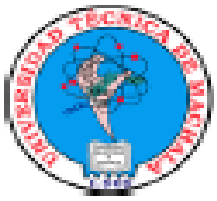


UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:
EL SISTEMA DE AMORTIZACIÓN MÁS COMPETENTE PARA EL PROCESO DE APLICACIÓN EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERA DEL ECUADOR

TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

AUTORA:
TOAPANTA CABRERA JOHANNA MERCEDES

MACHALA - EL ORO

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, TOAPANTA CABRERA JOHANNA MERCEDES, con C.I. 0705204899, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autora del siguiente trabajo de titulación EL SISTEMA DE AMORTIZACIÓN MÁS COMPETENTE PARA EL PROCESO DE APLICACIÓN EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERA DEL ECUADOR

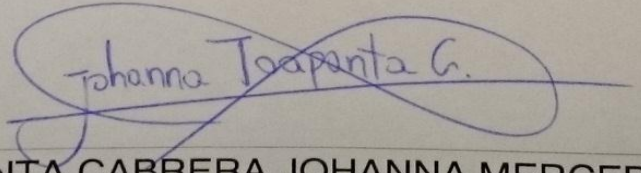
- Declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirme a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera EXCLUSIVA.

- Cedo a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA de forma NO EXCLUSIVA con referencia a la obra en formato digital los derechos de:

  a. Incorporar la mencionada obra al repositorio digital institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0), la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.

  b. Adecuarla a cualquier formato o tecnología de uso en internet, así como incorporar cualquier sistema de seguridad para documentos electrónicos, correspondiéndome como Autor(a) la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

Machala, 17 de noviembre de 2015



TOAPANTA CABRERA JOHANNA MERCEDES
C.I. 0705204899

1. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación está enfocado a dar solución al problema planteado acerca del sistema de amortización más adecuado para las Entidades Financieras del Ecuador, puesto que en nuestro país existen dos de estos Sistemas de Amortización. Para poder despejar las dudas y determinar el más adecuado primero debemos conocer cuál es el funcionamiento de cada uno de ellos, por esta razón en este trabajo se realizará una breve reseña de los diferentes Sistemas de Amortización para lo cual no basaremos en libros y citas siendo estos documento el aval de nuestra investigación.

La mayor parte de las personas que solicitan un crédito en las entidades financieras, desconocen que al momento de realizar un crédito se utiliza un sistema de amortización, siendo uno este un factor que determinara la forma de pago del crédito.

1.1. Contextualización

El sistema de amortización es un proceso que se lo aplica en las instituciones financieras del país que por disposición del Banco Central del Ecuador deben contar con un máximo de dos tipos de sistemas de amortización, en la actualidad existen tres sistemas de amortización comúnmente conocidos: alemán, francés y americano, el mismo que será seleccionado por el socio/ cliente deudor.

“Amortizar” es el proceso de cancelar una deuda y sus intereses por medio de pagos periódicos. Se dice que un documento que causa intereses esta amortizado cuando todas las obligaciones contraídas (tanto capital como interés) son liquidados mediante una serie de pagos (generalmente iguales) hecho en intervalos de tiempos iguales. (Mora Zambrano, 2009)

Tabla de amortización

Una tabla de amortización es un calendario en el cual consta lo siguiente:

- Fechas de pago
- Valores

- Capital
- Intereses
- Seguros de desgravamen
- Tipo de crédito

1.2. Indicadores del Problema

Indicadores relevantes que se deben considerar en los distintos sistemas de amortización donde están relacionados con las causas o consecuencias de posibles surgimientos de las cuales se detallan a continuación.

- ❖ Definir financieramente la amortización.
- ❖ Identificar los elementos que intervienen en una tabla de amortización.
- ❖ Entender las diversas formas o sistemas de amortización de un préstamo.
- ❖ Formular tablas de rembolso de préstamos con los distintos métodos.

1.3. Objetivo General del Reporte.

Determinar el sistema de amortización adecuado a aplicarse en las instituciones financieras locales de acuerdo al respectivo análisis obtenido, basado en las diferentes teorías y cálculos investigados para un óptimo crecimiento y rentabilidad de la institución.

