



**CARACTERIZACIÓN DE LOS COSTOS FINANCIEROS EN PRODUCTOS
DE LA BANCA COLOMBIANA**

AUTORES

JEFFREY NICOLAS RODRÍGUEZ JOJOA

PABLO ALBERTO LUNA TABARES

DIRECTOR DEL PROYECTO

JAIME MARTÍNEZ BOLAÑOS

UNIVERSIDAD ICESI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS INTERNACIONALES

SANTIAGO DE CALI

2020

Agradecimientos

El siguiente trabajo se realizó con el apoyo y la supervisión de personas a las cuales queremos extenderles nuestro sentimiento de agradecimiento debido a que, sin su activa participación, el siguiente no podría llevarse a cabo.

En primer lugar, queremos extender nuestro agradecimiento a la Universidad Icesi la cual nos ha acompañado en este proceso de aprendizaje y nos ha permitido disfrutar de una experiencia enriquecedora de conocimientos; A la Doctora Mercedes Fajardo Ortiz. por brindarnos el apoyo y el privilegio de pertenecer a la carrera de contaduría pública y finanzas internacionales, la cual para nosotros es un orgullo ser parte de esta importantísima profesión.

A nuestro director de proyecto de grado Jaime Martínez Bolaños por que más que un profesor y asesor, nos brindó su amistad y confianza en esta última etapa de nuestra carrera universitaria, y esta confianza depositada en nosotros, es resultado de un excelente proceso de aprendizaje.

Gracias a nuestros buenos amigos, profesores, compañeros y familia, para nosotros es todo un orgullo contar con ustedes, nos llena de felicidad y nostalgia poder contar con su compañía siempre.

Resumen

El siguiente proyecto busca encontrar aquellos costos adicionales o añadidos que se encuentran en servicios financieros tales como créditos de consumo y tarjetas de crédito para estimar el valor total unificado que finalmente pagaran los consumidores en ciertos escenarios hipotéticos. El valor total unificado (VTU) es una herramienta que sirve como punto de referencia para tomar decisiones informadas sobre los productos financieros brindados por el sector bancario colombiano; con el objetivo de acercarse al valor total pagado por los consumidores, se busca simular una serie de créditos para así estimar una serie de VTU que ayuden a mostrar un panorama general de los servicios financieros anteriormente mencionados. Los costos añadidos identificados para créditos de consumo son: gravamen a los movimientos financieros, prima de seguro, comisión por desembolso y estudio crediticio; los costos aplicados a las tarjetas de crédito son: cuota de administración y prima de seguro. Finalmente, Los resultados de los VTU en algunos bancos muestran un comportamiento inverso al aumento del monto del crédito, es decir, el VTU disminuye a medida que el monto de crédito es mayor; en otros casos para los créditos de consumo el VTU es constante en todos los escenarios planteados.

Palabras Clave: Sector bancario colombiano, Valor Total Unificado, Costos Añadidos, Créditos de consumo, Tarjetas de Crédito, Personas Naturales.

Abstract

The next project seeks to find those additional or added costs found in financial services such as consumer credits and credit cards to estimate the total unified value that consumers will ultimately pay in certain hypothetical scenarios. Unified Total Value (VTU) is a tool that serves as a reference point for making informed decisions about the financial products provided by the Colombian banking sector; In order to approach the total value paid by consumers, it is sought to simulate a series of credits in order to estimate a series of VUs that help to show an overview of the aforementioned financial services. The added costs identified for consumer credits: financial movement levy, insurance premium, disbursement fee and credit study; the costs applied to credit cards: administration fee and insurance premium. The results of VTUs in some banks show a reverse behavior to the increase in the amount of credit, that is to say, the VTU decreases as the amount of credit is higher; in other cases for consumption credits the VTU is constant in all the scenarios raised.

Keywords: Colombian banking sector, Total Unified Value, Added Costs, Consumer Lending, Credit Cards, Natural Persons.

Contenido

1. Introducción	9
2. Antecedentes	10
2.1. Banca Libre	10
2.2. Historia Sector Financiero Colombiano	11
2.3. Situación Actual Sector Bancario	13
3. Problema de Investigación	14
3.1. Planteamiento del Problema	14
3.2. Pregunta Problematizadora	14
4. Justificación	15
5. Objetivos	16
5.1. Objetivo General	16
5.2. Objetivos Específicos	16
6. Marco Teórico	17
6.1. Bancarización	17
6.2. Valor Total Unificado	19
7. Marco Legal	20
8. Metodología	22
9. Presentación de Resultados	28
9.1. Descripción de los Costos Aplicables	28
9.2. Estimación de Costos Añadidos	29
9.3. Estimación del Valor Total Unificado	33
10. Conclusiones	38
11. Bibliografía	40

Índice Ilustraciones

Ilustración 1 - Fuente: Banca de oportunidades, Superintendencia Financiera (2018).. 18

Índice Tablas

Tabla 1. Bancos que ofrecen créditos de consumo y tarjetas de crédito.	23
Tabla 2. Montos establecidos arbitrariamente para créditos de consumo y tarjetas de crédito.	25
Tabla 3. Amortización crédito de consumo 20.000.000 COP, bajo las condiciones del Banco Davivienda.....	26
Tabla 4. Amortización tarjeta crédito 5.000.000 COP, bajo las condiciones del Banco Colpatria.	27
Tabla 5. Descripción de costos aplicables a créditos de consumo y tarjetas de crédito.	28
Tabla 6. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco de Bogotá.....	30
Tabla 7. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco Popular.	30
Tabla 8. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco AV villas.....	31
Tabla 9. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco Occidente.	31
Tabla 10. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Bancolombia.	32
Tabla 11. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Banco Davivienda.....	32
Tabla 12. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Banco Colpatria.	33
Tabla 13. Pago total y VTU de créditos-Banco de Bogotá	34
Tabla 14. Pago total y VTU de créditos-Banco Popular	34
Tabla 15. Pago total y VTU de créditos-Banco Av Villas	34
Tabla 16. Pago total y VTU de créditos-Banco Occidente.....	35
Tabla 17. Pago total y VTU de créditos-Bancolombia.....	36
Tabla 18. Pago total y VTU de créditos-Banco Davivienda	36
Tabla 19. Pago total y VTU de créditos-Banco Colpatria.....	37

