



# EDUCACIÓN FINANCIERA

## Folleto 4 de 4, sección III: Préstamo



Usted puede usar esta información y los ejercicios de este manual para planificar cómo trabajar con los agricultores sobre cómo desarrollar sus empresas agrícolas. Cada grupo de agricultores y cada situación es diferente, de tal forma que este manual no trata de explicar qué hacer exactamente en cada una. Por el contrario, elija aquellos ítems que usted crea que los agricultores necesiten, y de los cuales se puedan beneficiar, y emplee este manual como una base para construir sus propias series de actividades de aprendizaje para que pueda transferir esa información a los agricultores.

Es importante adaptar los ejercicios, las clases de campo y las pruebas de acuerdo a su situación particular. Antes de impartir estos materiales, revise y modifique los siguientes elementos de acuerdo con su condición local:

- Nombres de personas, pueblos y grupos
- Moneda
- Las cantidades de elementos compartidos en estos ejemplos. Estas cantidades pueden variar con base en los niveles de ingresos de los grupos destinatarios. Si las cantidades son muy grandes o muy pequeñas, los participantes pueden sentir que estas herramientas no son aplicables a ellos.
- Las historias. Pueden haber más ejemplos significativos para su comunidad que comunicarán mejor los objetivos.
- Artículos que se compran y venden.
- Tipos de actividades generadoras de ingresos.
- Cuando los artículos se venden, van de acuerdo con la temporada local.

Cada vez que sea posible, trabaje de una forma participativa con los agricultores. Esto significa que usted debería asegurarse de que sean ellos quienes se reúnan y analicen la información y la toma de decisiones que les afectarán. Su rol es facilitar su aprendizaje, no hacer el trabajo por ellos.

Foto de cubierta: Oscar Leiva/Silverlight for CRS

# EDUCACIÓN FINANCIERA

## Folleto 4 de 4, sección III: Préstamo

EL TEXTO RESALTADO EN NEGRITA Y EN VERDE TIENE POR OBJETO INFORMAR AL AGENTE DE CAMPO SOBRE LAS INSTRUCCIONES QUE SE DARÁN A LAS PERSONAS PARTICIPANTES DURANTE LOS EJERCICIOS DE GRUPO



# Contenidos

<b>SECCIÓN III - EL PRÉSTAMO.....</b>	<b>109</b>
<b>LECCIÓN 8. CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO .....</b>	<b>110</b>
Prueba de la lección 8. Conceptos del préstamo .....	114
Ejercicios prácticos 8. Conceptos del préstamo .....	115
<b>LECCIÓN 9. MI DINERO VS. EL DINERO DE OTRO.....</b>	<b>120</b>
Cuestionario de la lección 9. Mi dinero vs. El dinero de otro .....	129
Ejercicios practicos 9. Mi dinero y el dinero de otro .....	130
<b>LECCIÓN 10. SU HABILIDAD DE MANEJAR UN PRÉSTAMO .....</b>	<b>149</b>
Cuestionario para la lección 10. Analizar su capacidad para tomar un préstamo.....	153
Ejercicios prácticos 10. Analice su habilidad para tomar un préstamo.....	155
<b>LECCIÓN 11. COMPARACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS.....</b>	<b>164</b>
Cuestionario de la lección 11. Comparando servicios financieros .....	172
Ejercicio de campo 11. Comparando servicios financieros.....	173
<b>MATERIAL DE REFERENCIA.....</b>	<b>177</b>
<b>RECURSOS REVISADOS.....</b>	<b>178</b>
<b>RESPUESTA DE LOS CUESTIONARIOS.....</b>	<b>181</b>



# Tablas

<b>Tabla de Campo Ejercicio 8.1:</b> Condiciones de préstamo. ....	118
<b>Tablas de la lección 9.1:</b> Calendario de pagos para un préstamo de tasa fija .....	122
<b>Tablas de la lección 9.2:</b> Programa de pagos para un préstamo de saldo decreciente.....	123
<b>Tabla de la Lección 9.3:</b> Calendario de amortización de un préstamo con un período de gracia.....	124
<b>Tabla de la Lección 9.4:</b> Ingreso y gastos semanal reales del negocio de Mercedes. ....	126
<b>Tabla de la Lección 9.5:</b> Ingresos y gastos semanales del negocio de Mercedes sin solicitar prestado dinero para la carne.....	126
<b>Tabla de la Lección 9.6:</b> Ingresos y gastos semanales del negocios de Mercedes haciendo un préstamo de dinero para la carne .....	127
<b>Tabla de ejercicios prácticos 9.1:</b> Costo indirectos del préstamo .....	147
<b>Tabla de ejercicios prácticos 9.2:</b> Ventajas y Desventajas del Grupo Solidario .....	148
<b>Tabla de la Lección 10.1:</b> Evaluación de Jacob del préstamo .....	151
<b>Tabla de la Lección 10.2:</b> Evaluación de Jacobo de su capacidad para asumir el préstamo .....	152
<b>Tabla de Ejercicios Prácticos 10.1:</b> Ingresos, Gastos, Préstamos y Hoja de ahorros .....	159
<b>Tabla de Ejercicios Prácticos 10.2:</b> Ingresos, Gastos, Préstamos y Hoja de ahorros, Mes 1 .....	160
<b>Tabla de la Lección 11.1:</b> Evaluación de los proveedores de servicios financieros .....	168
<b>Tabla de ejercicios prácticos 11.1:</b> Comparando proveedores de préstamos .....	175



# Sección III – El Préstamo

En algún momento de sus vidas las personas buscaran que les presten dinero. El préstamo es una manera de hacer cosas hoy para los cuales no se cuenta con dinero. Puede ayudar a expandir su negocio. Obtener un préstamo puede ayudar a tener acceso a efectivo en caso de emergencia. Si se usa sabiamente, puede ser una herramienta efectiva para desarrollar actividades de subsistencia. Conlleva riesgos, prestar mucho dinero y utilizarlo para artículos innecesarios puede acarrear problemas de deudas. Esta sección les proveerá de una visión general de los conceptos esenciales y los pasos que usted debe considerar antes de decidir si deba recurrir a que le presten dinero:

**Lección 8: Conceptos del préstamo.** Estos conceptos debe conocerlos antes de obtener dinero prestado.

**Lección 9: Mi dinero vs. El dinero de otro.** El costo de tomar dinero prestado.

**Lección 10: Su habilidad para tomar un préstamo. Los principios del préstamo responsable,** y cómo decidir si tomar un préstamo y por qué cantidad.

**Lección 11: Comparación de los servicios financieros.** Diferentes tipos de servicios financieros y el criterio que debe usar para evaluar diferentes opciones de préstamo y los conceptos básicos detrás del cómo un prestatario evalúa un préstamo.

# LECCIÓN 8. CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO

Las personas deciden buscar dinero prestado por tres razones principales:

1. Para invertir,
2. Para responder a una emergencia inesperada, o
3. Para consumo.



**Invertir:** Muchas personas obtienen préstamos para hacer inversiones en sus propias actividades generadoras de ingresos o incluso para invertir en las actividades generadoras de ingresos de alguien más. Un préstamo puede proveer de los recursos para responder a las oportunidades de negocios prometedoras. Una buena inversión puede generar ganancias, la cual puede ser usada para pagar el préstamo y los intereses. Sara tomó un préstamo para compra de mejores semillas para sus verduras. Con el aumento en sus ganancias, Sara puede pagar el préstamo y sus costos.



**Responder a una emergencia inesperada:** Cuando ocurre una emergencia, necesitamos de dinero rápido. Si no tenemos suficiente dinero ahorrado, necesitaríamos buscar prestado para cubrir estos gastos.

**Consumo:** Algunas personas obtienen préstamos para comprar un artículo hoy y para el cual no tienen el dinero para comprarlo por medio de sus ahorros o con sus ingresos. Algunas personas piden prestado más durante la temporada de carestía para compensar la disminución de los ingresos durante ese período. A veces es un buen negocio hacer estas compras. Un préstamo podría ayudarle a comprar algo que cuesta menos hoy y que podría ser más caro más adelante, como ciertos productos justo después de la cosecha.



En general, los préstamos para invertir obtendrán ingresos que pueden ser usados para pagarlo. Los que se obtienen para consumo y emergencias no traen nuevos ingresos y deben ser pagados usando otras fuentes. Cuando se toma un préstamo, es importante pensar cómo lo va a pagar.<sup>1</sup>

Ramón tiene tres sacos de maíz en su granero después de la cosecha. En septiembre las cuotas escolares para sus hijos se vencen. Él está considerando vender su maíz para pagarlas. También tiene la opción de unirse a un grupo de ahorros donde se puede acceder a un préstamo para pagar las cuotas escolares. Si Ramón toma este préstamo, puede continuar almacenando el maíz un mes más, momento en que su valor se incrementará en un 50%. Al final, él podría ganar más dinero, lo suficiente para pagar el préstamo, el interés y tener algo de dinero extra.

### » ¿Qué debería hacer Ramón? ¿Debería tomar un préstamo para pagar las cuotas escolares de sus hijos? ¿Por qué sí o por qué no?

**Respuesta:** Ramón debe tomar el préstamo. Él tiene un buen plan para pagarlo. De hecho, tomar el préstamo le permitiría a Ramón aumentar la cantidad de dinero que gana por la venta de su maíz. A pesar de que el préstamo está destinado al pago de la colegiatura, al tomarlo, él será capaz de permitir que su inversión aumente de valor.

## TERMINOLOGÍA BÁSICA DEL PRÉSTAMO

Existen muchos términos claves relacionados con el préstamo de dinero. Esta sección le dará más información acerca de estas palabras y frases.

Un **préstamo** es algo que usted toma para uso temporal y promete pagar en un plazo determinado. Puede ser dinero o bienes. Los agricultores piden prestado bienes, tales como semillas, fertilizantes y otros insumos. Si una persona pide prestado dinero en efectivo, por lo general debe ser pagado en efectivo. Si se toman prestadas semillas estas pueden ser pagadas en semillas, dinero o algo de valor similar. El principal del préstamo es la cantidad original de dinero, también se le conoce como capital. No incluye los intereses.

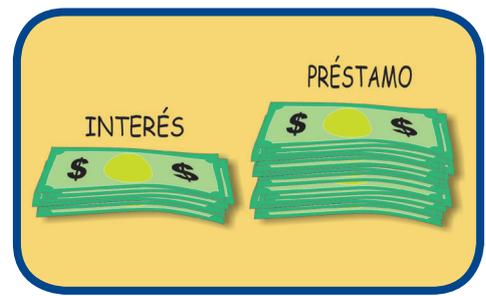


Un **prestamista** es la persona o institución que otorga el préstamo. Un **prestatario** es la persona o institución que recibe el préstamo. Cuando el prestamista le da el dinero en efectivo u otros insumos al prestatario se le llama un **desembolso del préstamo**.



<sup>1</sup> Las historias son de la Guía SILC Agente de Campo 4.1, septiembre de 2011, CRS, pág. 68.

La mayoría de los préstamos requieren que el prestatario devuelva lo prestado y algo más. La cantidad que se tomó prestado se llama capital. El monto adicional que se debe pagar al pedir un préstamo se llama **interés**. Se calcula como un porcentaje de la cantidad prestada.



El interés se considera un costo de los préstamos. Jacobo tomó prestado 5,000 con una tasa de interés del 5% mensual. Tiene que pagar 250 cada mes en intereses como costo del préstamo. El **capital del préstamo pendiente** es la cantidad o el saldo del principal de un préstamo que queda por pagar. Si Jacobo ha pagado 2,000 de su préstamo de 5,000 (excluyendo cargos por intereses), entonces su capital pendiente del préstamo es de 3,000. Los préstamos deben ser reembolsados dentro de un cierto período de tiempo, llamado el **período de préstamo o plazo**.



Cuando un prestamista hace un préstamo a un individuo, grupo o empresa, él asume un riesgo. Si el prestamista quiere estar seguro de que el prestatario pagará el préstamo pide una garantía. **La garantía** es una forma de seguridad o **contravalor** que el prestatario ofrece al prestamista, si el prestatario no paga el préstamo, el prestamista tomará la garantía en pago.



Muchas instituciones financieras formales requieren que el prestatario provea una prueba o titularidad de la garantía, tal como un **título de propiedad** de una parcela de tierra o un **certificado de depósito**. Un certificado de depósito es un documento que demuestra que usted tiene un bien particular de una calidad y cantidad especificada guardada en un lugar.

Algunos prestamistas utilizan ahorros como garantía. Muchos grupos de ahorro permiten que los miembros pidan prestado hasta un múltiplo definido de sus ahorros totales. Por ejemplo, en el grupo de ahorros de Sara, los usuarios pueden obtener préstamos de hasta tres veces más que sus ahorros acumulados. Con 1,000 en ahorros, Sara puede pedir prestado un máximo de 3,000. Si el miembro no paga el préstamo, el grupo utilizará los ahorros para pagar parte del préstamo. Los bancos que utilicen el ahorro como garantía, congelarán su acceso a los ahorros hasta que el préstamo sea pagado. Si se fija un préstamo con garantía, el valor de la garantía debe ser similar al valor del préstamo. Por ejemplo, Jacobo necesita un préstamo

de 5,000. El prestamista le ha pedido proporcionar garantía para este préstamo. La garantía que ofrece Jacobo debe tener un valor más o menos la misma cantidad que el préstamo de 5,000.

Un **fiador** es una forma de garantía, donde una persona se compromete a pagar un préstamo por el prestatario si este no paga. Cuando una persona (fiador) co-firma un préstamo para otra persona, garantiza que el prestatario pagará el préstamo y el **fiador** es igualmente responsable por la devolución del préstamo, y debe pagar el préstamo si el prestatario no paga.



Una **mora** es cuando un prestatario no paga un préstamo. Si el fiador no paga el préstamo, podría disminuir la capacidad del fiador de tomar un préstamo por su cuenta en el futuro. Las instituciones financieras formales piden un fiador cuando el prestatario es nuevo y no tiene un historial con el banco, o si el prestatario no tiene garantía.



**Préstamos de grupo** son una forma de garantía para el prestamista. En esta modalidad, el grupo garantiza los préstamos de todos los demás miembros. Si un miembro del grupo no paga, los demás miembros son responsables de pagar el préstamo.



Por ejemplo, Manuel solicitó un préstamo de 1,000 a devolver en 5 meses en una IMF local. La IMF requiere una garantía del préstamo. Jacobo aceptó ayudar a su amigo y co-firmó como fiador. Al firmar la garantía, Jacobo promete devolver el préstamo de Manuel si no es capaz de pagar.

Antes de firmar conjuntamente un préstamo, pregúntese: "¿Si pudiera, daría yo a esta persona este préstamo con mi dinero?"

Co-firmar o garantizar el préstamo de otra persona es muy arriesgado ya que usted está poniendo su propio dinero y activos en riesgo. Sólo se garantiza préstamos cuando conoces a la persona muy bien y estás seguro que el prestatario puede y va a pagar el préstamo.

# PRUEBA DE LA LECCIÓN 8.

## CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO

1. Una garantía es (marque todas las que aplican)
  - a. Lo que compra con el dinero que recibe de un préstamo.
  - b. Un bien que el prestamista provee al prestatario y que puede ser útil si el préstamo no se paga.
  - c. El fiador de otra persona para pagar el préstamo si el prestatario no puede.
  - d. Un certificado de depósito.

2. Verdadero o Falso  
Un desembolso de préstamo es el tiempo en el que el prestatario hace uso del préstamo.
  - a. Verdadero
  - b. Falso

3. Traslade la letra del término con la correspondiente definición:

1. Capital ____	a. El precio por el uso del dinero del préstamo.
2. Intereses ____	b. Una persona que promete pagar el préstamo del prestatario cuando éste no puede hacerlo.
3. Mora ____	c. La cantidad prestada.
4. Fiador ____	d. Recargo para el prestatario cuando no paga su préstamo.

***Las respuestas se encuentran en el interior de la contraportada del folleto.***

# EJERCICIOS PRÁCTICOS 8.

## CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO

### OBJETIVOS

Después de este módulo, los estudiantes serán capaces de:

- Describir las responsabilidades del préstamo.
- Nombrar la terminología de crédito y todas las partes de un préstamo
- Explicar los diferentes tipos de costos para tomar un préstamo (además de capital e intereses).

### EQUIPO NECESARIO

#### BÁSICO

- Papel de rotafolio o pliegos de papel.
- Marcadores.
- Cinta, hilo o cuerda.
- Tarjetas o papel tamaño A4 laminado.

#### OPCIONAL

- Papel o tarjeta tamaño carta A4 laminado, con las imágenes que se necesiten. Imágenes sugeridas (como se encuentran en las páginas 118, 119 – una por página, con la definición en el reverso): (a) préstamo principal / crédito, (b) prestamista / prestatario, (c) los intereses, (d) período de préstamo o término, (e) garantía, (f) garantía / aval, (g) incumplimiento del préstamo, (h) préstamo de grupo, (i) el desembolso del préstamo, (j) la devolución del préstamo; y (k) período de gracia.

### RESULTADOS ESPERADOS

- Las personas participantes describen las responsabilidades de un préstamo, la terminología de crédito y todas las partes de un préstamo.
- Las personas participantes describen los costos indirectos relacionados con la obtención de préstamos.

### TIEMPO

- 60 minutos, divididos en dos sesiones (reuniones)
- La primera sesión será de 40 minutos, y se centrará en la introducción de los conceptos de préstamo.
- La segunda sesión será de 20 minutos, y se centrará en explicar los términos de préstamo.

### PREPARACIÓN

- Preparar una hoja de rotafolio con la definición de un préstamo y las razones por las que prestamos dinero.

## PROCEDIMIENTO SUGERIDO (40 MINUTOS)

**8.1** Dividir a los participantes en pequeños grupos de 3-4. Haga que cada grupo responda a las siguientes 4 preguntas. Después de 5 minutos de discusión solicite que compartan sus respuestas.

- » **¿Cuántos de ustedes han obtenido dinero prestado?**
- » **¿Qué le gusto o no le gusto de la experiencia?**
- » **¿Cómo pagó el préstamo?**
- » **¿Qué haría diferente la próxima vez que obtenga dinero prestado?**

**8.2 Diga a los participantes: Vamos a hacer un ejercicio de enlazar palabras.**

Demuestre el ejercicio pidiéndoles a tres participantes que digan lo que les viene a la mente cuando diga una palabra común (por ejemplo, escuela, agua). Cuando diga la palabra agua, los participantes deben decir cosas tales como mojado, lluvia, fría y refrescante para beber, hace crecer las plantas, etc. Cuando todos entiendan el ejercicio, **diga: Ahora tratemos lo mismo otra vez. Díganme lo que se les viene a la mente cuando digo la palabra préstamo.**

**8.3** Escriba 4 o 5 de las respuestas de los participantes en el rotafolio. Revise sus respuestas y pregunte:

» **Basado en estas ideas, ¿Cuál es la definición de un préstamo?**

Permita que 3 o 4 voluntarios respondan, luego presente la definición de préstamo

Préstamo: Un préstamo es algo — ya sea dinero u otro elemento — que una persona ha tomado para uso temporal y promete devolver. Después de un período de tiempo definido, el dinero o los bienes (como semillas) deben ser reembolsados a la entidad crediticia o prestamista, por lo general con interés o una tarifa a cobrar por el uso del dinero o bienes.