1.4. Ventaja Competitiva del Trabajo

El caso escogido es relevante ya que es el eje principal en el ámbito financiero, para nosotros tiene un alto grado de importancia ya que gira en torno a nuestro crecimiento

económico, puedo citar un dicho popular y cotidiano “si una persona no se endeuda mediante un crédito o préstamo no llega a tener algo”, pero siempre y cuando tenga en cuenta la suficiente información por parte de las entidades financieras, de los procesos de sistemas de amortización a aplicarse que resulte el más conveniente a solicitar el mismo que está relacionado con la capacidad de pago del deudor, para afianzar esta intervención citare la siguiente información:

La serie de Fibonacci o Áurea ha dado cuenta de innumerables aplicaciones en diversos ámbitos científicos y también artísticos. La posibilidad que un sistema de amortización pueda reducir en sucesivas etapas la deuda ha partir del concepto de Fractales (termino introducido por el matemático Benoít Mandelbrot), permite conformar un conjunto conceptual de aplicación pragmática. Este sistema permite ser analizado elaborando su cuadro de marcha y reconocer analíticamente sus variables relevantes mediante el empleo de un conjunto de fórmulas propias. Reúne también, todas las características de Equilibrio Financiero necesarias para transacciones donde ninguna de las partes contratantes se vean beneficiadas en detrimento de su contraparte, es decir que constituyen un verdadero Sistema sobre Saldos en los cuales los deudores, abonan solo intereses sobre el capital residual, entre otras palabras, considerando la deuda original, a la que se le han deducido las amortizaciones periódicamente practicadas conforme un método de cálculo. (Fernández, 2014)

Características de un préstamo

- Cuantía del capital prestado
- Duración de la operación
- Tipo de crédito
- Sistema de amortización

2. DESARROLLO

Caso:

De los sistemas vistos, el francés, alemán y americano en sus diferentes formas de aplicación, para nuestro país en el sistema bancario local cual es el más adecuado.

Antes de dar un solución al caso planteado presentaremos una breve reseña de los sistemas de amortización, esto es para tener una idea clara de cómo es su procedimiento y aplicación.

2.1. Tipos de Sistemas de Amortización

2.1.1. Sistema de Amortización Francés

Caracterizado por cuotas de pago constante a lo largo de la vida del préstamo. También que considera que el tipo de interés es único durante toda la operación. El pago de la deuda es en cuotas constantes o uniformes. La cuota a pagar durante los plazos establecidos es constate o uniforme. La cuota a pagar durante los plazos establecidos es constante hasta su liquidación. El interés es al rebatir, es decir, aplicados sobre los saldos existentes de la deuda en un periodo. Es muy utilizado por los banco y tiendas que venden el crédito. Son ejemplos de este sistema de pago los préstamos personales del sistema bancario, las ventas a crédito de los supermercados, etc.

El sistema francés o de amortización progresiva, la cuota periódica se calcula como una renta constante vencida. De esa cuota se descuentan los intereses causados por la deuda en ese periodo y el resto, es lo que amortiza el capital. (Aliaga Calderón & Aliaga Valdéz, 2002)

Características principales del sistema de amortización francés

- **Cuota de interés**

  La primera cuota la obtenemos a través del capital inicial (importe del préstamo) por la tasa de interés unitaria anual. Las restantes, bien como el producto del capital

pendiente amortizar del periodo anterior por la tasa de interés, o bien por diferencia entre el termino amortizado del periodo menos la cuota de amortizar constante.

- **Capital pendiente de amortizar o capital vivo**

El capital amortizado o devuelto hasta el periodo se obtiene multiplicando la cuota de amortización por el número de periodos transcurridos hasta dicho periodo.

También se puede obtener, bien como suma del capital amortizado del periodo anterior más la cuota de amortizar o bien por diferencia entre el capital inicial (importe del préstamo) menos el capital pendiente hasta dicho periodo. (García Crepo, 2008)

2.1.2. Sistema de Amortización Alemán.-

En el sistema alemán o de amortización constante, la cuota de amortización se calcula dividiendo la deuda entre el número de cuotas. A esa cuota se le añade los intereses causados por la deuda en ese periodo y la suma de los dos es la cuota periódica. Las cuotas disminuyen periodo a periodo, la amortización es constante hasta la extinción de la deuda. El interés compuesto y una parte del principal son abonados periódicamente. Para la solución de casos con este sistema de pagos, conocida la amortización, necesariamente operamos con las tablas de amortización. No hay fórmulas para determinar las cuotas. El interés aplicado a los saldos es al rebatir. (Aliaga Calderón & Aliaga Valdéz, 2002)

Características del sistema de amortización alemán

- **Pago de intereses anticipado**

Se lo realiza al principio del periodo correspondiente al tipo de interés prepagable.

- **Cuotas de amortización.-**

Las cuotas de amortización seguirán siendo pos pagable. (García Crepo, 2008)

2.1.3. Sistema de Amortización Americano.-

Se cancela solo intereses en cada periodo pactado, considerando la amortización de la deuda total en el último periodo de pago. Esto implica un periodo de gracia del mismo número de cuotas fijas menos una que es la última cuota, donde se cancela el capital total del préstamo.

En el sistema Americano se crea un fondo de amortización y el préstamo se cancela totalmente en la fecha de vencimiento, con lo reunido en el fondo.