Índice Gráficos

Gráfico 1-Diagrama de Pareto.....	24
-----------------------------------	----

1. Introducción

Las distintas coyunturas con el sector financiero colombiano han creado una serie de interrogantes respecto a los precios de productos ofertados por las distintas entidades bancarias, por ejemplo ¿cuánto puede costar un crédito de consumo?, ¿Cuáles son los costos que asumen las personas al hacer uso de una tarjeta de crédito?, con la información adecuada estos interrogantes pueden ayudar a tomar decisiones significativas al momento de elegir un servicio de otro.

En el siguiente proyecto se identifican aquellos costos transaccionales que asumen o pagan las personas naturales cuando se hace uso de servicios financieros como tarjetas de crédito o créditos de consumo, los cuales son ofertados por el sector bancario colombiano. A través del cálculo del valor total unificado se busca mostrar la proporción de costos que asumen las personas naturales por este tipo de transacciones.

El sector bancario colombiano juega un papel muy importante en la economía colombiana; se encarga de la captación, colocación y depósito de recursos monetarios a las diferentes instancias de gestión comercial, los servicios financieros tienen una serie de costos adicionales a parte del interés del crédito. Por consiguiente, se busca observar el comportamiento y composición de algunos productos financieros tales como: créditos de consumo y tarjetas de créditos, los cuales son demandados por personas naturales.

2. Antecedentes

2.1. Banca Libre

Los orígenes de la banca colombiana se remontan a los 1870 y 1886, momentos en donde el país no contaba con ningún ente bancario y el mercado crediticio era dominado por la iglesia y unos pocos comerciantes de la época; al mismo tiempo, en esos instantes no existía en Colombia una moneda legal y el sistema crediticio y monetario era obsoleto. En el año 1870 se fundó el Banco de Bogotá, este es considerado el primer banco exitoso porque fue promovido por un amplio grupo de empresarios y hacendados bogotanos (Roca, 1954).

En la década de 1860 se dieron ciertas condiciones que influyeron en la creación de los bancos: En primer lugar, se empezaron a transar en el mercado propiedades eclesiásticas que eran inajenables y bienes raíces privados que estaban hipotecados a la iglesia y en ese entonces no se podían comerciar. Lo anterior permitió que el sistema crédito hipotecario controlado por la iglesia se desmontara. En segundo lugar, en 1863 se publicó la Constitución de Rionegro, esta protegía los principios de libertad para la iniciativa económica privada, aquí se estipuló que el negocio bancario tenía que estar sometido a un mínimo grado de regulación. Finalmente, las exportaciones que iniciaron a mediados del siglo permitieron que la economía nacional se recuperara, la cual se había contraído como consecuencia de los desajustes institucionales que dejó la independencia.

Debido al éxito del Banco de Bogotá se abrieron otros bancos privados en diferentes ciudades del país; esta primera etapa fue la más exitosa como resultado de la poca regulación por parte del gobierno, a tal punto emitir sus propios billetes. A este periodo histórico del sector financiero colombiano se le conoce como la banca libre.

La banca libre se caracterizó por la emisión de billetes equivalentes a una moneda mercancía como el oro por parte de los bancos privados, y por la falta de regulaciones para entrar al negocio bancario. En ese periodo Colombia tuvo estabilidad tanto bancaria como monetaria y se fundaron un total de 34 bancos privados.

En el año 1875 se fundó el Banco de Colombia el cual, junto con el de Bogotá, ayudaron al éxito de la banca libre, ya que fueron bancos muy influyentes y estuvieron muy bien administrados, absteniéndose de adelantar actividades de tipo especulativo. En 1886 entre el Banco de Bogotá y el Banco de Colombia habían emitido el 46 % de todos los billetes de los bancos bogotanos (Roca, 1954).

Las cosas cambiaron para la banca colombiana cuando se creó el Banco Nacional en 1880, con la llegada de este ente los bancos privados ya no gozaban de las mismas libertades que les había dado la constitución de 1863. Cuando el banco nacional sobre emitió sus billetes en el año 1886, hubo una depreciación de su moneda y tuvo que suspender su equivalencia oro. Para esa época a los bancos privados se les negó el derecho de seguir emitiendo billetes y fue ahí cuando la era de la banca libre llegó a su fin en el año 1886.

Ello ocurrió no por el mal funcionamiento de la banca libre sino, todo lo contrario, por el mal manejo que hizo el banco estatal, el Banco Nacional, de sus propios billetes. En efecto, dicho banco llevó al país entre 1889 y 1903 a la peor inflación de su historia (Roca, 1954).