**8.4 Diga: El prestamista podría ser un banco, un grupo de ahorros, un IMF o una persona. El interés es un pago en tarifas por el uso del dinero, que es normalmente un porcentaje del préstamo principal. Un prestatario paga un interés al banco, grupo, IMF, o al individuo que prestó el dinero.**

**8.5 Pregunte:**

» **¿Por qué se obtiene dinero prestado?**

Tome nota de los ejemplos que los participantes dan y asegúrese de que se han identificado las tres razones principales para realizar un préstamo: invertir, para resolver una emergencia inesperada, y para consumir. Anote los datos en una hoja de rotafolio.

### ¿POR QUÉ SOLICITAMOS PRÉSTAMOS?

1. Para invertir
2. Para resolver una emergencia inesperada
3. Para consumir

## 8.6 Diga:

» **Sólo en una de estas ocasiones generamos dinero para pagar el préstamo. ¿Cuál es? ¿Por qué?**

Los préstamos para inversiones ganarán ingresos que usted puede utilizar para pagar el préstamo. Los préstamos para el consumo y emergencias no traen nuevos ingresos y deben ser devueltos de otra fuente.

» **Además de un préstamo, ¿De qué otra manera puede encontrar dinero para resolver una emergencia o un evento inesperado?**

**Respuesta:** Usando sus ahorros.

8.7 Lea la siguiente historia al grupo y pídale que respondan a la pregunta al final.

Ramón es un agricultor de la comunidad San José. Es septiembre y tiene 3 bolsas de maíz en su granero después de la cosecha. Las cuotas de las matrículas de sus hijos se vencen hoy, entonces Ramón está pensando en vender su maíz para pagar las cuotas escolares. Unos meses antes, en la comunidad se organizó un grupo de ahorros y él es uno de los miembros fundadores. Ahora tiene la opción de pedir un préstamo al grupo y utilizar este dinero para pagar la escuela de sus hijos. Este préstamo le permitirá almacenar el maíz durante un mes, que para entonces su valor crezca un 50%. Podría vender el maíz a precio más alto y tener lo suficiente para pagar el préstamo, el interés, y que le quede algo de dinero sobrante.

Pregunte a los participantes:

» **¿Qué debería hacer Ramón? ¿Debería utilizar un préstamo para pagar los gastos escolares de sus hijos o debe vender su maíz para pagar las cuotas? ¿Por qué si o por qué no?**

Después de que el grupo ha tenido algo de tiempo para discutir las respuestas y enfatizar los siguientes puntos:

» **Aunque el préstamo no es para un fin productivo, Ramón tiene un plan para pagar el préstamo.**

» **Tomarlo permitirá que Ramón aumente la cantidad de dinero que percibe por la venta de su maíz esperando hasta que los precios sean más altos. Si vendiera su maíz ahora, perdería más en beneficios de lo que pagaría en interés de un préstamo. Eso significa que él realmente perdería dinero a la larga.**

## REVISIÓN DE DEFINICIONES Y TÉRMINOS (20 MINUTOS)

**Diga a los participantes: Hemos hablado de la definición de la palabra “préstamo”. Antes de hablar más sobre el endeudamiento, tenemos que entender algunos términos básicos acerca de los préstamos. En esta actividad, cada uno de ustedes debe seleccionar una tarjeta. Cada una de las tarjetas tiene una foto que coincide con uno de los términos que se discutió anteriormente.**

Coloque sobre la pared pedazos de papel con los diferentes términos sobre los préstamos. Después de que cada participante haya seleccionado una tarjeta, diga:

» **Tienen tres minutos para encontrar la definición correcta para su término**

Al finalizar los tres minutos, pida a cada participante que explique en sus propias palabras lo que significan los términos. Pida que los participantes den un ejemplo de cuando han visto abordar uno de esos términos.

Repita el ejercicio.

**TABLA DE CAMPO EJERCICIO 8.1: CONDICIONES DE PRÉSTAMO.**

DEFINICIONES	TÉRMINOS
El <b>principal</b> es la cantidad original del préstamo.	<p><b>Capital</b></p> 
El <b>Interés</b> es la cantidad de dinero que el prestatario paga al prestamista por el uso del préstamo. Este pago es adicional al monto del préstamo (principal).	<p><b>Intereses</b></p> 
La <b>Garantía</b> es un artículo de valor que el prestatario compromete al prestamista en caso de que no sea capaz de pagar el préstamo (podría ser tierra, ahorros, etc.)	<p><b>Garantía</b></p> 
Un <b>fiador</b> o un <b>Co-deudor</b> es una persona que va a pagar el préstamo en caso de que el prestatario no pueda pagar. Esta persona siempre es requerida para firmar el contrato de préstamo junto con el prestatario.	<p><b>Fiador/Co-deudor</b></p> 

Un **término de préstamo o plazo** es el período de tiempo en el que el prestatario debe usar el préstamo y pagarlo.

### Término del préstamo



Un crédito no reembolsado es cuando el prestatario no puede pagar el préstamo.

### Falta de pagos



Un **deseMBOLSO de préstamo** es cuando el prestamista le otorga el préstamo al prestatario.

### DeseMBOLSO del préstamo



Un **reembolso de préstamo** es cuando el prestatario hace un pago de su préstamo.

### Pago de préstamos



El **período de gracia** es el período extra de tiempo que un prestamista le da a un prestatario entre el momento en que recibe un préstamo y cuando debe empezar a hacer reembolsos del mismo.

### Período de gracia



# LECCIÓN 9. MI DINERO VS. EL DINERO DE OTRO

## COSTOS DEL PRÉSTAMO

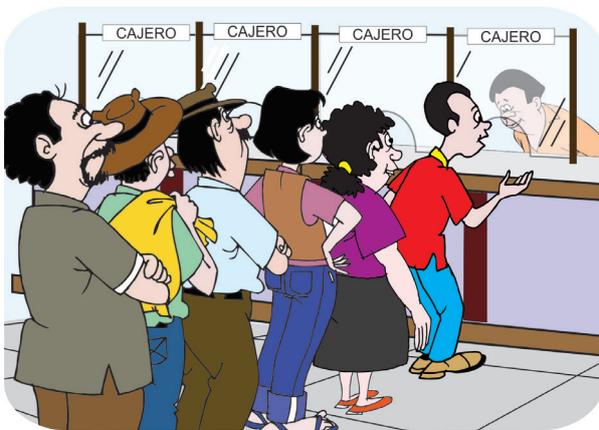
Obtener un préstamo tiene costos. Antes de tomar un préstamo, Usted debe pensar en esos costos y cómo impactarán sus ganancias. Hay tres costos principales asociados con los préstamos: comisión, intereses y costos indirectos.

**La comisión** es un cargo que aplican las instituciones financieras por diferentes actividades. Estas actividades pueden incluir el trámite de la solicitud de préstamo, gastos de legalización del contrato, pago anticipado del préstamo, transferencia de fondos de una cuenta de ahorros a la cuenta del préstamo, pagos atrasados entre otros.

**El Interés** es el precio que paga el prestatario por usar el dinero. Es calculado como un porcentaje sobre el monto del préstamo y puede ser aplicado para cualquier intervalo de tiempo: día, semana, mes, año, o el período total del préstamo. Es muy importante saber el tiempo de cálculo del interés (diario, mensual, etc.) y calcular el monto total del interés a pagar antes de elegir si tomar un préstamo. Algunos prestamistas simplemente dicen su precio por el uso del préstamo, en vez de usar una tasa de interés.

Jacobo toma un préstamo por 5,000 para un plazo de cuatro meses. El pago total de los intereses que Jacobo pagará por este préstamo es de 1,000. El prestamista le podría decir a Jacobo esta misma tasa de interés de diferentes maneras. El pago sería el mismo si el prestamista le dice a Jacobo: la tasa del préstamo de 5,000 es de 5% por mes, o 60% por año durante el período de préstamo de cuatro meses (un total de 20%).

**Los costos indirectos** no se cobran directamente por el prestamista al prestatario. Son otro tipo de gastos necesarios que realiza el prestatario para tramitar y acceder al préstamo. Estos costos pueden incluir los gastos de transporte desde y hacia el prestamista para recibir el préstamo y hacer los reembolsos de préstamos. Si el prestamista está lejos, puede que tenga que tomar tiempo fuera del trabajo o de la venta de sus mercancías. Si el préstamo es un préstamo de grupo, el tiempo dedicado a las reuniones del préstamo es un costo, como lo es la cantidad que tiene que pagar por la mora de otro miembro.



## INTERÉS: TASA FIJA VERSUS TASA DE SALDO DECRECIENTE

La tasa de interés puede ser fija o decreciente. Una tasa de interés fija de un préstamo tiene un monto de interés que permanece fijo durante la duración del préstamo sin tomar en consideración que los pagos periódicos reducen el monto prestado. Jacobo prestó 5,000 a una tasa mensual fija de 5%, con cuotas mensuales de pago para un período de 10 meses.

**Pregunta:** ¿Cuánto pagará Jacobo mensualmente por el capital del préstamo?

Para calcular esta cantidad tomamos el total de la cantidad del préstamo y lo dividimos por el número de cuotas.

$$\frac{\text{Cantidad total del préstamo}}{\text{Número de pagos}} = \text{Cuota o pagos de capital}$$

**Respuesta:**  $\frac{5,000}{10 \text{ meses}} = 500$

Jacobo pagará 500 de capital cada mes por un total de 10 meses.

**Pregunta:** ¿Cuánto pagará Jacobo en intereses por el préstamo?

Para calcular esta cantidad tomamos el total de la cantidad del préstamo y lo multiplicamos por su tasa de interés para obtener el pago de los intereses mensuales.

Cantidad total del préstamo x tasa de interés = pago de intereses.

En este caso, 5,000 X 5% de interés mensual = 250 en intereses mensuales.

Para calcular el total de interés a pagar, sume cada pago de 250 por un total de 10 meses: 250 x 10 = 2,500.

**Respuesta:** Al final de los 10 meses, Jacobo habrá pagado 2,500 en intereses para su préstamo.

**Tabla de la Lección 9.1: Calendario de amortización de un préstamo de tasa de interés fija** que muestra el calendario de pagos para el préstamo de interés fijo de Jacobo de 5,000 a una tasa de interés del 5% por mes. Un calendario de pagos muestra cuando el interés y los pagos de capital vencen y el importe a pagar en cada pago.

**TABLAS DE LA LECCIÓN 9.1:** CALENDARIO DE PAGOS PARA UN PRÉSTAMO DE TASA FIJA

MES	PAGO DE INTERESES	PAGO DEL CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO TOTAL	SALDO DEL CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolsos</b>	0	0	0	5,000
<b>1</b>	250	500	750	4,500
<b>2</b>	250	500	750	4,000
<b>3</b>	250	500	750	3,500
<b>4</b>	250	500	750	3,000
<b>5</b>	250	500	750	2,500
<b>6</b>	250	500	750	2,000
<b>7</b>	250	500	750	1,500
<b>8</b>	250	500	750	1,000
<b>9</b>	250	500	750	500
<b>10</b>	250	500	750	0
<b>Pago total</b>	<b>2,500</b>	<b>5,000</b>	<b>7,500</b>	<b>-</b>

Para el préstamo de interés de tasa fija, el capital del préstamo y los pagos de intereses son los mismos para cada cuota o abono del préstamo. Al final del período de 10 meses, Jacobo habrá pagado un total de 2,500 en intereses de su préstamo.

Observe que Jacobo hace el mismo pago de intereses de 250 cada período.

En un **préstamo de saldo decreciente**, el importe de los intereses a pagar disminuye a medida que el capital del préstamo se paga (el saldo de capital disminuye con cada pago). Por lo tanto la cantidad de interés se calcula cada mes con base en la cantidad de capital pendiente después del pago del mes anterior. El prestatario paga menos interés general en un préstamo de saldo decreciente que en un préstamo de tasa de interés fija. Sin embargo; los préstamos de saldo decreciente son más complicados de calcular porque la cantidad de intereses a pagar, y por tanto el pago total del préstamo, cambia todos los meses. Por otro lado, aunque a usted le resulta mejor un préstamo de saldo decreciente porque paga menos intereses sobre el préstamo, puede que no estén siempre disponibles o accesibles para pequeños productores.

Jacobo prestó 5,000 al final del año. Esta vez el préstamo tiene como base el cálculo de saldo decreciente. El préstamo tiene una tasa de interés mensual de 5%, con un monto de capital por mes de 500 para un préstamo de 10 meses de duración.

**TABLAS DE LA LECCIÓN 9.2: PROGRAMA DE PAGOS PARA UN PRÉSTAMO DE SALDO DECRECIENTE**

MES	PAGO DE INTERESES	PAGO DEL CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO TOTAL	SALDO DEL CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolsos</b>	0	0	0	5,000
<b>1</b>	250	500	750	4,500
<b>2</b>	225	500	725	4,000
<b>3</b>	200	500	700	3,500
<b>4</b>	175	500	675	3,000
<b>5</b>	150	500	650	2,500
<b>6</b>	125	500	625	2,000
<b>7</b>	100	500	600	1,500
<b>8</b>	75	500	575	1,000
<b>9</b>	50	500	550	500
<b>10</b>	25	500	525	0
<b>Total de pagos</b>	<b>1,375</b>	<b>5,000</b>	<b>6,375</b>	<b>-</b>

Observe como el pago de interés decrece cada mes a medida que Jacobo abona a su préstamo. El final del periodo de 10 meses, Jacobo habrá pagado 1,375 en intereses del préstamo. Esta cantidad es 1,125 menor que los 2,500 que usó en el cálculo de interés fijo.

Observe cómo el pago mensual de intereses decrece cada mes a medida que disminuye el balance del préstamo.

Si Jacobo hace un pago atrasado o no paga, él sería sujeto de multa o pago de comisión por no pago.

## LAS DIFERENTES FORMAS PARA PAGAR UN PRÉSTAMO

El capital del préstamo se paga de acuerdo a los términos acordados entre el prestatario y el prestamista antes del desembolso del mismo.

- **Cuotas Iguales:** Un pago de cuotas iguales se da cuando la cantidad prestada es pagada en pagos periódicos con la misma cantidad. El período de las cuotas puede ser cualquier período de tiempo. En ejemplos anteriores, Jacobo paga una cuota de capital mensual de 500 para un período de 10 meses.
- **Pago global:** Un pago global es cuando se paga el monto del préstamo en un solo pago al final del plazo del préstamo. En este tipo de acuerdo de préstamo es probable que el prestatario tenga que hacer pagos periódicos de intereses durante el plazo establecido.
- **Período de gracia:** Un período de gracia es cuando el prestamista concede un período entre el momento en que el préstamo se desembolsó y cuando el prestatario debe comenzar a pagar el préstamo. A veces, un prestamista le dará al prestatario un período definido de tiempo antes de que el prestatario debe empezar a pagar el capital del préstamo. Un período de gracia puede ser útil para préstamos para la agricultura u otro negocio debido a que un agricultor necesita dinero para la plantación. Probablemente no va a empezar a generar ingresos para poder pagar el préstamo hasta que venda sus cultivos después de la cosecha. En la mayoría de los casos el interés debe ser pagado durante el período de gracia. Por ejemplo, si Jacobo tomó un préstamo con un período de gracia de 2 meses, su pago a capital e intereses quedaría como la **Tabla de la Lección 9.3: Calendario de amortización de un préstamo con un período de gracia.**

Observe en la tabla de la lección 9.3 no hay pagos a capital hechos en los meses uno y dos.

**TABLA DE LA LECCIÓN 9.3: CALENDARIO DE AMORTIZACIÓN DE UN PRÉSTAMO CON UN PERÍODO DE GRACIA.**

MES	PAGO DE INTERESES	PAGO DE CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO TOTAL	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolsos</b>	0	0	0	5,000
<b>1</b>	250	0	250	5,000
<b>2</b>	250	0	250	5,000
<b>3</b>	250	625	875	4,375
<b>4</b>	250	625	875	3,750
<b>5</b>	250	625	875	3,125
<b>6</b>	250	625	875	2,500
<b>7</b>	250	625	875	1,875
<b>8</b>	250	625	875	1,250
<b>9</b>	250	625	875	625
<b>10</b>	250	625	875	0
<b>Pagos Totales</b>	<b>2,500</b>	<b>5,000</b>	<b>7,500</b>	

## PRESTANDO DINERO RESPONSABLEMENTE

Tener acceso a un préstamo puede ser una gran oportunidad para expandir su negocio y obtener más ingresos. También es un riesgo. Antes de tomar un préstamo es importante evaluar los beneficios en comparación con los costos y los riesgos de tomarlo.

En general, un **buen préstamo** ayuda al prestatario para invertir en un negocio, responder a una emergencia familiar y mejorar sus condiciones de vida más rápidamente que sin este recurso. Es algo que el prestatario puede pagar.

Un **mal préstamo** cuesta más dinero de lo que el prestatario puede ganar de la inversión en sus empresas, obliga al prestatario a endeudarse más, o es difícil que pague.

Incluso, si usted gana más que los costos de préstamos sobre la inversión, si un préstamo se desembolsa demasiado pronto antes de que necesite los fondos, usted puede utilizar el dinero en otras compras. Si el préstamo se desembolsa demasiado tarde, es posible que ya no tenga necesidad de dinero, ya que la oportunidad de inversión ha pasado.

Por ejemplo, David quiere un préstamo para comprar insumos para hacer artesanías que se venden en el festival de invierno. Con el dinero que recibe del préstamo, comprará los insumos que necesita para hacer los oficios. La IMF local se compromete a dar a David el préstamo, sin embargo, no son capaces de desembolsar los fondos hasta dos días antes del festival de invierno. Ese momento es muy tarde, él no tiene el tiempo suficiente para hacer sus artesanías y venderlas antes del festival. Después del festival, hay poca demanda de esas artesanías. En este ejemplo, sería mejor que David no tome el préstamo.



