## FINANZAS HOGAREÑAS



Heladera Drean Hdr380n12n Negro 220V

\$ 1.149.999

Mismo precio en 12 cuotas de \$ 95.833

Cupón \$ 10.000 OFF

Otra opción de compra:
\$ 908.999

En 1 pago

En el siguiente articulo buscamos evaluar las mejores posibilidades de pago que tiene una persona a la hora de realizar la compra, en este caso haremos el ejercicio con la compra de una heladera. Son tantas las propuestas de como efectuar el pago de un producto que a veces, en el momento no tenemos el tiempo ni conocimiento para evaluar cada una de las propuestas. Al ser una economía que sufre la inflación, debemos tener en cuenta los efectos de estos, sobre todo cuando se abona en cuotas, que incluyen varios meses el pago.

La heladera de marca nacional, donde el precio publicado es \$1.149.999, éste es el precio que cobran con tarjeta de crédito, hasta en 12 pagos sin interés de \$95.833, y si el pago se realiza de contado, desciende el precio a \$908.999. En muchos comercios realizan estas prácticas, donde los precios publicados son el monto por financiar y te ofrecen descuentos si el pago es de contado.

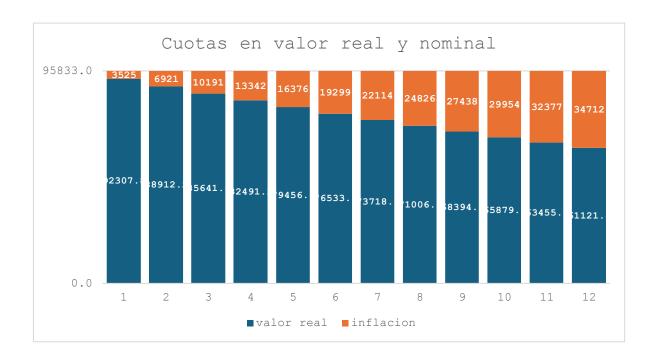
Antes que nada, debemos tener en cuenta varios factores: el primero es la tasa de interés de pedir un préstamo o a que tasa nos financia la tarjeta de crédito (precio con tarjeta), otro tema para tener en cuenta es la licuación de las cuotas fijas por la inflación.

Dentro de estas 4 posibilidades de abonar, que le conviene realizar al agente: Pago de contado, crédito personal, tarjeta de crédito bancaria o cuota simple? **Pago de contado**, esta opción debe ser beneficiosa siempre y cuando sea menor al precio pagado con tarjeta de crédito. En precio de contado tiene un descuento de 20.96% sobre el monto a financiar, lo que debería desembolsar en el momento de la compra un total de \$908.999, ahorrándose \$241.000.

**Crédito personal**, actualmente, las entidades bancarias y financieras están ofreciendo préstamos a una TNA del 85%, en el caso de pedir un préstamo de \$909.000, que es el precio de contado para ahorrarnos ese 20%, debemos devolver 12 cuotas de \$124.997, evidentemente no es conveniente porque el vendedor ofrece abonar la heladera en 12 cuotas fijas de \$95.833 con tarjeta de crédito. Pidiendo el préstamo terminaría pagando \$349.968 de más, debido a la diferencia entre cada una de las cuotas.

**Tarjeta de crédito**, en la misma publicación se encuentra el precio con tarjeta de crédito abonándolo hasta en 12 cuotas sin interés de \$95.833, el pago con tarjeta tiene un incremento del 26.51% respecto al pago de contado.

Si en los próximos 12 meses, la inflación mensual es de 3.819%, las 12 cuotas de \$95.833 a valores presentes equivaldrían al pago de contado (\$908.999), este nivel de inflación mensual y sostenido durante los 12 meses, lo mantendría indiferente entre pagar de contado o con tarjeta de credito dado que terminan abonando el mismo precio. Si la inflación es mayor al 3,819%, la deuda se licuará y se terminara pagando un valor menor al de contado, y viceversa, si la inflación es menor a 3.819%, terminará pagando un valor mayor al de contado. También puede entenderse éste 3.819%, como la tasa que le deberían ofrecer al comprador, para que coloque el dinero que pagaría de contado la heladera (\$908.999), en un plazo fijo, donde todos los meses retira el monto para pagar la cuota mensual y lo renueva hasta el próximo mes.