2.2. Historia Sector Financiero Colombiano

Desde 1909, el Estado Colombiano no contaba con una institución que cumpliera en su nombre con el cargo de emitir una moneda legal colombiana, hasta 1923 cuando se constituyó el Banco de la República. En esta época entró el debate acerca del sistema

que más le convendría al país: si centralizar la emisión en un banco único o permitir la libertad de emisión a todos los bancos; y si se optaba por lo primero, que sería más prudente: un banco nacional, un banco extranjero, o un banco mixto. A su vez, si se trataba de un banco nacional, cuál sería su naturaleza jurídica: de derecho público, de derecho privado o con un régimen casi público. El debate comenzó en 1904 cuando el ministro del Tesoro presentó a consideración del Congreso de la República el primer proyecto de ley sobre bancos de emisión, y sólo culminó en 1922, con la aprobación y sanción de la Ley 30 que autorizó la creación del Banco de la República, Ley que luego sería modificada por la Ley 117 del mismo año. Posteriormente, ambas fueron recogidas en un solo texto, la Ley 25 de 1923.

En 1923 mediante la ley 45 se dio origen a la Superintendencia Bancaria de Colombia, como una de las reformas legislativas importantes para el crecimiento y desarrollo de sectores fundamentales de la economía nacional. dio pie al establecimiento de principios de funcionamiento para las secciones de ahorro y fiduciarias y la implementación de requisitos que cumplían con los estándares internacionales de la época. Esta superintendencia asumió la tarea de vigilar el cumplimiento de las leyes y reglamentos por parte de las entidades del sector.

En el año 2005, con el decreto 4327 surgió la Superintendencia Financiera de Colombia que era el resultado de la fusión de la Superintendencia Bancaria Y de Valores, con el objetivo de eliminar arbitrajes obsoletos y establecer un marco regulatorio acorde a la nueva realidad del sistema financiero colombiano. (Meisel Roca, y otros, 1990)

2.3. Situación Actual Sector Bancario

La banca colombiana pasó de tener 95 bancos a un total de 13 conglomerados en donde la mayor concentración del sector se encuentra en concentrado en 3 representantes locales asociados a los grandes grupos económicos que son Bancolombia (Grupo empresarial antioqueño), AVAL (Organización Luis Carlos Sarmiento Angulo) y Davivienda (Grupo Bolívar); debido a su impacto en la economía del país ante cualquier crisis estos actores siempre serán rescatados.

En la actualidad se puede decir que este sector es uno de los más influyentes en el PIB, debido a que impulsa directamente sectores reales. Por otro lado, este sigue siendo costoso para los colombianos y sus altos niveles de concentración no son muy diferentes a los altos niveles de concentración en la riqueza y el ingreso para Colombia. (Guevara, 2019)

3. Problema de Investigación

3.1. Planteamiento del Problema

Las personas naturales incurren en una serie de costos adicionales al consumir servicios ofertados por el sector bancario colombiano. Muchas veces el consumidor no es consciente de todas estas erogaciones que son adicionales a la tasa de interés, las cuales se generan al adquirir productos financieros; estas erogaciones pueden ser: primas de seguros, gravamen a los movimientos financieros, cobros por desembolsos y cuotas de manejo. Con base en lo anterior, se puede observar que se está modificando el valor total asumido por las personas, al destinar una porción mayor de sus ingresos para la cobertura de estos costos.

3.2. Pregunta Problematizadora

¿Cuál es el valor total unificado que asumen las personas naturales al hacer uso de créditos de consumo y tarjetas de crédito?

4. Justificación

La información suministrada por un sector tan influyente en la economía colombiana como el bancario, es de suma importancia para muchos sectores, debido a que este puede impactar en las decisiones de las diferentes instancias comerciales, ya sea de forma directa o indirecta.

La idea de mostrar los distintos costos y llegar a un valor aproximado que asumen los consumidores de productos o servicios financieros, ayuda a generar un panorama crítico para tomar decisiones. Además, con este trabajo se pueden despejar múltiples inquietudes referentes a la idoneidad o conveniencia de la adquisición de los productos financieros analizados, debido a que se busca mostrar escenarios que consideren aquellos costos adicionales en que se incurren.

Es oportuno dar a conocer datos relevantes partiendo de la información financiera disponible y de esta manera tener un punto de partida, el cual no es una generalidad porque puede variar según el cliente y las distintas exenciones que ofrece cada banco.

5. Objetivos

5.1. Objetivo General

- Caracterizar y cuantificar los costos que asumen las personas naturales al hacer uso de servicios financieros del sector bancario colombiano.

5.2. Objetivos Específicos

- Identificar los costos que incurre una persona natural al adquirir un crédito de consumo o una tarjeta de crédito.
- Calcular el monto de costos financieros que son pagados teóricamente al adquirir un crédito de consumo o tarjeta de crédito.
- Calcular el valor total unificado de créditos de consumo y tarjetas de crédito.

6. Marco Teórico

Mediante los siguientes hechos históricos y teorías sobre bancarización, sector financiero, valor total unificado, establecimientos de crédito, entre otros; se busca contextualizar y discutir sobre el impacto que se genera en el Valor Total Unificado que asumen las personas naturales cuando se hace uso de servicios ofrecidos por el sector bancario colombiano.