Como no se amortiza la deuda sino al final, el pago de intereses es constante, se hace periódicamente y se calculan sobre el total del préstamo.

En cada periodo se aporta una cantidad constante (la cuota periódica) dividida en una parte para depositar en el fondo y otra para cancelar los intereses. (Aliaga Calderón & Aliaga Valdéz, 2002)

Características del sistema de amortización americano

- **Cuotas de amortización**

  Son iguales a cero, excepto la última, que coincide con el capital prestado.

- **Intereses**

  En cada periodo se abona intereses, excepto en el último, en el que además de los intereses se abona la totalidad del capital prestado.

- **Términos amortizativos**

  Son iguales a la cuota de interés, excepto el último, que será la suma de la cuota de interés más la cuota de amortización de reembolso de capital.

- **Capital amortizado**

  Es constante e igual a la cuota de amortización de cada periodo que será cero, excepto el último, que será el capital prestado.

- **Capital pendiente de amortización**

Es constante e igual al capital prestado, excepto el último periodo, que será cero. (García Crepo, 2008)

A continuación se figuran las tablas de amortización de los distintos sistemas de amortización:

2.2. Sistema de Amortización Francés ejercicio práctico.

Monto a solicitar	1,000.00
Frecuencia de pago	Mensual
Cuotas	12
Línea de Crédito	Línea de Consumo
Sistema de Amortización	Francés

Cuota N°	Abono Capital	Interés	Seguro Desgravamen	Cuota	Saldo
1	77.68	12.67	0.57	90.92	1,000.00
2	78.67	11.68	0.52	90.87	922.32
3	79.66	10.69	0.48	90.83	843.65
4	80.67	9.68	0.43	90.78	763.99
5	81.69	8.66	0.39	90.74	683.32
6	82.73	7.62	0.34	90.69	601.63
7	83.78	6.57	0.29	90.64	518.90
8	84.84	5.51	0.25	90.60	435.12
9	85.91	4.44	0.20	90.55	350.28
10	87.00	3.35	0.15	90.50	264.37
11	88.10	2.25	0.10	90.45	177.37
12	89.27	1.13	0.05	90.45	89.27
Total	**1,000.00**	**84.25**	**3.77**	**1,088.02**	**0.00**

2.3. Sistema de Amortización Alemán ejercicio práctico.

Monto a solicitar	1,000.00
Frecuencia de pago	Mensual
Cuotas	12
Línea de Crédito	Línea Consumo
Sistema de Amortización	Alemán

Cuota N°	Abono Capital	Interés	Seguro Desgravamen	Cuota	Saldo
1	83.33	12.67	0.57	96.57	1,000.00
2	83.33	11.61	0.52	95.46	916.67
3	83.33	10.56	0.47	94.36	833.34
4	83.33	9.50	0.43	93.26	750.01
5	83.33	8.44	0.38	92.15	666.68
6	83.33	7.39	0.33	91.05	583.35
7	83.33	6.33	0.28	89.94	500.02
8	83.33	5.28	0.24	88.85	416.69
9	83.33	4.22	0.19	87.74	333.36
10	83.33	3.17	0.14	86.64	250.03
11	83.33	2.11	0.09	85.53	166.70
12	83.37	1.06	0.05	84.48	83.37
Total	**1,000.00**	**82.34**	**3.69**	**1,086.03**	**0.00**

2.4. Sistema de Amortización Americano ejercicio práctico

Monto a solicitar	1,000.00
Frecuencia de pago	Mensual
Cuotas	12
Línea de crédito	Línea de Consumo
Sistema de Amortización	Americano

Cuota N°	Abono Capital	Interés	Seguro Desgravamen	Cuota	Saldo
1	77.69	12.67	3.58	90.35	922.31
2	78.67	11.68	3.58	90.35	843.64
3	79.67	10.69	3.58	90.35	763.98
4	80.68	9.68	3.58	90.35	683.30
5	81.70	8.66	3.58	90.35	601.60
6	82.73	7.62	3.58	90.35	518.87
7	83.78	6.57	3.58	90.35	435.09
8	84.84	5.51	3.58	90.35	350.25
9	85.92	4.44	3.58	90.35	264.33
10	87.00	3.35	3.58	90.35	177.33
11	88.11	2.25	3.58	90.35	89.22
12	89.22	1.13	3.58	90.35	0.00
Total	**1,000.00**	**84.25**	**42.96**	**1,084.20**	

Después de haber realizado la investigación respectiva del caso que antecede se dará la debida respuesta acorde a lo solicitado.

