una tabla la cual muestra el ciclo de vida del crédito y como esta se va agotando o disminuyendo con el tiempo. En el caso de Argentina existen varios métodos, pero como se ha venido mencionado, el más usado es el Sistema francés.

Tabla N° 1 Sistema Alemán

Deuda	10.000.000					
Plazo	4					
Tasa Mensual	2,00%					
	\$					
	2.574.742,67					
		Pesos argentinos (ARS)				
PLAZO	DEUDA INICIAL	INTERES	AMORT.REAL	AMORT.ACOMUL	DEUDA PENDIENTE	CUOTA
0	10.000.000	200.000	2.500.000	2.500.000	7.500.000	2.700.000
1	7.500.000	150.000	2.500.000	5.000.000	5.000.000	2.650.000
2	5.000.000	100.000	2.500.000	7.500.000	2.500.000	2.600.000
3	2.500.000	50.000	2.500.000	10.000.000	0	2.550.000
4	0	0	2.500.000	12.500.000	(2.500.000)	2.500.000

Fuente: Elaboración propia.

Tabla N° 2 Sistema Francés

Préstamo	10.000.000	
Tiempo (meses)	4	2,00%
Cuota	2.626.238	

PERIODOS	ANUALIDAD O CUOTAS	INTERES	AMORTIZACIÓN	CAPITAL VIVO	CAPITAL AMORTIZABLE
0				10.000.000	
1	2.626.238	200.000	2.426.238	7.573.762	2.426.238
2	2.626.238	151.475	2.474.762	5.099.000	4.901.000
3	2.626.238	101.980	2.524.258	2.574.743	7.425.257
4	2.626.238	51.495	2.574.743	0	10.000.000

Fuente: Elaboración propia.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

DIFERENTES MÉTODOS

Tabla N° 3 Sistema Americano

PLAZO	SALDO INICIAL	INTERES	AMORTIZACIÓN	CUOTA TOTAL	TOTAL AMORTIZADO
1	10.000.000	200.000	0	200.000	0
2	10.000.000	200.000	0	200.000	0
3	10.000.000	200.000	0	200.000	0
4	10.000.000	200.000	0	200.000	0
5	10.000.000	200.000	10.000.000	10.200.000	10.000.000

Fuente: Elaboración propia.

En el territorio de Perú, Según (Vento Ortiz, 2004) en su tesis dice que “los sistemas de amortización más utilizados en un esquema de “crédito puro” (libre de mecanismos adicionales).

A lo antes mencionado, se puede decir que los sistemas de amortización tiene una serie de característica que los distingue, convirtiéndose en un aspecto de suma importancia tanto para el acreedor al momento de querer otorgar un crédito como para el deudor, al momento de querer acceder a un crédito, ayudando a ambas partes a llegar un acuerdo que sea beneficioso para los dos y les permita llevar a cabo en buenos términos la ejecución del crédito.

La revista (Diario la Primera, 2011) cita a Hernán Briceño Álvarez quien precisa “las entidades financieras en el país aplican a los créditos otorgados, sin consultar con el cliente, un sistema de amortización Francés”, el cual permite que los Bancos de forma engañosa y onerosa primero cobren intereses y luego amorticen el principal adeudado, aunque las cuotas (amortización, intereses, seguros, más otros conceptos) que pagan los usuarios mes a mes sean constantes”.