6.1. Bancarización

Entiéndase población bancarizada como aquel porcentaje de individuos que usan productos o servicios del sector financiero; factores como el nivel de educación, ubicación geográfica, poder adquisitivo, edad y otros, influyen al momento adquirir un servicio financiero. El gobierno ha creado distintos mecanismos para incentivar la inclusión financiera como por ejemplo el programa “Banca de oportunidades”. (Pabón, 2007)

La Superintendencia Financiera junto con la Banca de oportunidades tienen como objetivo medir el progreso de inclusión financiera e identificar prioridades y objetivos estratégicos para el país. Una correcta medición en este ámbito permite promover el desarrollo económico y la reducción de la pobreza en dos sentidos; el canal indirecto permite mejorar la formalización de la economía y canalizar recursos de actividades productivas; el canal directo ayuda a disminuir la vulnerabilidad ante eventos económicos adversos y eleva las condiciones de vida de la población de bajos recursos en la medida en que se estabilizan las sendas de consumo de los hogares ante fluctuaciones de ingresos. (Banca de las oportunidades, Superintendencia Financiera, 2018)

El último reporte de inclusión financiera publicado es del año 2018, los principales hallazgos de este reporte son los siguientes: En la última década, se vincularon más de 12 millones de colombianos al sistema financiero, con lo cual el indicador de inclusión financiera pasó de cerca del 55,5% en 2008 al 81,4% en 2018. Esto quiere decir que, en el último año, de los 34 millones de adultos del país, 28,0 millones tenían acceso, al menos, a un producto financiero. Específicamente, 26,8 millones de adultos tenían al menos un producto de depósito y 13,9 millones algún crédito vigente. En 2018, los productos con mayor penetración han sido la cuenta de ahorro y el crédito de consumo, incluyendo la tarjeta de crédito. En efecto, 25,8 millones de adultos tenían una cuenta de ahorro, 8,9 millones una tarjeta de crédito y 6,8 millones un crédito de consumo. (Banca de las oportunidades, Superintendencia Financiera, 2018)

Ilustración 1. Indicadores de acceso y uso de productos financieros.



Fuente: Banca de oportunidades, Superintendencia Financiera (2018)

6.2. Valor Total Unificado

La ley 1748 expedida el 26 de diciembre de 2014, es una iniciativa del congreso de la Republica que obliga a las entidades financieras a reunir en un solo valor todos los conceptos efectivamente pagados y recibidos en relación con los productos financieros ofrecidos, con el objetivo de mejorar y evitar asimetrías en la información que las entidades financieras emiten a los usuarios. El valor total unificado puede incluir seguros obligatorios, erogaciones, tasas de interés o descuentos, entre otros; este valor sirve como referencia no sólo para que los clientes puedan conocer el verdadero costo de sus productos de una manera simple y fácil sino comparar entre las distintas opciones que le ofrece el mercado (ASOBANCARIA, 2015).

7. Marco Legal

- **Ley 25 de 1923:** Este trabajo toma en consideración las entidades que conforman el sector financiero, en la cual, el Banco de la Republica tiene un papel importante como ente regulador de la política económica del país. Por esto, es importante conocer los orígenes de esta institución y cómo se estructuró. En el artículo primero de la Ley 25 de 1923 lo definen como un banco de emisión, giro, depósito y descuento.
- **Decreto 624 de 1989:** Gran parte de las operaciones que se realizan por medio de entidades financieras pueden generar impuestos como lo es el IVA o retenciones como el GMF. Lo anterior, esta reglado por el Estatuto Tributario, que es expedido por el Decreto 624 de 1989.
- **Ley 31 de 1992:** Los cambios económicos y requerimientos monetarios del país cambian vertiginosamente cada año, esto genera nuevas necesidades y con esto la creación o reestructuración de entidades gubernamentales; por tal motivo, en 1992 bajo la Ley 31, se estipulan las nuevas actividades que realizará el Banco de la Republica, entre las cuales lo precisa como la autoridad monetaria cambiaria y crediticia del país.
- **Decreto 663 de 1963:** El sector financiero tiene diversas actividades, las cuales son desarrolladas por diferentes entidades como por ejemplo la Bancaria o la Aseguradora. Debido a lo anterior, se establecen las limitaciones de cada una de estas entidades por medio del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, promulgado por el Decreto 663 de 1963.

- **Ley 964 de 2005:** La necesidad de nuevos y rigurosos controles para la actividad financiera del país conllevó a la unificación de la superintendencia bancaria y la superintendencia de valores que tuvo como resultado la creación de la superintendencia financiera. Esta entidad tiene como labor la vigilancia de todas las operaciones en las cuales intervengan entidades del sector financiero.
- **Ley 1748 de 2014:** Conocida como ley de precios transparentes que obliga a las entidades financieras a ofrecer a sus clientes actuales y potenciales el valor total unificado de los conceptos efectivamente recibidos y pagados en relación con los productos financieros.
- **Decreto 3078 del 2016:** La banca de las oportunidades fue creada por el gobierno nacional con el fin de promover el acceso al microcrédito y promover la inclusión financiera.

8. Metodología

Para comenzar, se encontró las distintas erogaciones que las personas naturales pagan cuando solicitan servicios financieros. La revisión de las distintas fuentes literarias ayudó a contextualizar y brindó un panorama general sobre la situación actual de la banca colombiana; además, se revisó la información de carácter público emitidos por las diferentes entidades de control como la Superintendencia Financiera, Asobancaria y las distintas entidades bancarias, las cuales brindaron datos relevantes tales como: costos correspondientes a comisiones por transacciones, primas de seguros, cuotas de administración, gravamen a los movimientos financieros, comisión por estudio de crédito y la cartera compuesta por los rubros de créditos de consumo y tarjetas de crédito, esta última cuenta con el objetivo de averiguar aquellos bancos que tienen la mayor participación del mercado bancario.

El desarrollo de este trabajo está basado en supuestos y estimaciones a partir de información del sector, la cual sirvió como punto de referencia para estimar un rango porcentual cercano al valor total unificado. Previo a los cálculos, se establecieron parámetros con el objetivo de limitar el alcance de la medición de la tasa; a continuación, se enlista los supuestos utilizados:

1. Se consideran todos los bancos que ofrecen productos financieros tales como: créditos de consumo y tarjetas de crédito.
2. Se agrupó a los Bancos Occidente, Bogotá, Popular y AV Villas como Grupo AVAL.
3. Los bancos analizados son los de mayor concentración de cartera entre los productos financieros mencionados en el literal 1.