En el Ecuador las instituciones financieras por disposición del Banco Central del Ecuador deben tener dos sistemas de amortización de los cuales los más utilizados son: el Sistema de Amortización Francés y el Sistema de Amortización Alemán, en la mayoría de las páginas web de las entidades bancarias poseen un simulador de créditos, donde el usuario puede realizar un cálculo de una crédito o préstamo, de acuerdo al sistema de amortización: francés o alemán y línea de crédito a escoger, siendo esta ultima la que fije que fija la tasa de interés, una vez finalizado el proceso se visualizara una tabla de amortización el mismo que detalla los valores mensuales a cancelar.

Una vez analizado cada sistema de amortización se puede afirmar que el más adecuado para las instituciones financieras es el **Sistema de Amortización Francés** porque se genera mayor rentabilidad el mismo es su eje fundamental para el crecimiento de la institución.

Se preguntaran del porque no elegimos el sistema de amortización alemán o el sistema de amortización americano, el motivo del porque no se selecciona los demás sistemas es por su diferencia en los resultados de los valores ya que el sistema de amortización alemán es menor y se beneficia el usuario pero la institución no tendría utilidad ya que su crecimiento empresarial estaría limitado, en cambio en el sistema americano tiene sus cuotas muy altas para el usuario y eso no genera acogida de clientes en el mercado financiero y al no haber acogida se afectaría su estabilidad dentro del sistema bancario.

A nadie se le escapa la importancia de la innovación financiera en los mercados hipotecarios. Una cuestión poco analizada hasta el momento es el efecto del sistema de amortización más aplicado en los últimos años: el de cuota fija o variable. En este artículo se muestra como el sistema de cuota fija ha abaratado en el corto plazo los préstamos hipotecarios pero como los ha encarecido en el largo plazo. Con un sistema de amortización constante los compradores de vivienda habitual habrían soportado un coste financiero significativamente inferior. Además, la estructura de las cuotas por el sistema de amortización constante habría podido contener en cierta medida la entrada en el mercado hipotecario, contribuyendo a contener la especulación y evitando la concesión de una parte de las hipotecas “subprime”. (Fuentes Castro, 2010)

3. CIERRE

El presente trabajo investigativo es de vital importancia ya que me ha permitido tener un claro conocimiento de los sistemas de amortización acorde al caso correspondiente, donde se empleó el análisis para determinar el más adecuado y rentable para las instituciones financieras del Ecuador ya que cada uno de ellos expone su proceso y características a aplicarse siendo el área de créditos el pilar fundamental para el crecimiento de la entidad financiera donde obtiene utilidad, liquidez y solvencia.

Existe una disposición por parte del Banco Central del Ecuador hacia las instituciones financieras que todo cliente/socio se lo informe de los sistemas de amortización en los créditos a ofrecerse que tiene disponible la institución y su beneficio para el usuario a la hora de tomar una decisión en el momento de adquirir la deuda.

Las instituciones financieras tienen como objetivo principal su crecimiento económico, en donde es más conveniente otorgar créditos seleccionando el sistema de amortización francés ya que mediante este sistema le genera más ingresos en el momento de recuperar dichas operaciones gestionadas.

Bibliografía

Aliaga Calderón , C., & Aliaga Valdéz, C. (2002). Matemáticas Financieras Un enfoque práctico. Colombia: Prentice Hall.

Fernández, L. A. (2014). Sistema de amortización áureo con criterio de atenuación fractal. Rince, 9.

Fuentes Castro, D. (2010). Una nota sobre la relevancia del sistema de amortización en el mercado hipotecario de valores entre 1998 - 2008. Boletin economico de ICE. información comecial española, 17 - 28.

García Crepo, P. I. (2008). Financiación Internacional. Madrid: Thomson.

Mora Zambrano, A. (2009). Matemáticas Financieras. México: Alfaomega.

List of sources

Document	complexivo trabajo practico real.docx (D15827309)
Submitted	2015-10-23 07:24 (-05:00)
Submitted by	hbejarano@utmachala.edu.ec
Receiver	hbejarano.utmac@analysis.urkund.com
Message	Fwd: TEMA PRACTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO (CORRECTO) JOHANNA TOAPANTA Show full message

10% of this approx. 7 pages long document consists of text present in 5 sources.

Reset Export Share

0 Warnings

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA TÍTULO: EL SISTEMA DE AMORTIZACIÓN MÁS COMPETENTE PARA EL PROCESO DE APLICACIÓN EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL ECUADOR TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CPA AUTOR: JOHANNA MERCEDES TOAPANTA CABRERA CI: 0705204899
MACHALA, OCTUBRE 2015 TÍTULO: EL SISTEMA DE AMORTIZACIÓN MÁS COMPETENTE PARA EL PROCESO DE APLICACIÓN EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL ECUADOR

CPA. TOAPANTA CABRERA