Como segundo ejemplo, la prima de Sara, Mercedes, vende carne de res en el mercado. Cada mañana, ella le compra carne al comerciante Tomás para venderla durante el día. El comerciante le permite a Mercedes comprar la carne a crédito, la cual debe pagar al final del día con una tasa de interés del 5%. Si ella no paga al comerciante al final del día, ella debe pagar un 5% adicional de interés al día siguiente. Ella suele comprar carne por 500 y la vende por 575. Ella vende en el mercado 5 días a la semana. El año pasado, Mercedes se unió a un grupo de ahorros con otras mujeres en el mercado. El grupo cerrará su ciclo pronto, y ella está tratando de decidir qué hacer con su dinero. Mercedes ha ahorrado 1,500 en el último año esto lo logró ahorrando 25 cada semana. Así que planea usar sus ahorros para una crianza de pollos. Uno de los otros miembros del grupo sugirió que Mercedes podría utilizar los ahorros para dejar de comprar la carne de res al crédito para ahorrar más dinero.



### » ¿Qué debería hacer Mercedes?

Usando las habilidades que había aprendido en sus anteriores cursos de educación financiera, Mercedes miró los ingresos y gastos reales del negocio.

**TABLA DE LA LECCIÓN 9.4: INGRESO Y GASTOS SEMANAL REALES DEL NEGOCIO DE MERCEDES.**

	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	TOTAL
<b>INGRESOS</b>						
Ventas de Carne de res 	575	575	575	575	575	2,875
<b>GASTOS</b>						
Préstamo para la venta de carne de res 	500	500	500	500	500	2,500
Intereses del préstamo 	25	25	25	25	25	125
<b>Total</b>	<b>525</b>	<b>525</b>	<b>525</b>	<b>525</b>	<b>525</b>	<b>2,625</b>
<b>Ingresos menos gastos</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>250</b>

Mercedes calcula que paga al comerciante Tomás 25 por día o 125 por semana por intereses.

**TABLA DE LA LECCIÓN 9.5: INGRESOS Y GASTOS SEMANALES DEL NEGOCIO DE MERCEDES SIN SOLICITAR PRESTADO DINERO PARA LA CARNE**

	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	TOTAL
<b>INGRESO</b>						
Ventas de carne de res 	575	575	575	575	575	2,875
<b>GASTOS</b>						
Compra de carne de res con dinero propio 	500	500	500	500	500	2,500
<b>Total</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>2,500</b>
<b>Ingresos menos gastos</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>375</b>

Si Mercedes utiliza los 500 de su fondo de ahorros para comprar la carne de res en la mañana del lunes, en lugar de comprar la carne al crédito, ella podría ahorrar unos 125 adicionales cada semana. Y luego podría usar su ingreso de lunes para comprar la carne de res el martes por la mañana.

Recientemente Mercedes no ha tenido suficiente carne para vender durante el día. Usando sus habilidades de mercadeo, ella calcula que sus clientes comprarían 50% más carne si estuviera disponible. Ella sólo tiene suficiente dinero para invertir 500 en su negocio. Así que usará sus 500 en ahorros para comprar la carne. También va a comprar otros 250 de la carne al crédito.

**TABLA DE LA LECCIÓN 9.6:** INGRESOS Y GASTOS SEMANALES DEL NEGOCIOS DE MERCEDES HACIENDO UN PRÉSTAMO DE DINERO PARA LA CARNE

	LUNES	MARTES	MIÉCOLES	JUEVES	VIERNES	TOTAL
<b>INGRESOS</b>						
<b>Ventas de carne de res</b> 	862.50	862.50	862.50	862.50	862.50	4,312.50
<b>GASTOS</b>						
<b>Compra de carne con su propio dinero</b> 	500	500	500	500	500	2,500
<b>Préstamo para Carne de res</b> 	250	250	250	250	250	1,250
<b>Intereses del Préstamo</b> 	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	62.50
<b>Total</b>	<b>762.50</b>	<b>762.50</b>	<b>762.50</b>	<b>762.50</b>	<b>762.50</b>	<b>3,812.50</b>
<b>Ingresos menos gastos</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>500</b>

Al hacer una inversión adicional en su negocio Mercedes puede aumentar la cantidad de dinero que lleva a casa. Ella podría ahorrar algo de su excedente adicional (ingresos menos gastos) e invertirlo para crecer su negocio (para comprar más carne) o para hacer más rentable su negocio (para comprar más carne con sus ahorros en lugar de tomar crédito).

Como hemos visto, a veces el préstamo de dinero es una buena opción ya que nos permite hacer una inversión que no podríamos hacer sin ese recurso. Tomar un préstamo sin entender completamente su impacto puede ser muy costoso. Es importante conocer el importe total del mismo y cuánto más dinero usted puede esperar obtener de su inversión empresarial.

**ANTES DE PEDIR PRESTADO DINERO, USTED DEBE TENER LAS RESPUESTAS A LAS SIGUIENTES PREGUNTAS.**

**CUADRO 3. PREGUNTAS A HACERSE ANTES DE SOLICITAR PRESTADO DINERO**

1. ¿Cuál es calendario de pagos? (por ejemplo: semanal, mensual, etc.)
2. ¿Habrá un período de gracia? Si no lo habrá, cuándo comenzaré a generar ingresos de esta inversión?
3. ¿Cuál es la cantidad del pago a capital?
4. ¿Cuál es la cantidad de pago a intereses?
5. ¿Cuánto tendré que pagar cada vez de cuota mensual y pago de intereses?
6. ¿Cuál es la cantidad total de intereses a ser pagados?
7. ¿Cuándo recibiré el dinero (o cuando será desembolsado el dinero)?
8. ¿Es propicio este momento con su necesidad de dinero? ¿Es demasiado pronto? o ¿Es demasiado tarde?
9. ¿Qué fuentes de ingresos o ahorros voy a usar para pagar el préstamo?
10. ¿Si usted está pidiendo prestado para comprar una herramienta o pieza de equipo, el objeto durará el tiempo del préstamo y seguirá obteniendo ganancias?
11. ¿Puedo cobrar un precio por la mercancía que compro con el préstamo que es lo suficientemente alto como para pagarlo y obtener ganancias?
12. ¿Necesito garantizar el préstamo con una garantía? Si es así, ¿Cuál será el bien que otorgare en garantía?
13. ¿Cuáles son las consecuencias si fallo en los pagos?
14. ¿Si es un préstamo grupal, cuáles son las consecuencias si otros miembros del grupo no cumplen con los pagos?
15. ¿De quién obtendré un préstamo?
16. ¿Cuánto necesito solicitar prestado?
17. ¿Cuál es el costo total del préstamo?
18. ¿La cantidad total de comisiones?
19. ¿Cuáles son los otros costos?
20. ¿La fuente crediticia elegida es la mejor opción para un préstamo?
21. ¿Cuáles otras opciones tengo para obtener dinero prestado?
22. ¿Tengo el dinero para pagar el préstamo?

# CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 9.

## MI DINERO VS. EL DINERO DE OTRO

- Cuáles de las siguientes son características de un “mal préstamo”? Seleccione todas las que aplican.
  - Un préstamo para responder a una emergencia
  - Un préstamo que será difícil de pagar
  - Un préstamo con costos más elevados de lo que se ganaría en la inversión del negocio.
  - Un préstamo que pueda mejorar las condiciones de vida
- Vea el siguiente programa de pagos. Seleccione todas las características que se aplican a este préstamo.

MES	PAGO DE INTERESES	PAGO DEL CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO TOTAL	CAPITAL PENDIENTE DE PAGO
<b>Desembolso</b>	0	0	0	10,000
1	500	0	500	10,000
2	500	0	500	10,000
3	500	1,000	1,500	9,000
4	500	1,000	1,500	8,000
5	500	1,000	1,500	7,000
6	500	1,000	1,500	6,000
7	500	1,000	1,500	5,000
8	500	1,000	1,500	4,000
9	500	1,000	1,500	3,000
10	500	1,000	1,500	2,000
11	500	1,000	1,500	1,000
12	500	1,000	1,500	0
<b>Total de pagos</b>	<b>6,000</b>	<b>10,000</b>	<b>16,000</b>	

- Pago de cuotas con interés igual
  - Pago global
  - Período de gracia
  - Tasa de saldo decreciente
  - Tasa de interés fija
  - Comisiones
- ¿Cuáles de las siguientes es la definición correcta para período de gracia?
    - El período intermedio cuando el préstamo es desembolsado y cuando el prestatario debe comenzar a pagar el préstamo.
    - El período intermedio cuando el préstamo es desembolsado y cuando prestatario completa los pagos.
    - El período intermedio cuando el préstamo es desembolsado y cuando el prestatario paga la mitad de préstamo.

**Las respuestas se encuentran en el interior de la contraportada del folleto.**

# EJERCICIOS PRACTICOS 9.

## MI DINERO Y EL DINERO DE OTRO

### OBJETIVO

- Exponer los costos de prestar dinero.
- Practicar comparando diferentes opciones de préstamos en diferentes situaciones.

### EQUIPO NECESARIO

#### BÁSICO

- Papel rotafolio o cortes largos de papel.
- Marcadores.
- Cinta adhesiva, cordel o cuerda para colgar rotafolio.
- Dinero de juguete

#### OPCIONAL

- Tarjeta de papel laminada tamaño A4 o carta con la imagen de teléfono móvil.

### RESULTADOS ESPERADOS

- Los miembros del grupo entienden los beneficios de hacer una compra con el dinero que han ahorrado, en lugar de usar dinero que han prestado.
- Los miembros del grupo han practicado el cálculo de los diversos costos y compararan diferentes opciones de préstamos con diferentes necesidades.

### TIEMPO

- 120 minutos en 4 sesiones de 30 minutos cada una.
- Los primeros 30 minutos de la sesión se enfocarán en comparar el ahorro vs. el préstamo usando el ejemplo de un ahorro de grupo de ahorros vs. un prestamista.
- Los segundos 30 minutos de la sesión se enfocarán en el uso de la calculadora.
- Los terceros 30 minutos de la sesión se enfocarán en el cálculo de la cuota de pago.
- Los últimos 30 minutos se enfocarán en comparar préstamos de tasa fija vs. saldo decreciente.

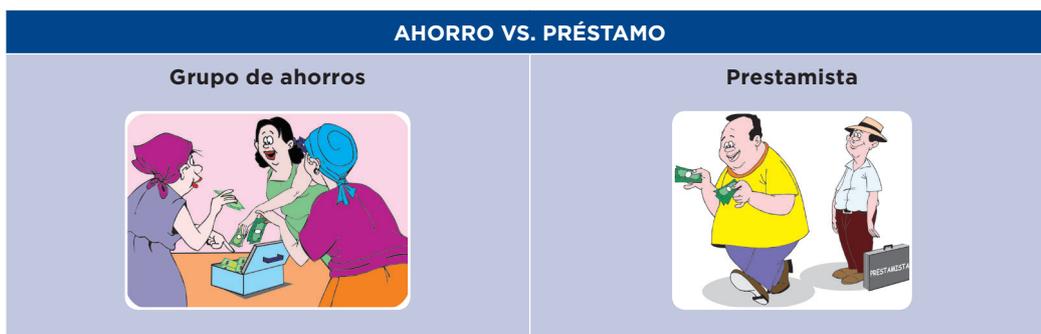
### PREPARACIÓN

- Dibuje imágenes sobre el rotafolio o en otro papel.
- Prepare las 20 piezas dinero de juguete para usarlos en un juego.

## PROCEDIMIENTO SUGERIDO

**9.1** Rotular el papel rotafolio con “Ahorro vs. Préstamo” para que todos puedan observar (ver abajo). Tener 20 piezas de papel que simbolizarán 1,000 notas para esta actividad. Coloque unas ocho (8) de estas notas al lado del prestamista del papelógrafo. Invitar 2 voluntarios al frente.

**Diga: Volvamos a la familia de granjeros que desarrollamos en la lección 2. Voy a necesitar dos voluntarios para desempeñar los roles de Jacobo y su amigo, Roberto, que necesitan dinero para comprar la bicicleta. Los voluntarios moverán el dinero de la imagen o lo colocarán en ella dependiendo de la historia que les toca de Jacobo y Roberto ¿Listos?**



### INSTRUCCIONES PARA LOS VOLUNTARIOS:

<b>Enero</b>	Jacobo ahorra 200	Dé a Jacobo 200 e instrúyale que pegue los papeles debajo de la imagen de grupo de ahorros
	Roberto obtiene 800 del prestamista	Dé a Roberto que sostenga 800 papeles
<b>Febrero</b>	Jacobo ahorro otros 200.	Dé a Jacobo 200 e instrúyale que los coloque bajo la imagen de grupo de ahorros
	Roberto, sin embargo, tiene que pagar al prestamista 200 para la primera cuota.	Diga a Roberto que pegue 200 bajo la imagen del prestamista.
<b>Marzo</b>	Jacobo ahorra otros 200	Dé a Jacobo 200 e instrúyale que los coloque bajo la imagen de grupo de ahorros.
	Roberto paga al prestamista 200	Diga a Roberto que pegue 200 bajo la imagen del prestamista.
<b>Abril</b>	Jacobo ahorra otros 200	Dé a Jacobo 200 e instrúyale que los coloque bajo la imagen de grupo de ahorros.
	Roberto debe 200	Diga a Roberto que pegue 200 bajo la imagen del prestamista.
<b>Mayo</b>	Jacobo ahorra otros 200	Dé a Jacobo 200 e instrúyale que los coloque bajo la imagen del banco
	Roberto paga al prestamista 200 en Mayo pero aún debe 200 más en intereses del préstamo.	Instruya a Roberto para que pegue 200 más debajo de la imagen del prestamista. Y le pregunta por el pago de intereses. Cuando dice que no tiene el dinero, entonces le pregunta ¿De dónde debería provenir?

9.2 Al final su rotafolio se vería así:

**AHORRO VS. PRESTAMO**

**Grupo de ahorros**



Ahorros= costo de bicicleta +200 extra

100

100

100

100

100

100

100

100

100

**Prestamista**



Interés

100

100

Capital = costo de bicicleta

100

100

100

100

100

100

100

100

9.3 Aplauda a los voluntarios y les pedimos que regresen a sus lugares. **Pregunte:**

» **¿Cuál es la diferencia entre 1,000 en el Grupo de ahorros y 1,000 con el prestamista?**

**Respuesta:** El dinero en el Grupo de ahorros pertenece a Jacobo, mientras que el dinero de Roberto ahora pertenece al prestamista. Roberto ha pagado 1,000 para una bicicleta de 800, mientras que Jacobo sólo pagará el costo de la bicicleta. El dinero del prestamista se obtuvo rápidamente, mientras que los ahorros se tomaron su tiempo para acumularlos. El dinero del prestamista tuvo un costo, mientras que el ahorro es gratis. Jacobo puede optar por comprar la bicicleta con sus ahorros. Roberto tiene ahora una bicicleta.

**Pregunte:**

» **Si Roberto y Jacobo compraron sus bicicletas por conveniencia personal, ¿Recomendaría ahorro o préstamo?**

» **Si Roberto y Jacobo eran capaces de ganar 200 por semana por el alquiler de la bicicleta para transporte, ¿Recomendaría ahorro o préstamo?**

**9.4 Diga a los participantes: Yo voy a leer varias afirmaciones, por favor ponerse de pie si usted está de acuerdo con la declaración y permanecer sentado si usted no está de acuerdo.**

Si hay diferentes opiniones en el grupo, permita un debate para escuchar los puntos de vista de todos. Sin embargo, recuerde que debe permanecer atento al mismo tiempo.

**Diga:**

- » Cada vez que pueda tomar un préstamo, debería hacerlo.
- » Usando dinero prestado es más caro que usar su propio dinero.
- » No hay consecuencias al perder un pago de préstamo si eventualmente no se reembolsara.
- » Un préstamo puede ayudarle a invertir en su negocio.
- » No existen los préstamos malos.
- » Los préstamos son una parte necesaria de la vida.
- » Yo, o alguien que conozco, está pagando un préstamo.
- » Yo he tenido que tomar, o alguien que conozco ha tomado un préstamo para pagar otro préstamo.

#### **SUGERENCIA PARA EL APRENDIZAJE:**

Para cada punto, pregunte al grupo si alguno sabe la respuesta antes de trabajar los ejercicios con el grupo.

**9.5 Dé las gracias a los participantes y diga: Ahora vamos a calcular los diferentes costos de tomar un préstamo. Vamos a empezar con el interés. ¿Alguien puede compartir con el grupo la definición de interés que discutimos anteriormente? Permita que el grupo trabaje junto para llegar a la respuesta.**

**Respuesta:** Es la cantidad de dinero que el prestatario paga al prestamista por el uso del préstamo. Este pago es adicional al total del capital.

**Diga lo siguiente: Algunos prestamistas le dirán una cantidad específica de dinero que se debe pagar, adicional al capital del préstamo. Muchos prestamistas definirán el interés como un porcentaje del capital, tal como un 2% semanal o 5% mensual.**

**Sara quiere tomar un préstamo de 2,000. La tasa de interés es del 2% por pago. ¿Cuánto pagará Sara en intereses por cuota?**

» **¿Qué información necesita Sara para calcular el monto de los intereses que debe pagar por cada pago del préstamo?**

**Respuesta:** Capital más la tasa de interés del préstamo.

**Pida a los participantes que calculen esta cantidad usando una calculadora.**

## INSTRUCCIONES DE CÓMO USAR UNA CALCULADORA

**Comente a los participantes** que la mejor manera de calcular la cantidad de intereses es utilizando una calculadora, mismas que pueden comprar en una papelería en el mercado. Sin embargo, especifique que la mayoría de los teléfonos celulares tienen una función de calculadora también. Pida que al hacer estos cálculos, haga cada operación tres veces para asegurarse de que su respuesta es correcta y que involucre a otros miembros de su familia, como su marido, esposa o hijos mayores. Si todos obtienen la misma respuesta es probable que tenga la respuesta correcta.

**Pida a cada uno que calcule las siguientes cantidades siguiendo las instrucciones:**

- El cálculo de los intereses de  $2,000 \times 2\%$
- En una calculadora 2% es el punto cero dos (0.02)
- Usando la calculadora o el teléfono celular marque: dos cero cero cero por punto cero dos igual.
- Esto en símbolos se escribe  $2,000 \times .02 =$
- Cuando esté usando un teléfono móvil hay que tener en cuenta que cada uno es un poco diferente. Primero vaya a modo de la calculadora de su teléfono móvil. No dude en pedirle ayuda a otra persona si usted no lo ha usado antes - ¡es fácil aprender!

Utilice el diagrama de la derecha como guía visual para un teléfono móvil.

**Diga a los participantes: ¿Qué respuesta obtuvo?**

**Respuesta:** La respuesta correcta es 40.

Haga que algunos comparen sus respuestas.