4. Se aplicó el promedio de las tasas efectivas vigentes en cada mes del año 2019 para el cálculo del valor total unificado.
5. Se aplicó el gravamen a los movimientos financieros sobre el monto total de los créditos de consumo.
6. Se establecieron montos considerando los mínimos establecidos por los bancos para los respectivos productos financieros.
7. Los créditos de consumo se amortizaron a 36 meses.
8. Se asume para tarjetas de crédito que se utilizó la totalidad del cupo en el periodo 0.
9. El saldo de tarjetas de crédito se amortiza a 12 meses.

Seguidamente, mediante la herramienta electrónica Excel, se elaboró una tabla resumen de los distintos bancos colombianos que cumplían con el requisito de tener en su portafolio de productos una línea de créditos de consumo y tarjetas de crédito (ver tabla 1).

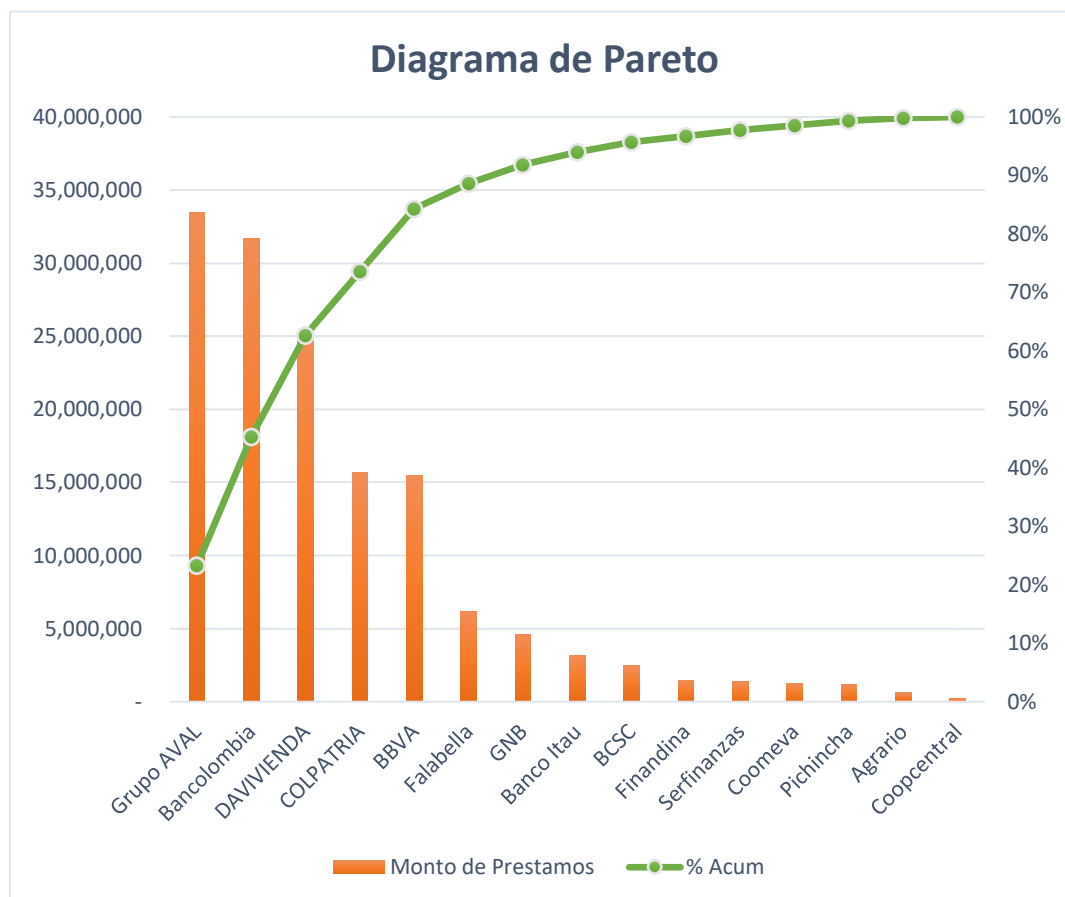
Tabla 1. Bancos que ofrecen créditos de consumo y tarjetas de crédito.

Monto de préstamos en millones de pesos			
Banco	Monto de Prestamos	%	% Acum
Grupo AVAL	33.470.112	23,259%	23,259%
Bancolombia	31.713.020	22,038%	45,296%
DAVIVIENDA	25.005.089	17,376%	62,672%
COLPATRIA	15.654.988	10,879%	73,551%
BBVA	15.499.704	10,771%	84,322%
Falabella	6.182.816	4,296%	88,619%
GNB	4.605.686	3,201%	91,819%
Banco Itau	3.173.037	2,205%	94,024%
BCSC	2.481.521	1,724%	95,749%
Finandina	1.438.832	1,000%	96,748%
Serfinanzas	1.388.128	0,965%	97,713%
Coomeva	1.254.828	0,872%	98,585%
Pichincha	1.190.101	0,827%	99,412%
Agrario	608.809	0,423%	99,835%
Coopcentral	237.372	0,165%	100%
	143.904.042	100%	

Fuente: Elaboración Propia

Con ayuda del análisis de Pareto, se seleccionó los bancos que aproximadamente acumulaban el 73% de la partición en el mercado de créditos de consumo y tarjetas de crédito. (ver gráfico 1)

Gráfico 1-Diagrama de Pareto.