Según REM, la inflación interanual esperada es de 63.3%, lo que indica una inflación mensual de 4.18% durante los próximos 12 meses. Anteriormente, comentamos que al comprador lo mantiene indiferente pagar en cuotas o de contado, siempre y cuando la tasa de inflación sea del 3.819% mensual, pero vemos que las expectativas de inflación son del 4.18%. Sin tener que pagar comisión ni mantenimiento de cuenta, es recomendable abonar la heladera con tarjeta de crédito en 12 cuotas fijas de \$95.833, porque a esa tasa de inflación (4,18%) terminara pagando la heladera a precios de hoy un total de \$890.079, un ahorro de \$18.920.

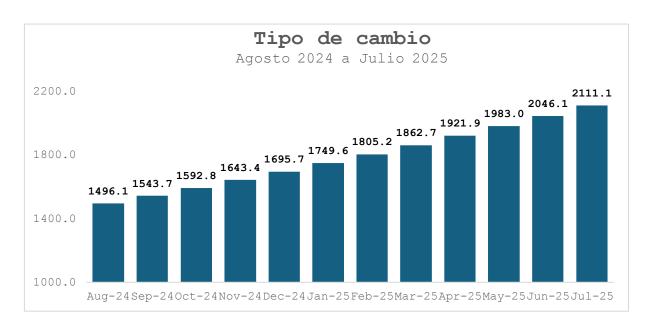
El ejercicio realizado es sobre una base que la tasa de interés e inflación se mantienen constante durante los próximos 12 meses y el agente sabe protegerse de la inflación, por eso opta por aquella opción donde la variación de precios es mayor.

## si tengo una deuda. Qué me conviene? Vender dólares o financiarme con la tarjeta?

La deuda es igual al monto en tarjeta de la heladera (\$1149999), en caso de tener el dólar billete, una opción puede ser aprovechar el descuento de contado, lo que a un dolar blue de \$1450, el pago de contado seria US\$626.89, o aprovechar las cuotas fijas con la tarjeta de crédito y apostar a una devaluación, para pagar las cuotas con ese diferencial en el precio del dólar blue.

Si tengo una deuda total de 1149000 y debo tener que pagarle, hoy a un tipo de cambio de 1450 por dólar, esa deuda equivale a 792.41 dólares, 12 cuotas de 66.01.

Para que convenga pagar las cuotas vendiendo los dólares todos los meses, es necesario que el dólar tenga una devaluación mensual al menos de 3.819% todos los meses, mostrando un valor de \$1.695 para fin de año, mientras que \$2.111 para julio del año siguiente.



Hay muchos riesgos sobre el tipo de cambio en este segundo semestre por las presiones de salir del cepo, quita del impuesto país, mayor brecha cambiaria, etc, donde podría dispararse el precio del dólar blue. Se puede utilizar como referencia el crawling peg del 2% mensual, que en este caso la deuda se haría más cara en dólares porque es una devaluación menor al 3.819%. Frente este escenario, optaría por abonarlo de contado, pagando 626.89 dólares.

## Sirve una inversión para pagar una deuda?

Anteriormente, las tasas de interes estaban reguladas por el BCRA, donde todos los bancos tenían las mismas tasas de referencia, lo que variaba eran los costos administrativos e impuestos incluidos por cada banco en particular, donde la tasa efectiva del préstamo era mayor, estos impuestos y tasas están reflejados en el costo financiero total, indicando el verdadero costo del crédito. Luego del decreto donde se liberalizan las tasas de interés, cada banco o

agencia de intermediación financiera puede ofrecer a sus clientes las tasas que desean.

Actualmente, quienes mejor rendimiento ofrecen son las cuentas remuneradas con una TNA del 42% donde al capitalizarlo de manera diaria, la TEA es de 51.11%. El mercado prevé que la inflación interanual para junio del 2024 será de 63.3%, mucho mayor a lo que ofrece cualquier TEA del mercado. Intuitivamente, cuesta creer que esta sea una solución porque es cómo funciona y opera un banco, recibe depósitos o plazos fijos a una tasa menor al que otorga préstamos. Realizar esta operatoria de colocar un plazo fijo para pagar una deuda, puede acrecentar el problema porque los intereses obtenidos no alcanzarían para pagar la deuda.

En el caso de realizar el **pago mínimo**, estrategia para nada recomendable porque sobre el saldo se refinancia al costo financiero total (incluyendo intereses punitorios, gastos y comisiones). Supongamos que el pago mínimo es de \$100.000, cuando la deuda total es de \$1.000.000, el resto que son \$900.000. Este monto de se aplican los interés punitorios de (CFT TEA) de 61.91%