**9.6 Diga: ¿Qué pasa si el tipo de interés es del 5%? ¿Cuánto pagaría Sara por cuota con una tasa de interés del 5% sobre un préstamo de 2,000?**

Repita los cálculos de arriba.

El cálculo de interés es  $2,000 \times 0.05$ . La respuesta correcta es 100.

**Diga: ¿Qué pasa si la tasa de interés es del 10%? ¿Cuánto pagaría Sara por cuota con una tasa de interés del 10% sobre un préstamo por 2,000?**

Repita los cálculos de arriba.

El cálculo del interés es  $2,000 \times 10\%$ . En una calculadora 10% es punto uno. Usando una calculadora simple, ( $2,000 \times .1 =$ ). La respuesta correcta es 200.

**» Diga: ¿Cuál de estos intereses prefería recibir? ¿Por qué?**

**Respuesta:** La tasa de interés más baja es más barata.

**» Pregunte a los participantes: ¿Porque es buena idea calcular los intereses antes de tomar un préstamo?**

**Respuesta:**

- Para verificar con exactitud la cantidad de los intereses que le pagará al prestamista.
- Entender los costos del préstamo antes de tomar uno
- Comparar los costos de diferentes opciones de préstamo.

### SUGERENCIA PARA EL APRENDIZAJE:

Si alguien tiene problemas para hacer la operación matemática, se debe ayudar a esa persona para calcular la respuesta correcta antes de continuar.



**9.7 Diga a los participantes: En muchos de los préstamos, usted debe hacer el pago de intereses para cada período. El préstamo de Sara por 2,000 tiene un interés del 2% o por semana, si utiliza el préstamo durante cuatro semanas. ¿Cuánto de interés tendrá que pagar?**

» **¿Cuánto es el pago de intereses de Sara por cada cuota?**

**Respuesta:**  $2,000 \times .02 = 40$  por cuota

» **¿Cuántos pagos hará Sara para su préstamo?**

**Respuesta:** 4 pagos semanales

» **¿Cuánto de interés pagará Sara? Pida a un miembro del grupo que haga el cálculo en una calculadora. Luego explique al grupo cómo hacer el cálculo.**

**Respuesta:**  $40$  por semana  $\times$  4 pagos semanales =  $160$

» **¿Cuál es la diferencia en el total de intereses pagados del préstamo a un 2% pagado semanalmente durante cuatro semanas y el préstamo que se paga mensualmente al 8% en un mes?**

**Respuesta:** el 8% de interés mensual para un mes es  $2,000 \times .08 = 160$ . Un solo pago de intereses por  $160$  es igual a pago de intereses total de  $160$  en cuatro semanas. No hay diferencia. Ambos préstamos pagan la misma cantidad en intereses.

### **UN CONSEJO DE APRENDIZAJE SOBRE EL USO DE TELÉFONOS CELULARES CON CALCULADORA**

Como la mayoría de las personas pueden acceder fácilmente a un teléfono móvil, es más simple para todo el mundo hacer el cálculo de intereses mediante la función de calculadora en un teléfono móvil. Si algunos de los participantes entienden la multiplicación de estos cálculos se realizan de la siguiente manera:

#### **¿Qué pasa si la tasa de interés es del 10%?**

Para calcular el 10% de cualquier número mueva el punto decimal un lugar a la izquierda, o quite un cero.

¿Cuál es el 10% de 1,000? = 100

Del mismo modo, para el **cálculo del 1%** de cualquier número, mueva el decimal 2 lugares a la izquierda, o quite dos ceros.

¿Cuál es el 1% de 2,000? = 20

¿Cuál es el 1% de 3,500? = 35

¿Cuál es el 1% de 15,000? = 150

Para calcular el importe de los intereses, primero calcule el 1% del capital del préstamo. Luego multiplique ese número por la cantidad de interés.

#### **¿Cuánto es el interés para Sara? 2%.**

Para calcular la cantidad de interés del 2%, multiplicamos lo que se calculó como 1% de los intereses por 2.

#### **¿Cuál es el 2% de 2,000?**

1% de 2,000 = 20

$20 \times 2 = 40$

**9.8** Dividida a los participantes en 3 grupos y a cada uno de una opción para calcular. Diga al grupo: Sara tiene algunas opciones para su préstamo y le vamos a ayudar a decidir cuál es la mejor opción. Calcule el pago total de los intereses de su préstamo. Recuerde que debe calcular primero el pago de intereses y luego sumar la cantidad total de intereses a pagar.

- Grupo 1: 2,000 préstamo al 5% de intereses mensual para un mes.
- Grupo 2: 2,000 préstamo al 3% de intereses quincenal (cada dos semanas) para cuatro semanas
- Grupo 3: 2,000 préstamo al 8% de intereses mensual para un mes.

Pida a los grupos que compartan sus respuestas. Las respuestas se calculan de la siguiente manera:

5% de intereses mensual para un mes.

- $2,000 \times 0,05 = 100$ . Un pago de intereses de 100 es igual a un pago de interés total de 100.

3% de intereses quincenal para cuatro semanas

- $2,000 \times .03 = 60$ . Dos pagos de intereses cada dos semanas para cuatro semanas. El pago total de interés es  $2 \times 60 = 120$ .

8% de intereses mensuales para un mes

- $2,000 \times .08 = 160$ . Un pago de intereses de 160 es igual a un pago total de intereses de 160.

### **9.9 Pregunte al grupo:**

» **¿Cuál préstamo tiene el pago de intereses más bajo?**

» **5% pagado mensualmente por un mes,**

» **3% pagado dos veces por cuatro semanas, o**

» **8% pagado mensualmente para un mes**

**Respuesta:** 5% pagado mensualmente.

» **¿Cuál préstamo tiene el segundo pago de intereses más bajo?**

**Respuesta:** 3% pagado dos veces para cuatro semanas.

» **¿Qué necesita preguntar sobre las tasas de intereses cuando se va a tomar un préstamo? Respuesta: La frecuencia y en qué período de tiempo se harán los pagos.**

» **¿Qué le ha enseñado esta lección sobre las tasa de interés?**

**Respuesta:** El tipo de interés más bajo no siempre da lugar a préstamos más baratos.

**9.10 Diga:** Muchos prestamistas pueden decir lo mismo de diferentes maneras, tales como el pago de un interés del 8% de interés mensual o 2% semanal. Ellos le pueden decir las cosas de manera que pueden hacer que una opción parezca mejor, como un interés de préstamo semanal del 2% a comparación de un préstamo mensual de interés del 5%. Como hemos visto en nuestros cálculos, el préstamo de interés mensual del 5% es realmente la opción más barata.

**9.11 Diga a los participantes:** Ahora vamos a ver cuánto debe pagar Sara cada semana.

Organice dos grupos de participantes que hagan el papel de prestamista y dos grupos de participantes hagan el papel de Sara (el prestatario). Dé a cada prestamista 2,000 (en dinero de juguete/didáctico) para dar al prestatario. Dé a cada prestatario 200 para el pago de intereses. Los pagos de intereses totales son de 160 por lo que los prestatarios deben tener los 40 restantes al final del ejercicio. Asegúrese de tener un surtido de 10, 50, y 100 en dinero de juguete/didáctico, o diferentes objetos que representan distintas cantidades.

**Diga:** Recuerde, Sara está tomando un préstamo por 2,000 con un interés semanal del 2%. Ella deberá devolver el capital en 4 cuotas iguales. Los prestatarios, Ustedes no quieren pagar más dinero de lo que se requiere. Los prestamistas, quieren estar seguros de que Sara va a saldar totalmente el monto que debe. Después, complete la tabla de pagos junto con el grupo.

**Lea estas instrucciones:** Sara va al prestamista para recibir el desembolso del préstamo. El prestamista debe dar a Sara el préstamo de 2,000. Esta semana se llama la “semana desembolso”.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES	PAGO TOTAL	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
Desembolso				2,000

**Diga:** Los prestatarios calcularán juntos el importe de su reembolso semanal, que deberán pagar al prestamista.

**Diga:** Los prestamistas calculan juntos cuánto es lo que el prestatario debe pagar cada semana.

Nota, los prestamistas deben completar el cálculo en una calculadora:  $2,000 \div 4 = 500$  capital + 40 intereses = 540 pagados semanalmente.

Pregunte a los prestamistas si recibieron la cantidad correcta de los prestatarios. Si el prestatario pagó menos, el prestamista debe pedir la cantidad pendiente. Si el prestatario pagó en exceso, el prestamista debe informar al prestatario cuánto fue lo que pagó en exceso.

#### NOTA PARA EL FACILITADOR

Los participantes pueden utilizar el dinero de juguete para ayudar a calcular los importes de amortización. Ayude a los participantes a hacer los cálculos.

Complete la semana 1 de amortización del programa de pago junto con el grupo. Pida a los miembros del grupo que le brinden la información para completar cada recuadro. Si es necesario, ayúdelos hacer el cálculo.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES	PAGO TOTAL (PAGO A CAPITAL - PAGO DE INTERESES)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolso</b>				2,000
<b>1</b>	500	40	540	1,500

Repítalo para las semanas 2-4. Mencione cada semana una por una y haga que los prestatarios den a los prestamistas la cantidad adecuada de dinero. Después de cada semana, completar la siguiente línea en la tabla de pagos.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES	PAGO TOTAL (PAGO A CAPITAL - PAGO DE INTERESES)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolso</b>				2,000
<b>1</b>	500	40	540	1,500
<b>2</b>	500	40	540	1,000
<b>3</b>	500	40	540	500
<b>4</b>	500	40	540	0

Pregunte a los prestatarios ¿Cuál fue la cantidad total que pagaron por el préstamo?.

Pregunte a los prestamistas ¿Cuánto fue lo que ellos recibieron y si recibieron la cantidad correcta?.

Pregunte si los miembros del grupo ¿Tienen consultas o dudas sobre el ejercicio?

**Nota para el facilitador:** Los prestatarios deben completar los cálculos en la calculadora:  
 $40 \times 4 = 160$  [intereses]  
 $+ 2,000$  capital  
 $= 2,160$

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES	PAGO TOTAL (PAGO A CAPITAL - PAGO DE INTERESES)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE
<b>Desembolso</b>				2,000
<b>1</b>	500	40	540	1,500
<b>2</b>	500	40	540	1,000
<b>3</b>	500	40	540	500
<b>4</b>	500	40	540	0
<b>Total pagado</b>	<b>2,000</b>	<b>160</b>	<b>2,160</b>	<b>-</b>

**Diga a los participantes:** Ahora vamos a ver lo que sucede cuando el préstamo tiene un período de gracia. Sara lleva el mismo préstamo de 2,000 con un pago semanal y una tasa de interés fija semanal del 2%. Esta vez el prestamista le está dando un período de gracia de 2 semanas.

» **¿Quién puede decir qué es un período de gracia?**

**Respuesta:** Es el período o tiempo entre el momento en que una persona recibe un préstamo y cuando deben comenzar a pagarlo.

**Diga:** La mayoría de los prestamistas requieren que Usted continúe haciendo pagos de intereses durante el período de gracia. Vamos a realizar de nuevo el juego y dar a Sara un período de gracia esta vez.

Recuerde, ella está tomando un préstamo por 2,000 con pagos semanales, un período de gracia de dos semanas y un pago de interés semanal del 2%. Sara deberá devolver el capital en 4 cuotas iguales. Los prestatarios no quieren pagar más dinero de lo que se requiere. Los prestamistas quieren estar seguros de que ella saldrá totalmente el monto que debe. Después de cada paso, complete la tabla de pagos junto con el grupo.

**Lea estas instrucciones:** Sara va al prestamista para recibir el desembolso del préstamo. Los prestamistas deben dar a ella la cantidad de 2,000, que es lo que ha solicitado. Esta semana se llama la semana de desembolso. Complete la línea de desembolso en la tabla de pagos junto con el grupo.

» **¿Cuál es el número total de semanas?**

» **¿En cuántas semanas tiene que pagar el préstamo Sara?**

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES	PAGO TOTAL	CAPITAL DE PRÉSTAMO PENDIENTE
Desembolso				2,000

**Diga:** Los prestatarios calcularán juntos el importe de su reembolso semanal y realizaran el pago al prestatario.

**Diga:** Los prestamistas deciden juntos cuánto es lo que el prestatario debe pagar cada semana.

Pregunte a los prestamistas si recibieron la cantidad correcta de los prestatarios. Si el prestatario pagó menos, el prestamista debe pedir la cantidad pendiente. Si el prestatario pagó en exceso, el prestamista debe devolver el dinero extra pagado.

**Nota para el facilitador:** Los participantes pueden utilizar el dinero de juguete para ayudar a calcular los importes de amortización. Ayude a los participantes a hacer los cálculos.

**Nota para el facilitador:** El prestatario debe completar los cálculos en la calculadora:  $2,000 \times .02 = 40$  de intereses.

Complete el período de gracia de la semana 1 de la tabla de pagos junto con los participantes. Pídeles que calculen el mismo y le den la información para completar cada cuadro, ayúdelos si es necesario

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Periodo de gracia	0	40	40	2,000

**9.12** Complete el período de gracia de la semana 2 de la tabla de pagos junto con el grupo. Pida a los miembros que le den la información para completar la tabla de pagos. Si es necesario, ayúdelos hacer el cálculo.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Periodo de gracia	0	40	40	2,000
2-Periodo de gracia	0	40	40	2,000

**9.13** Complete la semana 3 de amortización de la tabla de pagos junto con el grupo. Pida a los miembros que le den la información para completar cada cuadro. Si es necesario, ayúdelos hacer el cálculo.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Periodo de gracia	0	40	40	2,000
2-Periodo de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500

**9.14** Repita este ejercicio para las semanas 4-6. Mencione cada semana, una por una y haga que los prestatarios den a los prestamistas la cantidad adecuada de dinero. Después de cada semana, completar la información en la tabla de pagos.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Periodo de gracia	0	40	40	2,000
2-Periodo de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500
4	500	40	540	1,000
5	500	40	540	500
6	500	40	540	0

**9.15** Pregunte a los prestatarios: **¿Cuál fue la cantidad total que pagaron por el préstamo?**

Pregunte a los prestamistas: **¿Cuánto recibieron? y ¿Recibieron la cantidad correcta?**

Pregunte a los miembros del grupo: **¿Tienen alguna consulta o duda?**

**Nota para el facilitador:** Los prestatarios deben completar los cálculos en la calculadora:  
 $40 \times 6 = 240$  [intereses]  
 $+ 2,000$  capital  
 $= 2,240$

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Periodo de gracia	0	40	400	2,000
2-Periodo de gracia	0	40	400	2,000
3	500	40	540	1,500
4	500	40	540	1,000
5	500	40	540	500
6	500	40	540	0
<b>Total pagado</b>	<b>2,000</b>	<b>240</b>	<b>2,240</b>	

» **¿Cuáles son las diferencias entre el préstamo con el período de gracia y el que no considera el período de gracia?**

**Respuesta:** Usted tiene más tiempo para generar ingresos de su inversión antes de empezar a pagar su préstamo. Usted paga más interés para que se le permita utilizar el dinero del préstamo por más tiempo.

Para los agricultores, un período de gracia más largo puede ser útil si están utilizando el préstamo para plantar cultivos, porque se necesitan unos pocos meses antes que la cosecha venga y así ellos serán capaces de empezar a ganar ingresos de su inversión. El interés adicional aumentará el costo total del préstamo.

## TASA FIJA VERSUS SALDO DECRECIENTE

### 9.16 Diga a los participantes:

» Los últimos dos ejemplos usan una tasa de interés que se llama “tasa de interés fija”. ¿Puede alguien decirme por qué se llama tasa de interés fija?

**Respuesta:** La misma cantidad de intereses es pagada cada período, sin tomar en cuenta el saldo del préstamo.

» ¿Alguien sabe que es una tasa de saldo decreciente y en que difiere de un interés de tasa fija?

**Respuesta:** La cantidad de interés a pagar decrece a medida que su saldo de capital remanente disminuye (decrece).

### IMPORTANTE

Esta sección es avanzada. Complétela con el grupo si usted siente que están listos.

**9.17 Diga:** Veamos de nuevo el préstamo de Sara de 2,000. Esta vez ella tiene un préstamo con tasa de interés de saldo decreciente al 2% para un período de gracia de dos semanas. El préstamo es pagado en cuatro pagos iguales después del período de gracia. Vuelvan a los grupos y asegúrense de tomar turnos de quién será el prestamista y quién será el prestatario.

**Diga:** Prestatarios, ustedes no quieren pagar más dinero de lo que se requiere. Prestamistas, ustedes quieren estar seguros de que Sara pagará completamente la cantidad que les pertenece. Después de cada paso, completen los pasos del programa de pagos del préstamo en la tabla junto con el grupo.

**9.18 Lea esta instrucción:** Sara va con el prestamista para recibir el desembolso del préstamo. El prestamista debe dar a Sara la cantidad de 2,000. Complete la línea de desembolso del préstamo en el programa de pago junto con el grupo.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital – pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000

**9.19** Complete la semana 1 del período de gracia del programa de pago junto con el grupo. Solicíteles que le de la información para completar los cuadros. Si es necesario, ayude el grupo a hacer los cálculos.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital – pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000

**9.20** Complete la semana 2 del período de gracia del programa de pago junto con el grupo. Pídeles a los miembros que le den la información para completar cada cuadro. Si es necesario, ayude a los miembros del grupo a hacer los cálculos.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000
2-Período de gracia	0	40	40	2,000

**9.21** Complete la semana 3 de amortización del calendario de pagos junto con el grupo. Pida a los miembros que den la información para completar cada cuadro. Si es necesario, ayúdelos para hacer el cálculo.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000
2-Período de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500

**9.22** Complete el pago de la semana 4. Recuerde al grupo que comenzando la semana 4 la cantidad del pago de interés debería comenzar a decrecer.

» **Pregunte al grupo, ¿Cómo calculará el pago de intereses de la semana 4 usando un interés de saldo decreciente?**

**Respuesta:** Tome el capital del préstamo pendiente y calcule el interés sobre esa cantidad. 1,500 (Capital del préstamo pendiente) x .02 (tasa de interés) = 30 (interés).

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000
2-Período de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500
4	500	30	530	1,000

**9.23** Repita para las semanas 5-6. Mencione cada semana una por una y haga que los prestatarios calculen primero el pago de intereses y luego de a los prestamistas la cantidad de dinero apropiada. Después de cada semana, complete la siguiente línea el programa de pagos.