Fuente: Elaboración Propia

Se listaron los costos atribuibles a los servicios financieros (créditos de consumo y tarjetas de crédito) que cada banco oferta y se estableció los montos para estos créditos, considerando el monto mínimo que cada entidad bancaria ofrece y gradualmente se aumentó cada monto según el criterio de los autores. (ver tabla 2)

Tabla 2. Montos establecidos arbitrariamente para créditos de consumo y tarjetas de crédito.

Montos Créditos de Consumo	Montos Tarjetas de Crédito
1.000.000	500.000
5.000.000	1.000.000
10.000.000	2.000.000
20.000.000	5.000.000
50.000.000	10.000.000
100.000.000	20.000.000

Fuente: Elaboración Propia

Se agregó una hoja cálculo para cada banco en la cual se realizó la amortización de los créditos bajo una línea de tiempo específico (créditos de consumo-36 meses, tarjetas de crédito-12 meses). La tabla de amortización incluye una columna de costos añadidos, los cuales son diferente al interés corriente, así como se puede evidenciar en el ejemplo del crédito de consumo por un valor de 20.000.000 COP (ver tabla 3); se halló el monto total pagado al final del periodo amortizado haciendo una sumatoria de todos los pagos y se calculó el Valor Total Unificado (VTU) teniendo como referencia el monto inicial y la carga monetaria que lo excede de la siguiente manera: la suma de intereses y costos añadidos sobre el monto del crédito. Se aplicó este mismo procedimiento para cada banco analizado.

Tabla 3. Amortización crédito de consumo 20.000.000 COP, bajo las condiciones del Banco Davivienda.

Periodo	Inicial	Interés	Abono Capital	Pago	Final	Costos Añadidos
0					20.000.000	
1	20.000.000	264.709	437.273	701.981	19.562.727	187.600
2	19.562.727	258.921	443.060	701.981	19.119.667	105.247
3	19.119.667	253.057	448.924	701.981	18.670.743	102.864
4	18.670.743	247.115	454.866	701.981	18.215.878	100.449
5	18.215.878	241.095	460.886	701.981	17.754.991	98.001
6	17.754.991	234.995	466.986	701.981	17.288.005	95.522
7	17.288.005	228.814	473.167	701.981	16.814.838	93.009
8	16.814.838	222.552	479.430	701.981	16.335.409	90.464
9	16.335.409	216.206	485.775	701.981	15.849.634	87.884
10	15.849.634	209.777	492.204	701.981	15.357.429	85.271
11	15.357.429	203.262	498.719	701.981	14.858.710	82.623
12	14.858.710	196.662	505.320	701.981	14.353.391	79.940
13	14.353.391	189.973	512.008	701.981	13.841.383	77.221
14	13.841.383	183.197	518.784	701.981	13.322.598	74.467
15	13.322.598	176.330	525.651	701.981	12.796.948	71.676
16	12.796.948	169.373	532.608	701.981	12.264.340	68.848
17	12.264.340	162.324	539.657	701.981	11.724.682	65.982
18	11.724.682	155.181	546.800	701.981	11.177.882	63.079
19	11.177.882	147.944	554.037	701.981	10.623.845	60.137
20	10.623.845	140.611	561.370	701.981	10.062.475	57.156
21	10.062.475	133.181	568.800	701.981	9.493.675	54.136
22	9.493.675	125.653	576.328	701.981	8.917.347	51.076
23	8.917.347	118.025	583.956	701.981	8.333.390	47.975
24	8.333.390	110.296	591.685	701.981	7.741.705	44.834
25	7.741.705	102.465	599.516	701.981	7.142.189	41.650
26	7.142.189	94.530	607.451	701.981	6.534.738	38.425
27	6.534.738	86.490	615.491	701.981	5.919.246	35.157
28	5.919.246	78.344	623.637	701.981	5.295.609	31.846
29	5.295.609	70.090	631.892	701.981	4.663.717	28.490
30	4.663.717	61.726	640.255	701.981	4.023.463	25.091
31	4.023.463	53.252	648.729	701.981	3.374.734	21.646
32	3.374.734	44.666	657.315	701.981	2.717.418	18.156
33	2.717.418	35.966	666.015	701.981	2.051.403	14.620
34	2.051.403	27.151	674.830	701.981	1.376.573	11.037
35	1.376.573	18.220	683.762	701.981	692.812	7.406
36	692.812	9.170	692.812	701.981	-	3.727
		5.271.325	20.000.000	25.271.325		2.222.712

Fuente: Elaboración Propia

La siguiente tabla muestra el proceso de amortización que se realizó a un préstamo mediante tarjeta de crédito equivalente a 5.000.000 COP, la cual cuenta con una columna adicional de costos añadidos. (ver tabla 4)

Tabla 4. Amortización tarjeta crédito 5.000.000 COP, bajo las condiciones del Banco Colpatria.

Periodo	Inicial	Interés	Abono Capital	Pago	Final	Costos Añadidos
1	5.000.000	100.219	416.667	516.886	4.583.333	30.940
2	4.583.333	91.868	416.667	508.534	4.166.667	30.940
3	4.166.667	83.516	416.667	500.183	3.750.000	30.940
4	3.750.000	75.164	416.667	491.831	3.333.333	30.940
5	3.333.333	66.813	416.667	483.479	2.916.667	30.940
6	2.916.667	58.461	416.667	475.128	2.500.000	30.940
7	2.500.000	50.110	416.667	466.776	2.083.333	30.940
8	2.083.333	41.758	416.667	458.425	1.666.667	30.940
9	1.666.667	33.406	416.667	450.073	1.250.000	30.940
10	1.250.000	25.055	416.667	441.721	833.333	30.940
11	833.333	16.703	416.667	433.370	416.667	30.940
12	416.667	8.352	416.667	425.018	-	30.940
		651.425	5.000.000	5.651.425		371.280

Fuente: Elaboración Propia

9. Presentación de Resultados

9.1. Descripción de los Costos Aplicables

La revisión de los datos correspondientes a tasas y tarifas de los 7 bancos estudiados para el periodo de 2019 arrojó una serie de costos transaccionales semejantes entre sí; sin embargo, se identificaron variaciones con respecto a la forma de aplicación según la entidad bancaria. A continuación, se describen los costos hallados:

Tabla 5. Descripción de costos aplicables a créditos de consumo y tarjetas de crédito.