Tomando como punto de referencia a Perú, las condiciones para llevar a cabo la amortización de créditos toma otra connotación, ya que han existido autores que han llegado a la conclusión de que la decisión de usar el método francés en algunos casos no es socializada con los deudores, lo que permite suponer que sea hecho con la intención de generar mayores ventajas por parte de los acreedores, ocasionando a futuro una no fidelización por parte de sus usuarios, ya que al momento del deudor acceder al apalancamiento financiero no se sentirá seguro con la información suministrada por la entidad. Según (Andrade Pinelo, 2012), los métodos más usados en Perú corresponden al método francés, alemán y el americano o inglés los cuales define de la siguiente manera: “El método francés presenta las características del pago de cuotas constante periódicas, o lo que también se conoce con el nombre de anualidad”, así mismo el método alemán “realiza amortizaciones constante en cada pago de cuota” y finalmente define que el método americano o inglés”

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

DIFERENTES MÉTODOS

el principal de la cuota se amortiza al finalizar el plazo del crédito y en cada periodo se pagan solo los interés correspondientes más los gastos fijos que se cobren. A todo lo anteriormente planteado se puede decir que los sistemas de amortización juegan un papel fundamental y primordial para las personas naturales o jurídicas que quieran acceder a cualquier tipo de préstamos bancarios ya que cada uno de ellos presenta una serie de características que los identifica, por lo que la toma de decisión sobre que método utilizar resulta de gran relevancia para el deudor al momento de iniciar o seguir cualquier actividad económica que requiera de apalancamiento financiero.

Tabla N° 4

EJEMPLO:

Un préstamo de 100 000um debe ser cancelado por el método de amortización progresiva en 5 cuotas anuales vencidas al 60% de interés anual. Elabore el cuadro de amortización correspondiente.

CUADRO DE AMORTIZACION

Periodo	Deuda al inicio del periodo	Cuota Periódica R_x	Intereses I_x	Cuota de amortización C_x	Deuda al final del periodo
1	100 000,00	66 325,27	60 000,00	6 325,27	89 196,20
2	93 674,93	66 325,27	56 204,84	10 120,43	83 554,29
3	83 554,29	66 325,27	50 132,58	16 192,69	67 361,60
4	67 361,60	66 325,27	38 016,96	25 908,31	41 453,29
5	41 453,29	66 325,27	24 871,98	41 453,29	0
TOTALES		331 626,35	231 626,31	100 000,00	

Fuente: Tomado del libro Matemáticas Financieras de Oscar Suzuky (Huncayo –Perú)

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

ANÁLISIS

Luego de haber estudiado la forma en cómo se amortizan los créditos en los países de Argentina, Chile y Perú, se puede decir que se encontró un común denominador entre ellos que fueron el uso y la aplicación del sistema francés de amortización. En los tres países prima este sistema sobre los otros, caso más ejemplificado es Argentina. Este método es tal vez el más utilizado por el sistema financiero de estos países porque permite ejercer un mayor control sobre las cuotas a pagar, por su parte, para el deudor resulta más atractivo y llamativo porque al compararse con otros métodos, las primeras cuotas del sistema francés son constantes pero son bajas, lo que hace que estos realicen un menor esfuerzo al momento de realizar el pago de la cuota y sea una mayor atracción por parte de los bancos, esto como estrategia de las entidades al momento de brindar información al cliente y mostrarle los sistemas de pago lo que hace que los usuarios opten intuitivamente por este sistema.

Al tener conocimientos sobre los métodos de amortización utilizados en estos países, se puede observar que como se mencionó con anterioridad el sistema francés es el de mayor uso, pero para efectos académicos se realizó una comparación entre el sistema francés, el alemán y el americano (que también se usa) y se tomó el caso de Argentina, ya que en los otros países al cambiarse tasas y la moneda el efecto producido será el mismo. Al comparar el crédito amortizado en la tabla #1, la tabla #2 y la tabla

#3 se puede notar que los tres sistemas se encuentran bajo las mismas condiciones (Tasa, plazo y monto) pero que el efecto producido fue totalmente distinto, ya que por el sistema francés la amortización de las cuotas se da de manera más lenta que en el alemán, los intereses pagados en el sistema alemán son menores que en el francés porque se van calculando del capital, en el sistema americano se cancelan primero los intereses y por último el capital, en los tres sistemas las cuotas son consecutivas hasta lograr liquidar en su totalidad el crédito, con la diferencia de que en el francés son constantes, en el alemán decrecientes y en el americano no se amortiza el capital sino hasta el final del crédito, es decir, los tres sistemas están encaminados al mismo fin, pero el proceso para llegar al objetivo son totalmente distintas.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