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000
2-Período de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500
4	500	30	530	1,000
5	500	20	520	500
6	500	10	510	0

**9.24** Pregunte a los prestatarios: **¿Cuál fue la cantidad total que pagaron por el préstamo?**

Pregunte a los prestamistas: **¿Cuánto recibieron? y ¿Recibieron la cantidad correcta?**

Pregunte al grupo: **¿Tienen preguntas?**

**Nota:** Los prestatarios deberían completar los cálculos usando la calculadora:  
 $40 + 40 + 40 + 30 + 20 + 10 = 180$  [interés]  
 $+ 2,000$  [capital]  
 $= 2,180$  [Costo total]

SEMANA	PAGO A CAPITAL DEL PRÉSTAMO	PAGO DE INTERESES (monto del préstamo desembolsado *2% interes)	PAGO TOTAL (pago a capital - pago de intereses)	CAPITAL DEL PRÉSTAMO PENDIENTE (saldo previo menos pago de capital)
Desembolso				2,000
1-Período de gracia	0	40	40	2,000
2-Período de gracia	0	40	40	2,000
3	500	40	540	1,500
4	500	30	530	1,000
5	500	20	520	500
6	500	10	510	0
<b>Total pagado</b>	<b>2,000</b>	<b>180</b>	<b>2,180</b>	

**9.25 Pregunte: ¿Cuáles son las diferencias entre el préstamo con el interés fijo y el préstamo con el interés decreciente?**

**Respuesta:** Con un pago de intereses de saldo decreciente usted paga menos interés por su préstamo.

**Diga:** Muchos bancos y las IMF ofrecen préstamos a tasa de saldo decreciente. La mayoría de los prestamistas informales — como prestamistas de dinero o grupos de autoahorros y préstamos — Utilizan una tasa de interés fija, porque es mucho más fácil de calcular y es fácil de entender por todos.

**9.26 Diga a los participantes:** Acabamos de ver a algunas formas diferentes de calcular intereses. Como se señaló anteriormente, el prestamista hace estos cálculos por usted. Es importante que Usted sepa cómo hacer estos cálculos para verificar la cantidad que le dice el prestamista y para entender el costo total del préstamo. El interés es sólo uno de los costos de un préstamo. Echemos un vistazo a los otros costos del préstamo de Sara por 2,000.

Sara quiere tomar un préstamo de 2,000 con una tasa de interés del 2% semanal. La IMF, “Otorgamos préstamos” acaba de abrir una sucursal cerca del pueblo de Sara. El ejecutivo de préstamos recientemente llegó al mercado para iniciar un grupo solidario. El grupo se reúne semanalmente. Antes de recibir el préstamo, cada persona debe asistir a **3 reuniones semanales**, cuando hayan ahorrado algo de dinero y aprendido sobre el proceso del préstamo. Sara debe ahorrar un **20% del capital del préstamo** antes que la IMF desembolse su préstamo. Ella recibirá devuelta el 20% después que cada miembro del grupo reembolse sus préstamos. El préstamo se desembolsó en la semana 1 del ciclo de crédito y cada persona tiene 4 semanas para pagarlo en cuotas iguales. Cada préstamo tiene una comisión de 50 por la solicitud. Las reuniones se llevan a cabo a unos 5 kilómetros de la casa de Sara, y le toma 45 minutos para caminar hacia el lugar de la reunión. Cada reunión tiene una duración de 1 hora.

**Capital del préstamo:** El monto del préstamo.

**Cuotas:** Pagos periódicos de un préstamo. Un pago igual significa que cada cuota es la misma cantidad.

**Desembolso del préstamo:** El momento en que el prestatario recibe el préstamo.

**Reembolso o pago:** La cantidad pagada al prestamista para retornar el capital del préstamo.

**Tasa de interés:** El porcentaje que el prestamista cobra al prestatario por el uso del dinero.

**9.27** Antes de continuar, asegúrese de que los participantes comprendan todos los términos utilizados en la historia. Si alguien no sabe lo que significa algún término haga que en el grupo trabajen juntos para responder a la pregunta. **Pida que compartan sus definiciones de cada una de las palabras subrayadas.**

**Diga al grupo:** Es necesario determinar todos los costos de préstamo de Sara. Divida a los participantes en tres grupos pequeños.

- Grupo 1 debe determinar y cuantificar todos los costos relacionados con las reuniones semanales.
- Grupo 2 debe determinar y calcular todos los costos monetarios vinculados al préstamo.
- Grupo 3 debe calcular el costo de la garantía. ¿Cuándo la garantía estaría en riesgo? ¿Qué pasaría si Sara tuviera más garantía que la requerida?

Lea la historia otra vez y pregunte al grupo:

- Enliste todo los costos para Sara.

**9.28** Después que los grupos se separan y han recibido sus indicaciones, lea la historia de nuevo lentamente. Dé a los grupos 5 minutos y luego invite a un miembro de cada uno de ellos a que presente lo que encontraron. Si es posible, escriba las respuestas en un papelógrafo, estas deben ser similar al siguiente:

**TABLA DE EJERCICIOS PRÁCTICOS 9.1: COSTO INDIRECTOS DEL PRÉSTAMO**

ITEM	COSTO
<b>Reuniones semanales</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hora de asistencia a las reuniones.               <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Pierdo ingresos si asisto a la reunión porque puedo trabajar o porque debo dejar de atender mi negocio para asistir?</li> <li>• O ¿Debo pagar a alguien más para que trabaje para mí mientras estoy afuera?</li> <li>• Las reuniones son de 1 hora.</li> </ul> </li> <li>• Viajar hacia y desde la reunión.               <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Puedo ir caminando o debería pagar transporte? ¿Qué pasa si llueve?</li> <li>• ¿Viajar hacia y desde la reunión toma 45 minutos cada trayecto?</li> <li>• En total, Sara gasta 1.5 horas para viajar a cada reunión.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Garantía</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ahorrando el 20% del préstamo (<math>2,000 \times .2 = 400</math>) Mientras se está usando como garantía, no puedo hacer uso del dinero para nada más.</li> <li>• Si un miembro del grupo no paga, usted puede perder los 400 o más si la cantidad a ser reembolsada por el resto de los miembros del grupo es mayor. Si ahorra más que 400, puede perder ahorros extras si un miembro del grupo no paga.</li> </ul>
<b>Costos del préstamo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Total intereses a pagar por 160 ( 2% semanal para 4 semanas)</li> <li>• Comisión por solicitud = 50</li> <li>• Los costos de no poder usar los ahorros para nada más durante el período de tiempo del préstamo.</li> </ul>

**9.29 Diga a los participantes: En resumen, hay muchos costos en un préstamo. Hay cantidades que tiene que pagar directamente a capital, intereses y comisiones. Hay otros costos que surgen de otra forma y pueden requerir dinero que usted no deba pagar directamente al prestamista, tal como su tiempo, al dejar de atender su negocio o los costos de viajar a las reuniones. Aunque estos costos adicionales no son pagos en efectivo, son reales y deben ser considerados al seleccionar un prestamista.**

**» Pregunte al grupo: ¿Cuáles son las ventajas y desventajas de un grupo solidario?**

Divida el grupo en dos y haga que uno determine las ventajas y el otro las desventajas. Después de unos pocos minutos, haga que cada grupo comparta sus respuestas y permita que otros miembros añadan información adicional.

Si el grupo es alfabético, puede crear **“tabla de Ventajas y Desventajas de los Grupos Solidarios”** y asegúrese de que todos estos puntos sean discutidos.

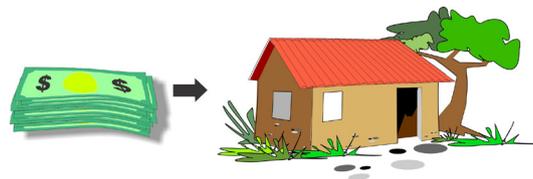
**TABLA DE EJERCICIOS PRÁCTICOS 9.2: VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL GRUPO SOLIDARIO**

VENTAJAS	DESVENTAJAS
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser capaz de recibir un préstamo sin una garantía grande o muy pequeña, generalmente los ahorros.</li> <li>• Pueden reunirse con el ejecutivo de préstamos en un lugar cercano a su casa.</li> <li>• Tasas de interés más bajas comparados a los que están disponibles con otros prestamistas locales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responsabilidad de pagar los préstamos de otros miembros del grupo.</li> <li>• La IMF puede tomar acciones legales contra el grupo completo si un solo miembro no paga.</li> <li>• Puede perder sus ahorros obligatorios para cubrir la deuda de cualquier miembro del grupo que no pague su préstamo.</li> <li>• Las reuniones de grupo pueden tomar mucho tiempo.</li> <li>• Los miembros no siempre conocen muy bien a los otros integrantes.</li> </ul>

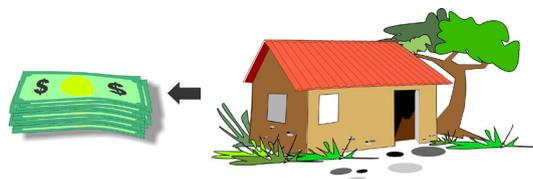
# LECCIÓN 10. SU HABILIDAD DE MANEJAR UN PRÉSTAMO

Para decidir si se puede sacar un préstamo necesita calcular la cantidad de deuda que puede pagar. El primer paso es examinar su presupuesto para todo el año con el calendario de estaciones. Utilice los ejercicios que ha aprendido en las lecciones sobre los ingresos, gastos y presupuesto para responder las siguientes preguntas para evaluar su capacidad para asumir un préstamo:

**Ingresos:** ¿Cuánto dinero se gana en un mes normal? Si sus ingresos son de temporada, ¿Cuál es la cantidad promedio de ingresos que gana cada mes? ¿Tiene otros familiares que contribuyen a los ingresos del hogar? Si es así, ¿Cuánto ganan ellos?



**Gastos:** ¿Cuáles son sus gastos? ¿Cuáles son sus grandes gastos únicos (compra de insumos agrícolas, pago de colegiatura etc.)? ¿Cuánto gasta al mes en gastos diarios (comida, ropa, etc.)?



**Ahorros:** ¿Cuáles son sus metas de ahorro para este año y cuánto cuestan? ¿Ha decidido crear un fondo de emergencia?



**Excedente:** Reste sus gastos y ahorros previstos de su ingreso. Usted puede utilizar una parte de este dinero para pagar sus préstamos.



El siguiente paso es evaluar las condiciones de los préstamos y su costo total, respondiendo a las preguntas en **“Cuadro 3: Preguntas que hacer antes de pedir dinero prestado”** en la página 128.

Jacobo quiere tomar un préstamo de 2,400 para comprar una bolsa de fertilizante. Con el abono espera aumentar el rendimiento de su cosecha.

A través del mayor rendimiento, Jacobo espera que sus ingresos aumenten en 500 al mes durante los tres meses después de la cosecha.

La cosecha llegará en **2 meses**.

El préstamo tiene un **plazo de amortización 3 meses y una tasa de interés del 10% mensual**.

**Gastos y ahorros mensuales de Jacobo por 5,000 y su ingreso mensual es de 6,000.**

El préstamo sale de los ahorros locales y préstamos internos en la comunidad de Jacobo.

#### » **¿Debería tomar el préstamo Jacobo?**

Podemos encontrar la respuesta a esta pregunta en las Tablas 10.1 y 10.2

*En primer lugar tenemos que responder a **las preguntas ¿Que debe hacer antes de pedir prestado el dinero?** mirando a los detalles específicos del préstamo.*

*En segundo lugar tenemos que responder a **las preguntas ¿Que ayudan a Jacobo a revisar su condición y la de su negocio?** basado en los detalles del préstamo.*

**TABLA DE LA LECCIÓN 10.1: EVALUACIÓN DEL PRÉSTAMO DE JACOBO**

PREGUNTAS ANTES DE TOMAR UN PRÉSTAMO	RESPUESTAS DE JACOBO
1. ¿Cuál es el calendario de pagos?	Mensual, capital + intereses
2. ¿Hay período de gracia? Si no hay, ¿Cuándo comenzaré a generar ingresos de la inversión?	No Después de la cosecha
3. ¿Cuál es la cantidad de la cuota de pago a capital?	2,400 préstamos ÷ 3 meses = 800 por mes.
4. ¿Cuál es la cantidad del pago de intereses?	2,400 préstamo x 10% interés mensual = 240 por mes
5. ¿Cuánto necesitaré para pagar la cuota mensual y los intereses?	800 pago de capital del préstamo + 240 pago de intereses = 1,040
6. ¿Cuál es la cantidad total de intereses a pagar?	Total pago de intereses = 240 x 3 meses = 720
7. ¿Cuándo recibiré el dinero?	Inmediatamente. Muchos grupos de ahorros y desembolsan los fondos el mismo día que los solicitan.
8. ¿Qué fuentes de ingresos o ahorros voy a usar para pagar el préstamo?  ¿Cuál es mi excedente mensual?	Jacobo usará su excedente mensual durante los primeros dos meses del plazo de amortización del préstamo. Él usará sus ganancias para el último mes.  6,000 ingresos mensuales – 5,000 gastos y ahorros = 1,000
9. Si usted está pidiendo prestado para comprar una herramienta o pieza de equipo, ¿El objeto durará la vida del préstamo y seguirá ganando dinero?	No aplica en este caso.
10. ¿Puedo poner un precio a la mercancía que compro con el préstamo que sea lo suficientemente alto como para pagar el préstamo y generar ganancias?	Quizás sí, quizás no.
11. ¿Cuál es el incremento en ganancias que Jacobo espera recibir como resultado de esta inversión en la empresa?	500 de incremento en los ingresos x 3 meses = 1,500
12. ¿Cuál es incremento total esperado por Jacobo en ganancias después de pagar los intereses o las ganancias totales del préstamo?	Total esperado de incremento en ganancias 1,500 – 720 = 780
13. ¿Es necesario garantizar el préstamo con garantía? Si es así, ¿Con qué?	Sí. Como se trata de un préstamo con un grupo de ahorros, la garantía son los ahorros de Jacobo.
14. ¿Cuáles son las consecuencias si fallo un pago del préstamo?	Jacobo perderá sus ahorros. Él posiblemente perderá su capacidad de tomar otro préstamo del grupo de ahorros. Posiblemente perderá la confianza de los demás en su comunidad.
15. Si se trata de un préstamo de grupo, ¿Cuáles son las consecuencias si otros miembros del grupo no logran pagar?	No aplica.

**TABLA DE LA LECCIÓN 10.2: EVALUACIÓN DE JACOBO DE SU CAPACIDAD PARA ASUMIR EL PRÉSTAMO**

PREGUNTAS PARA REVISAR SU CAPACIDAD PARA TOMAR EN UN PRÉSTAMO	RESPUESTAS DE JACOBO
<p>1. ¿El pago mensual es menor o mayor que el excedente mensual de Jacobo? Si es menor que el excedente mensual de Jacob, ¿Cuánto le queda?</p>	<p>Es mayor que el excedente mensual de Jacobo.</p>
<p>2. ¿Debería Jacobo tomar el préstamo?</p>	<p>No. Jacobo no debería tomar el préstamo cuando las cuotas son mayores que su excedente mensual.</p>
<p>3. ¿Qué pasa si los gastos de Jacobo son de 4,500 en lugar de 5,000? ¿Debería Jacobo tomar el préstamo?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sí. El excedente mensual de Jacobo es ahora 1,500. Después de hacer el pago del préstamo, Jacobo tendrá 460. (1,500 excedentes - 1,040 totales de pagos del préstamo).</li> <li>• Si bien no hay mucho dinero que queda después del pago del préstamo, Jacob si tiene un excedente.</li> </ul>

Hay muchos factores a considerar antes de tomar un préstamo. Entender el costo del mismo en comparación con sus beneficios esperados y cómo va a pagarlo le ayudará a conocer si a la hora de tomar un préstamo aumentará o disminuirá su ingreso total.

**CUADRO 5. CONSEJOS PARA EL MANEJO DE SU DEUDA**

- No deje que la deuda le impida cubrir los gastos básicos, tales como alimentos, cuotas escolares y otros artículos necesarios.
- Lleve un registro de la cantidad y fecha de los pagos del préstamo.
- La cantidad total que va a tener que reembolsar (la suma total de los pagos del préstamo) no debe exceder el 20% de su ingreso anual habitual.
- Trate de limitar el endeudamiento para consumo personal.
- Tenga un plan de cómo va a hacer los pagos del préstamo si necesitara tiempo antes de que el préstamo comience a generar ingresos.
- Tener un plan de emergencia. Debe saber dónde se puede obtener el dinero para hacer un pago, incluso si usted gastó más de lo que esperaba ese mes y no tienen excedentes. Pedir un préstamo para pagar otro es muy peligroso. ¡Puede ser muy difícil salir de un ciclo de endeudamiento!

# CUESTIONARIO PARA LA LECCIÓN 10.

## ANALIZAR SU CAPACIDAD PARA TOMAR UN PRÉSTAMO

Lea el siguiente escenario y responda a las preguntas para ayudar a Jacobo a decidir si debe tomar un préstamo.

Jacobo quiere tomar un préstamo por 5,000 para la compra de unos bueyes para arar su granja. Con los bueyes reducirá el trabajo, lo que podría ser un ahorro mensual de 100. Jacobo puede añadir otra fuente de ingresos mediante la venta de sus servicios para ayudar a otros en el arado, que proporcionaría otros 500 por mes. Él comenzará a recibir ese ingreso adicional tan pronto como los compre. Jacobo espera que los bueyes sean capaces de arar por 5 años. El cuidado de estos animales le costará 150 por mes en los servicios veterinarios y en alimentación. Jacobo puede recibir un préstamo de grupo de la IMF local. El préstamo tiene un plazo de amortización para 5 meses con una tasa de interés fija del 10% por mes y tiene un requisito de ahorro obligatorio de 20% del monto del préstamo. Él lo recibirá en un mes, que será de 2 semanas antes que la mayoría de los agricultores necesitarán sus servicios de arado. Sus gastos y ahorros mensuales actuales son 6,000 y su ingreso mensual es de 7,500.