Costos	Crédito de Consumo	Tarjeta de Crédito
	Descripción	Descripción
GMF	Corresponde al cobro de cuatro (4) pesos por cada mil (1000) pesos del monto de una transacción, se aplica al monto total del crédito que para este análisis se planteó desde un millón de pesos hasta cien millones de pesos.	No aplica este cobro
Seguro	La prima de seguro es de carácter obligatorio para todo crédito, así lo citan los diferentes contratos de aseguramiento. A pesar de que todas las entidades lo cobran, existen diversas formas de hacerlo, entre las cuales se identificaron: el cobro de un porcentaje sobre la cuota mensual del crédito (Banco de Bogotá y Occidente), el cobro de una tarifa fija por cada millón desembolsado (Bancolombia), un porcentaje por cada mil pesos del monto desembolsado (Banco Popular), un porcentaje por cada mil pesos de deuda (Davivienda) y el cobro de una tarifa fija por cada millón de deuda (Colpatria).	La prima de seguro para las tarjetas de crédito se ajusta según el tipo de tarjeta, las tarjetas que se utilizaron son: Clásica, Gold, Platinum, Signature, Infinity y Black. Para el caso del Banco de Occidente, la prima de seguro está incluida en la cuota de manejo. Bancolombia y Davivienda como excepción tienen una tarifa estándar para todas las tarjetas ofrecidas.
Comisión Desembolso	Este cobro se ajusta a la modalidad seleccionada por el cliente, ya sea un depósito ACH o cheque. Según los datos encontrados en cada banco, este cobro lo realizan los Bancos Bogotá, Popular y Colpatria.	No aplica este cobro
Estudio Crediticio	Es un cobro muy común para créditos de libranza, aunque el	No aplica este cobro

	Banco AV Villas realiza este cobro para los créditos de consumo. Consiste en el estudio de la viabilidad del crédito.	
Cuota de administración	No aplica este cobro	Es la cuota administrativa para mantener un cupo de crédito disponible, se cobra de acuerdo con la categoría de la tarjeta (Clásica, Gold, Platinum, Signature, Infinity y Black). A pesar de las diferentes excepciones y beneficios que pueden dar los bancos respecto a este cobro, se estableció como un cobro fijo mensual para el objeto de estudio.

Fuente: Elaboración Propia

9.2. Estimación de Costos Añadidos

Para cada banco objeto de estudio, se asignó una tabla resumen que incluye los montos de crédito establecidos, los costos añadidos correspondiente a cada monto y la carga porcentual de los costos añadidos, los cuales representan la carga total de aquellos costos adicionales sobre el valor del crédito que se paga al finalizar la deuda.

Para los créditos de consumo, la estimación de los costos añadidos está sujeta al monto del crédito adquirido; por lo tanto, se presentó un valor asumido de costos adicionales diferente en cada caso¹; los costos añadidos son equivalentes a la sumatoria de cada mes de un periodo de 36 meses. Para las tarjetas de crédito, el monto de costos añadidos está ligado a la categoría de la tarjeta que maneja, esto se explica al considerar como fijos los costos por concepto de cuota de administración y de la prima de seguro; para este caso, los costos añadidos son las sumatorias de los costos mensuales de un periodo de 12 meses.

El primer banco que se analizó fue Banco de Bogotá, se identifica un comportamiento decreciente conforme va aumentando el monto principal de crédito

¹ El valor correspondiente a los costos añadidos varía dependiendo del banco estudiado y el monto principal con el que se realizó la simulación del crédito.

para el caso de los créditos de consumo, para las tarjetas de crédito se evidencia una disminución porcentual considerable, esto quiere decir que resulta más costosa la adquisición de tarjetas de crédito con cupos bajos como es el caso del monto de 500.000 (ver tabla 6).

Tabla 6. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco de Bogotá.

Banco Bogotá					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	133.288	13,33%	500.000	362.898	72,58%
5.000.000	553.150	11,06%	1.000.000	362.898	36,29%
10.000.000	1.077.977	10,78%	2.000.000	362.898	18,14%
20.000.000	2.127.633	10,64%	5.000.000	422.688	8,45%
50.000.000	5.276.599	10,55%	10.000.000	471.111	4,71%
100.000.000	10.524.877	10,52%	20.000.000	471.111	2,36%

Fuente: Elaboración Propia

En el caso del Banco popular, los créditos de consumo muestran un porcentaje de participación alto en comparación con los otros bancos, lo cual se ve reflejado en un costo adicional para cada crédito. Para las tarjetas de crédito, la carga porcentual de costos añadidos es decreciente respecto al monto de crédito de cada escenario planteado. Los costos añadidos aumentan, pero no con las mismas proporciones en que incrementa el monto de crédito (ver tabla 7).

Tabla 7. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco Popular.