CONCLUSIONES

Luego de haber analizado como se amortizan los créditos en Argentina, Chile y Perú, se puede decir que cada método produce un efecto distinto en los créditos aunque su fin sea el mismo, por esa razón las personas naturales o jurídicas que desean adquirir un préstamo bancario deben saber claramente qué condiciones le favorece más y en el caso de poder escoger el sistema para amortizar, tratar de hacerlo de la manera más estratégica posible.

De igual forma después de estudiar a los tres países mencionados con anterioridad el sistema francés es sin duda alguna el método de amortización más usado por las entidades financieras ya que los bancos buscan deliberadamente obtener mayores ganancias y sacar provecho al ciento por ciento, adicionalmente el esquema de amortización de créditos semejante, diferenciándose algunos aspectos como lo son la moneda y algunos otros factores que su normatividad contable establezca según sea el caso (tasas de interés). También, es importante reiterar que el sistema financiero de cada país busca obtener mayores ganancias y existen casos que hasta al deudor no se le informa el método que se utilizará para amortizar el crédito, como lo sucedido en Perú o simplemente utilizan estrategias como “ventajas de otros sistemas” para poder influenciar en la toma de decisión del deudor al momento de elegir el sistema de pago utilizándolo a favor del acreedor en su relación ganar-ganar.

Finalmente como Gerentes Financieros es importante tener conocimiento acerca del manejo de los sistemas de amortización y el efecto que producen, con la finalidad de obtener un beneficio mayor.

ANÁLISIS DE LOS MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS EN ARGENTINA, CHILE Y PERÚ

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera Gutierrez, C. N. (22 de 04 de 2008). Actualidad Inmobiliaria. Obtenido de Actualidad Inmobiliaria: <http://actualidadinmobiliariachile.blogspot.com.co/2008/04/sistemas-de-amortizacion-de-creditos.html>
- Andrade Pinelo, A. M. (2012). Modalidades más usadas para la construcción de los cuadros de servicio de deuda. Contadores Y Empresas, 180 (D1-D3).
- Cumplo. (18 de 05 de 2012). Aprende qué estás pagando con cada cuota de tu crédito. Obtenido de Aprende qué estás pagando con cada cuota de tu crédito: <http://cumplo.cl/pagar-credito-consumo/>
- Diario la Primera. (2011). Continúan abusos de bancos contra usuarios. Diario La Primera, 0.
- Jéldrez, Á. (24 de 06 de 2016). Tipos de sistemas de amortización: francés, alemán y americano. Recuperado el 28 de 08 de 2016, de Tipos de sistemas de amortización: francés, alemán y americano: <http://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3259729-tipos-sistemas-amortizacion-frances-aleman-americano>
- Jueguen, F. (10 de 07 de 2010). La nación. Obtenido de La nación: <http://www.lanacion.com.ar/1286228-diez-claves-a-tener-en-cuenta-antes-de-sacar-un-credito-hipotecario>
- Mr.trader. (2009). Créditos, sistema de amortización Francés y Alemán, método y calculo. mr. Trader, 0.
- Ramon Bordas, J. (29 de 06 de 2012). Administración Financiera. Obtenido de Administración Financiera: <http://administracionfinancieraucra.blogspot.com.co/2012/06/sistemasdeamortizacion-frances-y.html?m=1>
- Robinson, E. (18 de 02 de 2007). La Gaceta. Obtenido de La Gaceta: <http://www.lagaceta.com.ar/nota/194657/economia/sistema-frances-mas-usado.html>
- Vento Ortiz, A. R. (2004). PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU. Obtenido de PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU: http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/1735/VEN-TO_ALFREDO_SISTEMA_EXPERTO_FINANCIAMIENTO.pdf?sequence=1