PREGUNTAS QUE PUEDE HACER ANTES DE TOMAR UN PRÉSTAMO	RESPUESTAS DE JACOBO
1. ¿Cuál es el calendario de pagos?	a. Pagar en un mes. b. Cinco pagos mensuales, capital + interés c. Un pago global d. Cuatro pagos mensuales, capital + intereses
2. ¿Hay un período de gracia?	a. Si b. No
3. ¿Si no hay período de gracia, cuando comenzará a generar ingresos Jacobo sobre la inversión?	a. Después de un mes b. Después de dos meses c. Después de tres meses d. Después de cuatro meses
4. ¿Cuál es el monto del pago a capital del préstamo?	a. $5,000 \text{ préstamo} \div 5 \text{ meses} = 1,000 \text{ por mes}$ b. $6,000 \text{ préstamo} \div 5 \text{ meses} = 1200 \text{ por mes}$ c. $5,000 \times 10\% = 500 \text{ por mes}$
5. ¿Cuál es el monto del pago de los intereses?	a. 500 por mes b. 5,000 por mes c. 10,000 por mes
6. ¿Cuánto tendré que pagar de la cuota mensual y el pago de intereses?	a. 2000 b. 1,500 c. 3,000

PREGUNTAS QUE PUEDE HACER ANTES DE TOMAR UN PRÉSTAMO	RESPUESTA DE JACOBO
7. ¿Cuál es el monto total de intereses a pagar?	a. 2,700 b. 2,600 c. 2,500
8. ¿Cuándo recibirá el dinero Jacobo?	a. Un mes b. Dos meses c. Tres meses
9. ¿Qué fuentes de ingresos o ahorros usará Jacobo para pagar el préstamo?	a. Excedente mensual b. Ganancias extras c. Préstamos d. Excedente mensual más ganancias adicionales
10. ¿Cuál es el excedente mensual de Jacobo después de la compra de los bueyes?	a. 450 b. 5,900 c. 1,450
11. ¿Si usted está pidiendo prestado para comprar una herramienta o pieza de equipo, el objeto durará el período del préstamo y continuará generando dinero?	a. Si b. No c. Ninguna de las anteriores
12. ¿Puede Jacobo cobrar un precio por los bienes que compre con el préstamo que sea lo suficientemente alto para pagarlo y dejarle ganancias?	a. Si b. No
13. ¿Cuál es el aumento en las ganancias que espera recibir Jacobo como resultado de esta inversión en el negocio?	a. 600 por mes b. 450 por mes c. 540 por mes
14. ¿Cuánto es el total que espera Jacobo de aumento en las ganancias después de pagar los intereses y el capital del préstamo cada mes?	a. 1,000 por mes b. 900 por mes c. 450 por mes
15. ¿Necesita Jacobo una garantía para obtener el préstamo?	a. Si b. No
16. ¿Cuáles son las consecuencias si Jacobo no paga?	a. Jacobo mejorará sus ahorros b. Jacobo obtendrá otro préstamo c. Jacobo perderá sus ahorros
17. Si es un préstamo de grupo, ¿Cuáles son las consecuencias si otro miembro del grupo no paga?	a. No pasa nada b. Jacobo perderá sus ahorros que fueron dados en garantía c. Jacobo obtendrá muchos dividendos
18. ¿Los pagos mensuales y los gastos adicionales son menores o mayores que los excedentes de Jacobo?	a. Es mayor que los excedentes mensuales de Jacobo b. Es igual que los excedentes mensuales de Jacobo c. Es menor que los excedentes mensuales de Jacobo
19. ¿Qué otros riesgos podría prever Jacobo al recibir este préstamo?	a. Si hay demanda de arar b. Si los animales se enferman o mueren y no puede desempeñar las actividades para arar. c. Si el total de préstamo y los pagos de intereses son menores que su excedente.
20. ¿Debería tomar el préstamo Jacobo?	a. Si b. No

**Las respuestas se encuentran en el interior de la contraportada del folleto.**

# EJERCICIOS PRÁCTICOS 10.

## ANALICE SU HABILIDAD PARA TOMAR UN PRÉSTAMO

### OBJETIVO

- Calcular el nivel de deuda que alguien puede pagar.
- Practicar el cálculo de la deuda y los pagos semanales, basado en un caso de estudio.

### EQUIPO NECESARIO

#### BÁSICO

- Rotafolio o pliegos de papel.
- Marcadores.
- Cinta adhesiva, cordel o cuerda para colgar el papelógrafo.
- Dinero de juguete o piezas pequeñas para usarlas como monedas.
- 25-30 tazones pequeños (necesita 5 por grupo)

#### OPCIONAL

- Laminado A4 o papel tamaño carta, con la imagen de (a) los ingresos; (b) Los gastos de negocios; (c) los gastos de la casa; (d) el ahorro; (y) los reembolsos de préstamos; (f) Tabla de Ejercicios Prácticos 10.1: Hoja de ingresos, gastos, préstamos y ahorros Hoja de trabajo; (g) El cuadro de Ejercicios Prácticos 10.2: Hoja de ingresos, gastos, préstamos y ahorros de mes 1

### RESULTADOS ESPERADOS

- Los miembros del grupo saben cómo calcular el nivel de deuda que pueden permitirse.
- Los miembros del grupo calculan la deuda y determinan los pagos semanales para los préstamos, con base en el estudio de caso.

### TIEMPO

- 60 minutos divididos en 2 sesiones de 30 minutos cada uno.
- La primera sesión se centrará en la diferencia entre los préstamos buenos y malos, y preguntas que hacer antes del endeudamiento.
- La segunda sesión se centrará en el juego del préstamo.

### PREPARACIÓN

- Reunir tazones / carpetas, imágenes, y dinero de juguete o contadores para el juego.
- Lleve una copia de los escenarios.
- En un papelógrafo escriba las preguntas que debe hacer antes de pedir prestado.

## PROCEDIMIENTO SUGERIDO

### 10.10 Pregunte a los participantes:

- » **¿Qué piensan cuando digo que hay buenos y malos préstamos?**
- » **¿Cuál creen que es la diferencia entre un préstamo bueno y uno malo?**

Después de algunas respuestas, lea las siguientes definiciones, o anótelas en un papel de rotafolio para que los participantes puedan leer.

**Buen préstamo: le ayuda a cumplir una importante necesidad más rápidamente que sin un préstamo. Estas incluyen la inversión en un negocio, una respuesta a una emergencia familiar, y la mejora de sus condiciones de vida actuales. Es algo que el prestatario es capaz de pagar.**

Mal préstamo: le cuesta dinero al prestatario, es decir, los pagos de intereses son más que las ganancias esperadas. Obliga al prestatario a acrecentar la deuda, o se vuelve difícil que el prestatario pague.

### 10.11 Pregunte a los participantes:

- » **¿Conocen a alguien que tuvo un “mal préstamo”? ¿Qué pasó?**

**10.12 Diga: Practiquemos como distinguir entre préstamos buenos y malos. Forme grupos de 3-4 participantes, indique que leerán un escenario corto a cada grupo y deberán discutir la situación en su grupo y decidirán si el préstamo en cada escenario es un préstamo “bueno” o un préstamo “malo”.**

Si los participantes saben leer y escribir, puede escribir los escenarios en tarjetas y se los da a los grupos.

#### ESCENARIO 1

Alicia toma un préstamo de 2,000 para comprar verduras para vender en su pueblo. Al final de la semana, vende todas sus verduras por un total de 3,000. Ella tiene 2 mil para comprar más verduras; 500 para el pago de su préstamo y 500 para sus gastos y ahorros.

#### ESCENARIO 2

Teresa tomo un préstamo de 4,000 para comprar camisetas a granel a un precio más bajo. Pero después de que ella vendió la totalidad de las camisetas por un total de 3,600, ella aún adeudaba 400 en capital y otros 200 en intereses del préstamo.

#### ESCENARIO 3

Julia tomo un préstamo de 1,600 para comprar un pequeño refrigerador para su chalet de meriendas. Con esto, ella puede de vender bebidas frías y ahora gana 1,000 más cada mes. 2,000 de esos ingresos se utiliza para pagar el préstamo. En 9 meses, cuando ella ha terminado de pagar, todavía tendrá el refrigerador.

## ESCENARIO 4

Patricia ha solicitado un préstamo para hacer joyas para vender en su barrio en la época navideña. Cuando el préstamo es aprobado finalmente, se da cuenta de que ella no tendrá tiempo suficiente para hacer las joyas antes de navidad.

**10.13** Haga que los participantes formen dos grupos y pida que responda a la pregunta:

» **¿Qué preguntas debe hacer antes de tomar un préstamo?**

Después de la presentación de cada grupo, muestre el siguiente cartel:

### CUADRO 5. PREGUNTAS QUE DEBE HACERSE ANTES DE SOLICITAR UN PRÉSTAMO DE DINERO

- ¿Cuál es el calendario de pagos? (ej., semanal, mensual, etc.)
- ¿Hay un período de gracia? Si no hay período de gracia, ¿Cuándo voy a empezar a generar ingresos a partir de esta inversión?
- ¿Cuál es la cantidad de la amortización para el capital?
- ¿Cuál es la cantidad de pago por el interés?
- ¿Cuánto tendré que pagar de capital y de intereses en cada abono del pago?
- ¿Cuál es el monto total de intereses a pagar?
- ¿Cuándo recibiré el dinero del préstamo (o cuando se desembolsará el dinero)?
- ¿Esta priorización está de acuerdo con su necesidad de dinero? ¿Es demasiado pronto? O demasiado tarde?
- ¿Qué fuentes de ingresos o ahorros voy a usar para pagar el préstamo?
- ¿Si usted está pidiendo prestado para comprar una herramienta o pieza de equipo, el objeto durará durante el préstamo y seguirá ganando dinero?
- ¿Puedo cobrar un precio por la mercancía que compré con el préstamo que sea lo suficientemente alto como para pagar el préstamo y me deje ganancias?
- ¿Es necesario garantizar el préstamo con garantía? Si es así, ¿Con qué?
- ¿Cuáles son las consecuencias si no pago?
- Si se trata de un préstamo de grupo, ¿Cuáles son las consecuencias si otros miembros del grupo no pagan?
- ¿De quién voy a recibir el préstamo?
- ¿Cuánto necesito prestar?
- ¿Cuál es el costo total del préstamo?
- ¿Cuál es la cantidad total de intereses a ser pagado?
- ¿Cuál es la cantidad total de comisión?
- ¿Cuáles son los otros costos?
- ¿Esta es la mejor opción para obtener el préstamo?
- ¿Qué otras opciones tengo para obtener dinero prestado?
- ¿Tengo el dinero para reembolsar el préstamo?

**Diga:** Estas son algunas preguntas muy útiles de responder o analizar antes de tomar un préstamo. Usted debe hacer tantas preguntas como sea necesario, tanto a sí mismo como a otros, para asegurarse de que el préstamo le ayude a alcanzar sus metas financieras y no perder dinero en un préstamo.

**10.14 Explique a los participantes:** Muchas veces necesitamos dinero adicional para pagar nuestras necesidades básicas, la educación de nuestros hijos, y otras cosas que queremos. Inversiones empresariales para avanzar en nuestros medios de subsistencia, tales como la expansión de nuestra producción agrícola o iniciar un nuevo negocio, requieren dinero para la inversión. Tenemos que tener cuidado de la cantidad de deuda que asumimos. Si nunca pedimos prestado, no podríamos avanzar mucho. Si pedimos demasiado, podríamos no estar en capacidad de pagar. Hagamos un juego que combina todo lo que hemos aprendido.

Para este juego, divida el grupo en equipos de 4 o 5 integrantes, Cada equipo necesitará el dinero de juguete, 5 pequeños tazones para separar el dinero, y las imágenes de cada una de las partes de la historia.

**Diga:** Voy a darle a cada grupo cinco tazones para planificar sus ingresos y gastos mensuales.

» **Pensando en nuestras lecciones sobre el presupuesto. ¿Qué elementos deben representar estos tazones?**

**Respuesta:** Ingresos, gastos del negocio, gastos del hogar, ahorros, pagos de préstamos.

**Diga:** Este juego va a cubrir 4 meses. Cada mes, yo les daré un ingreso de 2,000. Sus gastos mensuales del negocio son 500 y sus gastos mensuales del hogar son 700. Voy a recoger estas cantidades de cada equipo el primer día del mes.

En este momento van a pagar un préstamo de 500 por mes, lo que incluye los intereses por los próximos 4 meses a partir de la inversión previa. Ustedes tendrán que hacer pagos del préstamo hasta el cuarto mes. Para el ejercicio yo voy a recoger el pago en el segundo día del mes.

Así mismo se le anima a ahorrar cada mes para mantener algunos ahorros reservados para emergencias. El equipo que quede con la mayor cantidad de dinero al final del juego gana.

Si los equipos saben leer y escribir haga que ellos utilicen la “Tabla de ejercicios prácticos 10.1: ingresos, gastos, préstamos y hoja de ahorros”, además de los tazones para controlar su dinero. Recuerde a los equipos que deben incluir el dinero recibido como desembolsos de préstamos como parte de sus ingresos del mes.

**TABLA DE EJERCICIOS PRÁCTICOS 10.1: INGRESOS, GASTOS, PRÉSTAMOS Y HOJA DE AHORROS**

		MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6
A	Excedente o déficit del mes anterior (I)						
B	Ingresos 						
C	Gastos del negocio						
D	Gastos del Hogar 						
E	Pago de Préstamos 						
F	Subtotal de gastos (C + D + E)						
G	Ingreso (B) - Gastos (F)						
H	Ahorros 						
I	Excedente o déficit (A + G - H)						

Haga que los equipos cuenten sus ahorros o su excedente total. Asegúrese de que recuerden las diferencias entre los distintos elementos.

## MES 1

- Entregue el ingreso de 2,000 para el mes 1.
- Colecte los gastos del negocio por 500 para el mes 1.
- Colecte los gastos del hogar por 700 para el mes 1.
- Colecte los pagos de préstamo por 500 para el mes 1.

**Diga: Ahora que cada grupo ha pagado sus gastos debe decidir cuánto quiere dejar para el ahorro para emergencias.**

Pregunte si uno de los grupos quiere ahorrar. Si lo quieren, colecte el dinero.

**TABLA DE EJERCICIOS PRÁCTICOS 10.2:** INGRESOS, GASTOS, PRÉSTAMOS Y HOJA DE AHORROS, MES 1

		MES 1	MES 2	MES 3	MES 4		
<b>A</b>	Excedente o déficit del mes anterior (I)						
<b>B</b>	Ingresos	2,000					
<b>C</b>	Gastos del negocio	500					
<b>D</b>	Gastos del hogar	700					
<b>E</b>	Pago de préstamos	500					
<b>F</b>	Subtotal de gastos (C + D + E)	1,700					
<b>G</b>	Ingresos (B) - gastos (F)	300					
<b>H</b>	Ahorros						
<b>I</b>	Excedente o Déficit (G - H)	+300					

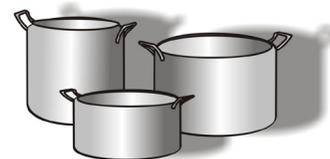
Si hay un excedente al final del mes, bien se puede colocar en el ahorro o se mueve como excedente para el siguiente mes. Pregunte si hay alguna duda.

## MES 2

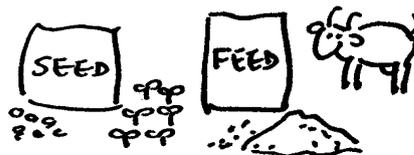
- Entregue el ingreso de 2,000 para el mes 2.
- Colecte los gastos del negocio por 500 del mes 2.
- Colecte los gastos del hogar 700 del mes 2.
- Colecte el pago del préstamo por 500 del mes 2.
- Pregunte si algún grupo quiere ahorrar. Si lo desean, colecte la cantidad.

**Diga: Un nuevo vendedor acaba de abrir un puesto en el mercado. Está vendiendo ollas de muy alta calidad a un precio muy rebajado de 100. Su familia podría usar algunas ollas adicionales.**

Haga que los equipos decidan si quieren comprar ollas. Colecte los 100 de los grupos que comprarán las ollas y entrégueles una imagen de una olla.



**Diga: Está cerca de la estación/temporada de siembra y necesita algunos insumos agrícolas. Usted puede comprar los insumos hoy por 600 con un préstamo a pagar en 4 meses y una tasa de interés fija del 5% mensual. Si usted compra los insumos sus ingresos se incrementará en 200 durante 4 meses a partir del cuarto mes. Usted puede comprar las semillas después pero estas pueden costar más.**



Haga que los equipos decidan si quieren el préstamo para los insumos agrícolas. Si quieren el préstamo, desembolse 600. Luego pídale que compren la imagen de insumos agrícolas por 600. Escriba la cantidad del préstamo y el mes de la compra en la parte posterior de la imagen.

Los equipos pueden utilizar sus ahorros para reducir el costo total de su préstamo. Los insumos de la granja que deben comprar son por 600.

## MES 3

- Entregue el ingreso de 2,000 para el mes 3.
- Colecte los gastos del negocio por 500 del mes 3.
- Colecte los gastos del hogar 700 del mes 3.
- Colecte el pago del préstamo por 500 del mes 3.
- Pregunte si algún grupo quiere ahorrar. Si lo desean, colecte la cantidad.
- Para los equipos que adquirieron los insumos agrícolas en el mes 2 colecte un pago de 180 [150 capital + 30 en intereses ( $600 \times 0,05 = 30$ )].

**Diga: Todavía puede comprar los insumos agrícolas con un préstamo de 5%. Este mes los insumos agrícolas han aumentado a 800.**

Haga que los equipos decidan si quieren comprar los insumos agrícolas. A los equipos que quieren comprar los insumos agrícolas entrégueles un préstamo de 800. Desembolse los préstamos por las cantidades solicitadas y dé al equipo la imagen de los insumos agrícolas. Escriba el monto del préstamo en la parte posterior de la imagen y el mes de la compra.

## MES 4

- Entregue el ingreso de 2,000 para el mes 4.
- Colecte los gastos del negocio por 500 del mes 4.
- Colecte los gastos del hogar 700 del mes 4.
- Colecte el pago del préstamo por 500 del mes 4. Recuerde al grupo que este es el último pago para este préstamo.
- Para los equipos que adquirieron los insumos agrícolas en el mes 2, cobre un pago de 180 [150 capital +30 interés ( $600 \times 0,05 = 30$ )].
- Para los equipos que adquirieron los insumos agrícolas en el mes 3, cobrar un pago de 240 [200 capital +40 interés [ $800 \times 0,05 = 40$ ]].

Después de completar el juego pregunte a los grupos,

### » ¿Qué lecciones aprendieron de este ejercicio?

#### Respuestas:

- Para algunas compras, puede ser mejor esperar y pagar las deudas existentes antes de asumir deudas adicionales.
- Demasiada deuda podría dejarle con poco o ningún excedente. Usted no será capaz de cubrir gastos inesperados.
- Si no necesita algo en realidad — incluso si se ofrece a un precio de ganga/oferta — es mejor no comprarlo. De esta manera usted tendrá dinero sobrante para otros gastos más importantes.

**10.15 Explique:** Aunque cada familia tiene que decidir la cantidad de deuda que puede pagar con base en todas las fuentes de ingresos y ahorros, se recomienda mantener los pagos de la deuda en 20% de sus ingresos o menos. Por tanto, si su ingreso mensual es de 2,000, el total de todos los pagos de su préstamo no debe ser más de 200 por mes.

Usando esta norma del 20% vamos a averiguar juntos si sus equipos deben pedir prestado un segundo préstamo de 600 para los insumos agrícolas. Sabemos que ya hay un pago a capital del préstamo de 150 mensuales y un pago de intereses de 30. Este nuevo préstamo se sumaría 180 por mes (capital: 150 e intereses 30).

#### 10.16 Pregunte:

### » ¿Cuál sería el monto total adeudado cada mes si sumamos el nuevo préstamo?

**Respuesta:** serían 300

### » ¿Cuál es el 20% de sus ingresos totales?

**Respuesta:** Es 400, lo cual es 20% de 2,000.

### » ¿Qué piensa usted acerca de tomar más deuda en este escenario?

**Respuesta:** Mientras que el monto total del préstamo es técnicamente inferior al 20% del ingreso mensual total (2,000) los gastos están ya en 1,850 por lo que añadir 180 más superará su ingreso mensual total.

### » ¿Cuál es el problema con gastar todo su dinero en efectivo disponible en los pagos del préstamo?

**Respuesta:** No hay dinero para emergencias o para el ahorro. Si tiene que tomar muchos préstamos para pagar sus necesidades, tendrá poco dinero para pagar otras necesidades a futuro.

**10.17** Escriba lo siguiente en una hoja grande de rotafolio y hablen juntos sobre cada punto en el grupo:

### **LAS “REGLAS DE ORO” PARA TOMAR UN PRÉSTAMO**

- No deje que la deuda le impida pagar los gastos básicos, tales como alimentos, colegiatura y otros artículos necesarios.
- Lleve un registro de la cantidad y la frecuencia de los pagos del préstamo.
- El total de todos los pagos de su préstamo no debe superar el 20% de sus ingresos habituales.
- Trate de limitar el endeudamiento para consumo personal.
- Si usted tiene que comenzar a pagar un préstamo de negocios antes de que la inversión genere más ingresos, tenga un plan para hacer los pagos correspondientes.

# LECCIÓN 11. COMPARACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS<sup>2</sup>

Ya sea que busque financiar una inversión de negocio, una necesidad personal o lo que sea, usted tiene varias opciones. Las opciones específicas y la calidad de sus ofertas dependerán de su ubicación, su historial de préstamos, las garantías que puede ofrecer y otros elementos que podrían ser específicos para el proveedor de servicios financieros. En términos generales, hay dos tipos principales de servicios financieros: formales e informales.

## SERVICIOS FINANCIEROS FORMALES

Las instituciones financieras formales están reguladas por el gobierno y proporcionan una amplia variedad de servicios financieros: préstamos, cuentas de cheques, ahorros, seguros entre otros.

**Los bancos comerciales:** Este tipo de institución financiera formal generalmente sirve a una clientela más rica. Las tasas de interés es generalmente más baja que la de los prestamistas o instituciones de microfinanzas, pero el tamaño mínimo del préstamo es generalmente más alto que lo que un pequeño productor posiblemente pueda permitirse acceder. La aprobación del préstamo depende de tener garantías. Mientras que los bancos comerciales se dedican a financiar la cadena de valor, la mayoría de los préstamos son otorgados a los actores que están más arriba en la cadena de valor (transformadores y comercializadores) y así poder cumplir su requisito de garantías. En casos raros, algunos bancos comerciales prestan a pequeños agricultores.



**Instituciones de Microfinanzas (IMF):** Estas instituciones financieras están diseñadas para trabajar con las familias que tienen poca o ninguna garantía y que tienen capacidad de endeudamiento menor que los clientes de los bancos comerciales. Las IMF pueden ofrecer préstamos tan pequeños como 2,500. Clientes de las IMF pueden obtener préstamos a través de un enfoque de préstamos a grupos, en donde el grupo actúa como una garantía para el prestamista (una "garantía de la solidaridad"). Si bien algunas IMF ofrecen préstamos individuales, es posible que el prestatario deba presentar garantía, mostrar prueba de haber pagado con éxito varios préstamos en el pasado, y preparar un plan de negocios. Una de las principales limitaciones para muchas IMF es que sus préstamos se han adaptado a los empresarios que participan en algunos sectores específicos, como el pequeño comercio. Muy pocas IMF tienen productos de préstamos para la agricultura. IMF generalmente cobra tasas de interés más bajas que los prestamistas. Ellos buscan los medios legales para recuperar los préstamos que no se devuelven a tiempo.

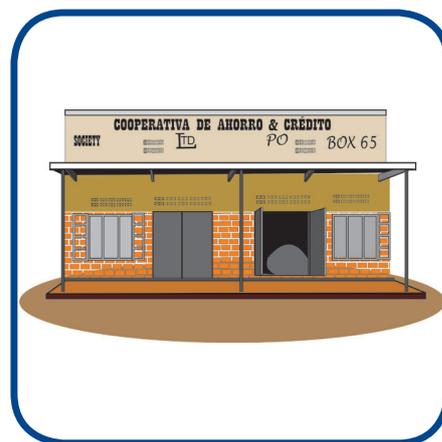


<sup>2</sup> Esta sección es una adaptación del 'documento Microfinance Occasional Paper, "Financing Smallholder Farmers: Where financial and non-financial services meet," CRS, Tom Shaw, Wendy-Ann Rowe, y Rupert Best. 2010.

**Bancos agrícolas.** Los Bancos agrícolas generalmente comenzaron como instituciones de propiedad del gobierno, que ofrecen créditos para inversiones en la agricultura y otras actividades productivas. Los bancos están diseñados para proporcionar préstamos a los pequeños agricultores comercialmente viables y otros actores de la cadena de valor. La disponibilidad de los servicios de los bancos agrícolas varía mucho según el país.

**Cooperativas de Ahorro y Crédito:** Son entidades propiedad de sus miembros y de ahorro y crédito controlado por ellos mismos. Se desarrollaron principalmente para empoderar a las comunidades pobres para gestionar sus propios recursos financieros. El enfoque de las Cooperativas es fomentar el ahorro. Se alienta a los miembros a ahorrar y en el momento oportuno, se les permite pedir prestado del ahorro de todos los miembros. El plazo de los préstamos puede ser restrictivo ya que como medida de protección deben primero acumular ahorros antes de que puedan acceder a un préstamo. En cada país pueden tener diferentes denominaciones, en inglés se conoce como SACCO (Savings and Credit Cooperatives)

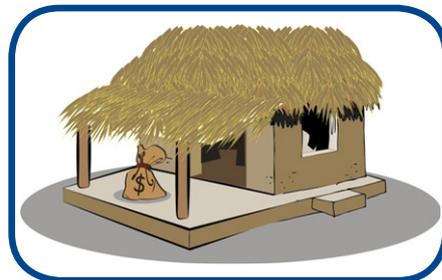
**Crédito para insumos.** El aporte de crédito agrícola es una forma de financiamiento a corto plazo, donde los agricultores compran los insumos y servicios agrícolas que no requieren el pago inmediato. El agricultor va al comerciante y pide un “adelanto” de los insumos agrícolas (semillas, fertilizantes y pesticidas), el cual será pagado en una fecha posterior. El precio de comprar de esta forma es generalmente mayor que el precio en efectivo, para compensar el valor temporal del dinero. A menudo, el reembolso está vinculado a la cosecha recolectada, y el agricultor por lo general paga el crédito después de que se venda la cosecha. Aunque hay flexibilidad, en muchos casos, tener un crédito para insumos activo debilita el poder de negociación de los agricultores en el momento de la venta.



## SERVICIOS FINANCIEROS INFORMALES

Las transacciones financieras informales son todos los préstamos y depósitos que se realizan fuera de la regulación y supervisión del gobierno. Estos servicios son generalmente más accesibles para las personas que viven en las zonas rurales que los servicios financieros formales.

**Ahorros en el hogar:** Este método es una buena manera de pagar un deseo personal o el aumento del consumo. Ahorrar en el hogar puede ser una manera difícil de acumular ahorros, ya que es fácil de acceder a los fondos para gastar en cosas o que el dinero sea robado.



**Los préstamos de los familiares:** Los familiares a menudo se prestan dinero unos a otros a cero o con bajas tasas de interés. Las cantidades de fondos que pueden ser prestados varían enormemente.

En esta modalidad no solo se presta dinero, sino que en ocasiones insumos como semillas, fertilizante y otros servicios (Arado de tierra, alquiler de la tierra para siembra). Que son pagados con parte de la cosecha o cuando ésta ha sido vendida.



**Los prestamistas:** Estas personas ofrecen préstamos pequeños que pueden o no requerir garantías a altas tasas de interés. Por lo general son de la comunidad o el barrio por lo que es muy fácil acceder a sus servicios. Esta conveniencia tiene como consecuencia un alto precio de las tasas de interés.



**Proveedor de mercadería al crédito:** Los vendedores pueden hacer compras de bienes a crédito sin proporcionar un pago inmediato en efectivo al proveedor. En muchas comunidades rurales, el comprador debe pagar al proveedor al final del día o en un período de tiempo fijo con interés. En algunos casos, el interés se aplica diariamente. Las tiendas que venden insumos y los comerciantes que compran los productos a veces ofrecen préstamos a los agricultores. Ambos pueden exigir a los agricultores vender el producto a un precio inferior, como condición del préstamo.



**Asociación de Ahorro y Crédito Rotativo (ROSCA por sus siglas en inglés):** A veces llamado “carruseles”, “san”, “cuchubal”, estos grupos de ahorro y préstamos tradicionalmente hacen que cada miembro del grupo ahorre una cantidad específica, ya sea en un intervalo semanal o mensual. Cada período una persona diferente recibe el dinero recaudado.



**Grupos de ahorros.** Son grupos comunitarios integrados por entre 15 y 25 personas normalmente de la misma comunidad. Sus relaciones están basadas en la confianza. Eligen una pequeña junta directiva y los mismos integrantes establecen sus normas de funcionamiento donde definen aspectos como: Monto mínimo y frecuencia de ahorro, multas, reglas de los préstamos, entre otros. Los préstamos tienden a estar en el rango de 10 – 300 y se pagan con intereses. A medida que el grupo madura y se acumula más ahorros, los préstamos se hacen más grandes.



## CRITERIOS PARA EVALUAR LOS SERVICIOS FINANCIEROS

Al decidir dónde tomar un préstamo, hay cuatro criterios claves a tener en cuenta:

**El tamaño del préstamo, tasa de interés / costo, requerimiento de garantía y sus necesidades individuales** (la ubicación para acceso a los fondos, la oportunidad a los mismos, y si la institución proporciona fondos para la agricultura, etc.). Usted puede crear sus propios criterios con base en sus necesidades y factores importantes.

La siguiente tabla 11.1 muestra un resumen de los diferentes servicios financieros y sus mecanismos de financiamiento para la inversión en la producción agrícola; así mismo resume los tamaños y los términos del préstamo aproximado así como la capacidad de los pequeños productores para acceder a préstamos para sus actividades de producción.

**TABLA DE LA LECCIÓN 11.1: EVALUACIÓN DE LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS FINANCIEROS**

**Sugerencia para el facilitador:** Para completar la tabla con datos reales, investigar en su zona de trabajo información de servicios financieros

	<b>TAMAÑO APROXIMADO DEL PRÉSTAMO</b>	<b>TASA / COSTO DE LOS INTERESES</b>	<b>REQUISITO DE GARANTÍAS</b>	<b>NECESIDADES INDIVIDUALES</b>
<b>Banco Comercial</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Préstamos grandes, períodos largos</li> <li>• &gt;5,000</li> <li>• Ayuda a las personas a construir una historia crediticia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La ubicación puede estar lejos de los habitantes rurales</li> <li>• Horario restringido</li> <li>• Líneas largas en los bancos, se toma mucho tiempo</li> <li>• Tasa de interés más baja</li> <li>• Se cobran comisiones por el trámite</li> <li>• Pago de seguro de deuda</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Requiere tener ahorros / o en algunas ocasiones algo de propiedades.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Confiabilidad</li> <li>• Privacidad</li> <li>• Ofrece muchos productos</li> <li>• Préstamos Agrícolas: limitado a aquellos que tienen garantía y niveles de producción significativas</li> <li>• Aprobación de los préstamos puede tomar tiempo</li> </ul>
<b>Instituciones de Microfinanzas</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 100 hasta 2,500</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2-5% mensual ya sea con un tasa fija o decreciente</li> <li>• Para préstamo de grupos: reuniones grupales tiempo y responsabilidad.</li> <li>• Reembolsar prestamos de aquellos que fallan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solidaria</li> <li>• Préstamo grupal, el grupo sirve como fiador (substituto de garantía)</li> <li>• Algunos ahorros mínimos</li> <li>• Aplica para préstamos individuales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cercano al área rural</li> <li>• Aprobación de préstamos más rápida</li> <li>• Apoyo grupal para préstamos solidarios</li> <li>• Algunos servicios de ahorro</li> <li>• Productos de relativa inflexibilidad</li> <li>• Préstamos agrícolas limitados</li> </ul>
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2 a 5 veces lo que tienen en ahorros los miembros</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2 a 3% mensual ya sea para tasa fija o para saldo decreciente</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los ahorros de los miembros sirven como garantía</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cercano al área rural</li> <li>• Servicios de ahorro</li> <li>• Productos relativamente flexibles</li> <li>• Préstamos agrícolas limitados</li> <li>• Aprobación de préstamos más rápida</li> </ul>
<b>Grupos de ahorro</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Facilidad para acceder a préstamos pequeños según las necesidades</li> <li>• Tamaño del préstamo limitado a lo ahorrado dentro del grupo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Definida por el grupo</li> <li>• Posibilidad de ganar dividendos de los intereses que se cargan a los préstamos de otros miembros del grupo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ahorro de los miembros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aspecto social / apoyo grupal</li> <li>• Lugar seguro para ahorrar en lugares con acceso limitado a servicios financieros</li> <li>• Aprobación de préstamos pueden ser inmediatos.</li> </ul>
<b>Créditos de Insumos</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puede estar limitado a lo que el prestatario puede vender en un día</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intereses pueden ser altos</li> <li>• Requisito de pagos diario</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ninguno</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conocimiento en finanzas limitado</li> <li>• Fácil disponibilidad</li> </ul>

	TAMAÑO APROXIMADO DEL PRÉSTAMO	TASA / COSTO DE LOS INTERESES	REQUISITO DE GARANTÍAS	NECESIDADES INDIVIDUALES
<b>En el hogar</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fácil acceso de dinero</li> <li>Fácil manejo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Poco incentivo para ahorrar regularmente</li> <li>Dinero en riesgo de robo o incendio</li> <li>No hay costos bancarios o de transporte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ninguno</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presión de las familias a los miembros para compartir el dinero</li> <li>Menos control sobre los gastos y los ahorros</li> </ul>
<b>Prestamista</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Acceso de dinero fácil e inmediato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Algunos con tasa de interés diaria.</li> <li>Riesgos de pagos atrasados.</li> <li>Tasa de interés alta</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ninguna</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fácil de acrecentar la deuda</li> </ul>

Después de ver los criterios y comparar las opiniones disponibles para usted, es de ayuda responder las siguientes preguntas:

- ¿Qué tipo de servicio financiero ofrece el préstamo que mejor se adapta a sus necesidades y cumple con los requisitos mínimos?
  - Piense en el tipo de préstamo que mejor se adapte a sus necesidades, incluyendo el monto, período de gracia y calendario de pagos.
  - Piense en su capacidad para cumplir con los requisitos para acceder al conjunto de préstamos de las instituciones financieras. Algunos bancos comerciales requieren que usted sea dueño de la propiedad o tener garantías de valor similar a su préstamo. Además, requieren que usted tenga un historial de préstamos y de pago con éxito. Puede que tenga que considerar en primer lugar tomar uno más pequeño para construir su historial que demostrará su capacidad para pagar un préstamo más grande.
- ¿Puede permitirse cubrir tanto los costos directos e indirectos del préstamo?
  - Calcular cuidadosamente todos los costos directos e indirectos del préstamo.
- ¿Qué factor(es) es más importante para usted en la recepción de un préstamo?
  - Asegúrese de que se cumplan sus criterios y necesidades claves. Por ejemplo, si tiene que viajar lejos para acceder al préstamo, ¿Realmente tienen el tiempo para hacer ese viaje para cada pago que deberá hacer? Si usted necesita el dinero pronto, ¿Será desembolsado en el momento deseado? Dependiendo de qué tan bien se cumplan las opciones con sus criterios, estos otros factores pueden influir en su decisión final.

La decisión de tomar un préstamo es una decisión financiera importante. Es crucial estar lo mejor preparados posible para garantizar una experiencia positiva de endeudamiento y generación de ingresos. No considerar cuidadosamente las opciones y elegir un préstamo inadecuado podría llegar en unos costos considerables y dificultades para usted y su familia.

## ¿CÓMO EVALÚAN LOS PRESTAMISTAS LAS SOLICITUDES DE PRÉSTAMOS?

Cuando un prestatario potencial solicita un préstamo, el prestamista revisa la Capacidad, Historial/Record, Capital y Garantías del prestatario para determinar si es probable que pague el dinero que solicita. (Estos son conocidos como las “cuatro C” en Inglés) La comprensión de cómo las instituciones financieras evalúan préstamos le ayudará a preparar esta información antes de solicitar un préstamo. Puede ayudar a evaluar su capacidad para obtenerlo.

**Capacidad:** ¿Puede pagar el préstamo? Los prestamistas quieren estar seguros de que usted será capaz de hacer los pagos mensuales del mismo. Para tomar esta decisión, van a comparar sus ingresos, gastos y otros pagos pendientes con el monto del préstamo solicitado. Preparar un presupuesto y análisis de sus ingresos y gastos que le ayudará para este análisis. Al igual que en el ejercicio acerca de la capacidad de préstamo de Jacobo, se pueden utilizar los ejercicios de “Tabla de la Lección 10.1 y Tabla de la Lección 10.2”. El prestamista a veces le preguntará acerca de sus ingresos y gastos futuros durante un período específico de tiempo. Puede que tenga que crear un presupuesto específico para el período de tiempo solicitado por el prestamista.



**Credibilidad/Historial crediticio:** ¿Cuál es su historia en el pago de préstamos anteriores? Un historial de crédito es un registro de sus deudas anteriores. En algunos países, las instituciones financieras formales deben reportar todos los créditos que otorga a una agencia central. Cuando una persona solicita un préstamo, el banco comprobará con esta agencia central para ver cómo la persona ha pagado otros obtenidos anteriormente. Para las personas sin un historial de crédito, algunas instituciones financieras ofrecen préstamos a grupos. En situaciones más informales, los grupos avalan el carácter del prestatario en su disposición para garantizar el préstamo. Del mismo modo, los miembros de los grupos de ahorro conocen la calidad moral de sus integrantes y saben si probablemente pagarán o no sus préstamos.

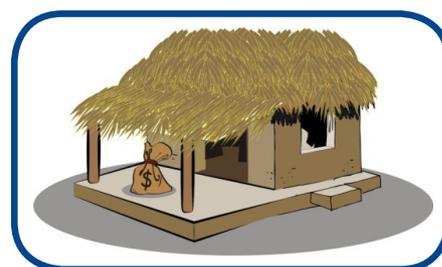
Normalmente, si hay poca información sobre cómo se han reembolsado los préstamos anteriores, el banco puede cobrar una tasa de interés más alta y en un principio le dará un préstamo más pequeño. Si usted hace los pagos a tiempo, cualquier institución financiera puede darle un segundo préstamo más grande.



**Capital:** ¿Qué es lo que actualmente posee y debe? Los prestamistas tratarán de determinar el **valor del patrimonio neto** del prestatario — la diferencia entre sus activos y lo que debe. Para hacer este cálculo, los prestamistas primero determinan el valor de sus activos o lo que usted posee, luego determinará el valor de toda su deuda o dinero que debe a otros. Por último, el prestamista le resta el valor de lo que debe a los demás a partir del valor de sus pertenencias, dando el patrimonio neto. Antes de solicitar un préstamo, se recomienda que evalúe su propio patrimonio.



**Colateral (Garantía):** ¿Qué bienes o activos puede tomar el prestamista si usted no puede pagar el préstamo? Para algunos bienes, los prestamistas pueden requerir un título o documento de propiedad, por lo general es un documento emitido por un gobierno que dice que es dueño de la propiedad (tierra, casa, vehículo, etc.). En algunos países, cuando un prestatario utiliza la propiedad para obtener un préstamo, la propiedad está enlistada en un registro que los prestamistas pueden revisar para comprobar si la misma propiedad no ha sido utilizado como garantía para otro préstamo.



# CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 11.

## COMPARANDO SERVICIOS FINANCIEROS

1. ¿Cuál de los siguientes son los servicios financieros formales? Marque todos lo que corresponda.
  - a. Prestamista
  - b. Servicios financieros que son regulados por el gobierno.
  - c. Banco Comercial, instituciones de microfinanzas, cooperativas
  - d. Servicios financieros que no son regulados por el gobierno.
2. ¿Cuál de los siguientes son los servicios financieros informales? Marque todos lo que corresponda.
  - a. Prestamista
  - b. Servicios financieros que son regulados por el gobierno.
  - c. Banco Comercial, instituciones de microfinanzas, Cooperativas
  - d. Servicios financieros que no son regulados por el gobierno
3. ¿Cuáles son los cuatro criterios para evaluar los servicios financieros?
  - a. Monto aproximado de préstamo, tasa de interés / costo, requerimiento de garantía /necesidades individuales.
  - b. Excedente de ingresos, tasa de interés / costo, amabilidad del agente de campo, necesidades individuales.
  - c. Amabilidad del agente de campo, tasa de interés / costo, requerimiento de garantía, necesidades individuales.
  - d. Excedente de ingresos, tasa de interés / costo, requerimiento de garantía, necesidades individuales.
4. ¿Cuáles son algunos ejemplos de necesidades individuales al evaluar los servicios financieros? Marque todas las que aplican.
  - a. Proximidad a la casa
  - b. Rapidez en las decisiones sobre los préstamos
  - c. Disponibilidad de créditos agrícolas
  - d. Flexibilidad de productos
  - e. Seguridad de los ahorros
  - f. Todas las anteriores

5. Relacione los 4 Cs con su correspondiente definición.

1. Capacidad _____	a. ¿Qué propiedad o bien puede tomar el prestamista si no paga el préstamo?
2. Credibilidad/Historial _____	b. ¿Puede pagar el préstamo?
3. Capital _____	c. ¿Lo que usted posee y debe actualmente?
4. Colateral/Garantía _____	d. ¿Cuál es su historial de pagos de préstamos previos?

**Las respuestas se encuentran en el interior de la contraportada del folleto.**

# EJERCICIO DE CAMPO 11.

## COMPARANDO SERVICIOS FINANCIEROS

### OBJETIVOS

- Demostrar los diferentes tipos de servicios financieros disponibles en su comunidad.
- Demostrar cuál es el mejor tipo de servicios de financiamiento para cada tipo de préstamo.
- Explicar cómo los servicios financieros evalúan las aplicaciones de préstamo

### EQUIPO NECESARIO

#### BÁSICO

- Papel rotafolio o pliegos de papel grandes
- Marcadores
- Cinta adhesiva, cordel o cuerda para colocar papel rotafolio
- Papel moneda (ficticio) o piezas pequeñas papel para usarse como moneda

#### OPCIONAL

- Hojas A4 laminada o papel carta tamaño tarjeta con imágenes de los proveedores de servicios financieros (a) Banco comercial; (b) IMF; (c) Cooperativa(d) Grupos de ahorro; (e) Ahorro en casa; (f) prestamista
- Hojas A4 laminadas o papel bond tamaño tarjeta con imágenes de las necesidades o lo que se quiere.

### RESULTADOS ESPERADOS

- Los miembros del grupo han identificado diversos servicios financieros que están disponibles en su comunidad.
- Los miembros del grupo han examinado los diferentes préstamos que puedan necesitar y consideran cual es el mejor servicio financiero que se adapta a sus condiciones.

### TIEMPO

- 30 minutos en una sesión (reunión)

### PREPARACIÓN

- Prepare el cuadro comparativo de los diferentes servicios financieros.

## PROCEDIMIENTO SUGERIDO

**11.10** Pregunte a los participantes lo siguiente. Si ellos saben leer y escribir, escriba las respuestas en un papelógrafo. Si no, tome notas de sus respuestas para usted mismo para referirse a ellas más tarde.

» **Pregunte: Si necesita un préstamo, ¿Dónde lo puede obtener?**

**Respuesta:** Amigos, miembros de la familia, grupos de auto ahorros y préstamos, proveedores, compradores, IMF, Cooperativa de crédito, prestamista, banco comercial, o una combinación de estas fuentes.

» **¿Cuáles son las ventajas de cada una de estas fuentes de préstamos?**

» **¿Cuáles son las desventajas?**

**Respuesta:** Sondear la tasa de interés, la posibilidad de adquirirlo, los tipos de préstamos ofrecidos, distancia, frecuencia de pago, posibilidad de acceder a otros servicios financieros y las consecuencias de la fallar en los pagos.

### 11.11 Pregunte a los participantes:

» **En su opinión, ¿Cuál es la mejor opción para los préstamos en el caso de una emergencia para el consumo?, ¿Cuál es la mejor opción para los préstamos en el caso de una emergencia para la inversión?, ¿Por qué?**

**11.12** Pregunte a los participantes ¿Dónde ellos o miembros de su comunidad pueden obtener los servicios financieros? Enumere las respuestas de los participantes al lado izquierdo del papel rotafolio.

**11.13** Elija 4 o 5 de las instituciones identificadas (incluya banco comercial, institución de microfinanzas, cooperativa, grupo de ahorros, y un recurso informalmente disponible en la localidad). Haga una nueva tabla con estas instituciones dejando suficiente espacio en las filas para escribir. Dibuje al lado de la columna de las instituciones otras dos columnas tituladas **monto del préstamo disponible, costos, requisitos de garantía y otros factores**. Pida a los participantes que identifique las ventajas y desventajas de cada uno. Escriba esto en el papel rotafolio. Al final su mesa debe ser similar a la de la **“Tabla de ejercicios prácticos 11.1: Comparando los proveedores de préstamos”** (abajo). Dedique unos minutos en discusiones sobre estas diferencias. Sondear si los participantes tienen una preferencia hacia un proveedor en particular y explorar ¿Por qué?

**11.14** Preparar en el papel rotafolio **“Tabla de ejercicios prácticos 11.1. Comparación de los proveedores de préstamos”**. Trabajen juntos en grupo para completar la tabla basada en el ambiente local. Seleccione tres de las principales fuentes de los servicios financieros identificados en el paso 3. Diga a los participantes que deben crear una evaluación similar cuando piensen en sacar un préstamo por su propia cuenta.

**11.15** Pídale al grupo que identifique una necesidad del préstamo, y cuando estaría disponible. Divida el grupo en 3 equipos y que cada uno evalúe los costos de tres fuentes de préstamos probables. Asegúrese de incluir una formal y una fuente informal de fondos.

**TABLA DE EJERCICIOS PRÁCTICOS 11.1: COMPARANDO PROVEEDORES DE PRÉSTAMOS**

		PRÉSTAMO 1 INSTITUCIÓN DE MICROFINANZAS	PRÉSTAMO 2 GRUPOS DE AHORROS	PRÉSTAMO 3 PRESTAMISTA	PRÉSTAMO 4 BANCO COMERCIAL
Términos generales	Monto del préstamo				
	Tasa de interés (para el término de préstamos) por mes				
	Fija o decreciente				
	Duración del préstamo				
	Fecha de disponibilidad				
	Requerimiento de ahorros o garantías				
Pagos	Frecuencia de pagos				
	Penalizaciones por pagos atrasados				
Comisiones	Comisión por solicitud				
	Comisión por servicios administrativos				
Otros costos	Lugar				
	Pérdida de ingresos (de un negocio de ropa que aplica para un préstamo)				
	Salario de los empleados (por el tiempo que no están)				
Costos totales del préstamo	¿Cuál es el interés total a ser pagado?				
	¿Cuál es la suma de las comisiones y otros costos?				
	Costo total del préstamo (sume los intereses totales y la suma de otros costos)				

## CÓMO EVALÚAN LOS PRESTAMISTAS LAS SOLICITUDES DE PRÉSTAMO

**11.16 Diga a los participantes:** De forma similar a los prestatarios, los prestamistas tienen criterios que utilizan para evaluar los posibles prestatarios. Mediante el examen de estos criterios, los prestamistas buscan responder a una pregunta: ¿El prestatario pagará el préstamo? Si un prestamista decide que un prestatario es de riesgo entonces van a ofrecer una tasa de interés más alta, un plazo de préstamo más corto, o rechazará la solicitud.

**11.17 Pregunte:** ¿Qué criterios utilizan los prestamistas para evaluar los prestatarios antes de darlos?

Haga que los participantes compartan sus pensamientos durante unos minutos.

Asegúrese de resaltar los siguientes criterios claves para recibir un préstamo:

- **Garantía** – ¿Qué activos se puede utilizar para asegurar el préstamo?
- **Capacidad de pago** – ¿Cuáles son los gastos e ingresos actuales? Recuerdan la regla del 20%?
- **Credibilidad/Historial** – ¿Cómo ha reembolsado deudas previas?
- **Capital** – ¿Es el valor de todo lo que posee mayor que el importe de la totalidad de su deuda combinada?

**11.18** Continúe con un ejercicio de grupo dividiendo a los participantes en tres equipos. Lea los siguientes escenarios y haga que los miembros del grupo decidan si el prestatario debe recibir el préstamo. Para cada escenario, asegúrese de anotar su evaluación de las garantías, la capacidad, el carácter y el capital del prestatario.

### ESCENARIO 1

Usted es miembro de un grupo de ahorros. Durante su reunión de ahorro mensual, su vecina Raquel pide un préstamo por 3,000 para la compra de insumos para su negocio. Raquel dice que ella planea pagar su préstamo de su producción que recibirá de la inversión de estos insumos. Raquel es su vecina. Ella siempre les está pidiendo prestado, porque ella está luchando por pagar sus deudas actuales.

**Respuesta:** Raquel puede tener limitada capacidad de pago y el capital limitado porque tiene deudas adicionales.

### ESCENARIO 2

Usted es un proveedor de carne. Cada mañana usted vende la carne a crédito a muchos de sus clientes para que ellos la revendan en el día. Le tienen que pagar por el costo del préstamo de carne al final de cada día, más los intereses. No les dará otro préstamo hasta que paguen por la carne del día anterior. Un nuevo vendedor de carne le pide que le dé crédito.

**Respuesta:** Si es un nuevo comprador, el riesgo es mayor porque el vendedor no sabe cómo pagará un comprador nuevo.

### ESCENARIO 3

Usted es un oficial de préstamo de una IMF local. Un grupo de agricultores locales solicita un préstamo. Se ha ahorrado 10% de la cantidad del préstamo solicitado. Se trata de un préstamo de grupo. El grupo es nuevo en el mercado local.

**Respuesta:** El grupo ha ahorrado el requerido 10%. Como préstamo de grupo, es una garantía social y todos los miembros serán responsables si uno de ellos no paga.

# MATERIAL DE REFERENCIA

## LISTA DE DOCUMENTOS UTILIZADOS EN LAS LECCIONES Y EJERCICIOS DE PRÁCTICOS

### LECCIÓN Y EJERCICIOS PRÁCTICOS 8: CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO

Tomado del trabajo titulado “Financial Education for the Poor,” © Microfinance Opportunities 2011. Todos los derechos reservados.

Adaptado del material adicional creado por Microfinance Opportunities ([www.microfinanceopportunities.org](http://www.microfinanceopportunities.org)).

Guy Vanmeenen y Marc Bavois, Catholic Relief Services, “Savings and Internal Lending Communities (SILC) Field Agent Guide 4.1,” September 2011.

FDIC Money Smart Financial Education Curriculum, “Module 2: Borrowing Basics, Instructor’s Guide,” March 2010.

Catholic Relief Services, “Seven Steps of Marketing, Lesson 11. Deciding on Credit,” 2011.

### LECCIÓN Y EJERCICIOS PRÁCTICOS 9: MI DINERO VS. EL DINERO DE OTRO.

Tomado del trabajo titulado “Financial Education for the poor,” © Microfinance Opportunities 2011. Todos los derechos reservados.

Tomado del trabajo titulado “Financial Education for Youth and Women,” Equity Group Foundation. © Microfinance Opportunities 2010. All rights reserved.

### LECCIÓN Y EJERCICIOS PRÁCTICOS 10: ANALIZAR SU CAPACIDAD PARA ASUMIR UN PRÉSTAMO

Tomado del trabajo titulado “Financial Education for the Poor,” © Microfinance Opportunities 2011. Todos los derechos reservados.

### LECCIÓN Y EJERCICIOS PRÁCTICOS 11: COMPARANDO LOS SERVICIOS FINANCIEROS

Tomado del trabajo titulado “Financial Education for the Poor,” © Microfinance Opportunities 2011. Todos los derechos reservados.

Adapted from Tom Shaw, Wendy-Ann Rowe, and Rupert Best, Catholic Relief services, Microfinance Occasional Paper, “Financing Smallholder Farmers: Where financial and non-financial services meet,” November 2010.

FDIC Money smart Financial education Curriculum, “Module 2: Borrowing Basics, Instructor’s Guide,” March 2010.

Catholic Relief Services, “Seven Steps of Marketing, Lesson 11. Deciding on Credit,” 2011.

## RECURSOS REVISADOS

- M. Cohen, E. McGuinness, J. Sebstad, and K. Stack, Microfinance Opportunities, Citi Foundation, Freedom from Hunger, “Market Research for Financial Education,” Working paper #2, Washington, D.C., 2006.
- J. Sebstad, M. Cohen, and K. Stack, Microfinance Opportunities, Citi Foundation, Freedom from Hunger, “Assessing the Outcomes of Financial Education,” Working Paper #3, Washington, D.C., 2006.
- FDIC Financial Education Curriculum, “Money Smart.” Both the Instructor-Led Curriculum for Adults and ‘Money Smart for Young Adults.’
- FDIC Money Smart Financial Education Curriculum, “Module 2: Borrowing Basics, Instructor’s Guide,” March 2010.
- FDIC Money Smart Financial Education Curriculum, “Module 4: Money Matters Participant Guide,” March 2010.
- FDIC Money Smart for Young Adults, “Module 3, Setting Financial Goals, Instructor’s Guide,” March 2010.
- Freedom from Hunger, “Budgeting: Plan How to Use Your Money,” Technical Learning Conversations, Facilitators Guide, 2008.
- Freedom from Hunger, “Savings: Every Day Counts,” Technical Learning Conversations, Facilitator’s Guide, 2008.
- Freedom from Hunger, “Control Your Debt,” Technical Learning Conversations, Facilitator’s Guide, 2011.
- Guevara, Mabel, Catholic Relief Services, “My Life Improved with Savings,” 2011.
- Perez, Lheslye, Catholic Relief Services, “Módulo de capacitación ‘Los préstamos,’” September 2011.
- Ramirez, Rossana, Global Financial education program, Microfinance opportunities, Citi Foundation, and Freedom from Hunger, “Young people: Your Future, Your Money,” training of trainers Manual, Washington, D.C., 2008.





# RESPUESTA DE LOS CUESTIONARIOS

## CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 8. CONCEPTOS DEL PRÉSTAMO

1. Respuesta: b, c, d.
2. Respuesta: Falso. Un desembolso de préstamo es cuando el prestamista le da la cantidad del préstamo (capital) al prestatario. El tiempo que el prestatario tiene que utilizar el préstamo se denomina período o plazo de préstamo.
3. Respuesta: 1. c; 2. a; 3. d; 4. b

## CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 9. MI DINERO VS EL DINERO DE OTROS

1. Respuesta: b y c ya que b aumentaría la carga de la deuda a una cantidad que es superior a lo que puede ser reembolsado. Cuando esto ocurre, es importante evaluar la necesidad del préstamo. Para c, si el costo del préstamo es mayor que el aumento de las ganancias de la inversión de las empresas, puede ser necesario volver a pensar sobre la necesidad de un préstamo.
2. Respuesta: a, c, e
3. Respuesta: a.

## CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 10. ANALIZAR SU CAPACIDAD PARA TOMAR EN UN PRÉSTAMO

Respuesta: 1. b; 2. b; 3. a; 4. a; 5. a; 6. b; 7. c; 8. a; 9. d; 10. a; 11. a; 12. a; 13. a; 14. c; 15. a; 16. c; 17. b; 18. c; 19. b; 20. a

## CUESTIONARIO DE LA LECCIÓN 11. COMPARACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS

1. Respuesta: b c
2. Respuesta: a d
3. Respuesta: a
4. Respuesta: f
5. Respuesta: 1. b; 2. d; 3. c; 4. a



---

Catholic Relief Services 228 W. Lexington Street, Baltimore, MD 21201, USA  
Tel: 410.625.2220 [www.crs.org](http://www.crs.org) / [www.crsprogramquality.org](http://www.crsprogramquality.org)