Banco Popular					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	240.662	24,07%	500.000	283.200	56,64%
5.000.000	1.156.662	23,13%	1.000.000	283.200	28,32%
10.000.000	2.301.662	23,02%	2.000.000	283.200	14,16%
20.000.000	4.591.662	22,96%	5.000.000	325.200	6,50%
50.000.000	11.461.662	22,92%	10.000.000	363.600	3,64%
100.000.000	22.911.662	22,91%	20.000.000	451.200	2,26%

Fuente: Elaboración Propia

Así mismo, el banco AV Villas muestra una tendencia porcentual decreciente cuando aumenta el monto principal del crédito; en el caso de los créditos de consumo, los costos añadidos para créditos de bajo monto tienen más peso que los créditos de mayor valor. En el caso de las tarjetas de crédito, al comparar con los anteriores casos, se evidencia un porcentaje de participación alto para montos menores y también presenta una tendencia decreciente (ver tabla 8).

Tabla 8. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco AV villas.

Banco AV Villas					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	192.128	19,21%	500.000	462.600	92,52%
5.000.000	584.840	11,70%	1.000.000	462.600	46,26%
10.000.000	1.075.730	10,76%	2.000.000	462.600	23,13%
20.000.000	2.057.509	10,29%	5.000.000	505.600	10,11%
50.000.000	5.002.846	10,01%	10.000.000	543.200	5,43%
100.000.000	9.911.741	9,91%	20.000.000	568.200	2,84%

Fuente: Elaboración Propia

Para los productos del banco de Occidente, los costos adicionales de los créditos de consumo muestran una participación porcentual constante independientemente del monto principal, el porcentaje de costos añadidos para el caso de las tarjetas de crédito es el menor de todos los casos estudiados en el presente trabajo. Igual que en los otros casos, tienen una tendencia decreciente en el porcentaje de participación para tarjetas de crédito (ver tabla 9).

Tabla 9. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito-Banco Occidente.

Banco de Occidente					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
2.000.000	191.018	9,55%	500.000	268.800	53,76%
5.000.000	477.544	9,55%	1.000.000	268.800	26,88%
10.000.000	955.089	9,55%	2.000.000	268.800	13,44%
20.000.000	1.910.178	9,55%	5.000.000	311.600	6,23%
50.000.000	4.775.444	9,55%	10.000.000	357.500	3,58%
100.000.000	9.550.888	9,55%	20.000.000	373.600	1,87%

Fuente: Elaboración Propia

Para el caso de los créditos de consumo, el porcentaje de costos añadidos para Bancolombia muestra un comportamiento constante similar que banco de Occidente, este porcentaje de participación es menor para el primer monto debido a las diferentes políticas que maneja cada banco para estos préstamos, pero si hacemos un seguimiento a estos costos, se paga más para el caso de Bancolombia. Aunque existe una tendencia decreciente para el caso del porcentaje de las tarjetas de crédito, estas pagan el valor más caro en costos adicionales de todos los bancos estudiados (ver tabla 10).

Tabla 10. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Bancolombia.

Bancolombia					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	114.699	11,47%	500.000	584.737	116,95%
5.000.000	573.493	11,47%	1.000.000	584.737	58,47%
10.000.000	1.146.986	11,47%	2.000.000	584.737	29,24%
20.000.000	2.293.971	11,47%	5.000.000	629.137	12,58%
50.000.000	5.734.928	11,47%	10.000.000	671.137	6,71%
100.000.000	11.469.856	11,47%	20.000.000	791.137	3,96%

Fuente: Elaboración Propia

Davivienda al igual que banco de Occidente y Bancolombia muestra una tendencia constante en el porcentaje de participación para créditos de consumo, las tarjetas de crédito ocupan un segundo lugar en términos de los menores costos añadidos por este servicio, y al igual que varios bancos estudiantes anteriormente muestra una tendencia decreciente (ver tabla 11).

Tabla 11. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Banco Davivienda.

Banco Davivienda					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	111.136	11,11%	500.000	279.300	55,86%
5.000.000	555.678	11,11%	1.000.000	279.300	27,93%
10.000.000	1.111.356	11,11%	2.000.000	279.300	13,97%
20.000.000	2.222.712	11,11%	5.000.000	330.300	6,61%
50.000.000	5.556.780	11,11%	10.000.000	371.100	3,71%
100.000.000	11.113.560	11,11%	20.000.000	458.700	2,29%

Fuente: Elaboración Propia

Finalmente, el cálculo de los costos añadidos para créditos de consumo muestra que el banco Colpatria es el banco que carga un menor porcentaje a este tipo de productos financieros. Al igual que casos anteriores, el comportamiento porcentual de los costos añadidos para créditos de consumo y tarjetas de crédito es decreciente conforme aumenta el monto principal del crédito (ver tabla 12).

Tabla 12. Costos añadidos de los créditos de consumo y tarjetas de crédito- Banco Colpatria.

Banco Colpatria					
Montos Créditos de Consumo	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto	Montos Tarjetas de Crédito	Costos Añadidos	Valor % respecto al Monto
1.000.000	76.208	7,62%	500.000	311.280	62,26%
5.000.000	219.309	4,39%	1.000.000	311.280	31,13%
10.000.000	398.619	3,99%	2.000.000	311.280	15,56%
20.000.000	757.238	3,79%	5.000.000	371.280	7,43%
50.000.000	1.833.094	3,67%	10.000.000	419.280	4,19%
100.000.000	3.626.189	3,63%	20.000.000	503.280	2,52%

Fuente: Elaboración Propia

9.3. Estimación del Valor Total Unificado

En las siguientes tablas, se muestran los resultados obtenidos al estimar el Valor Total Unificado. Además, se muestra el monto total pagado al final del crédito, que abarca el pago del principal (monto del crédito), los intereses pagados y todos los costos añadidos.

En primer lugar, el análisis realizado a banco de Bogotá muestra una tendencia decreciente en su VTU para los créditos de consumo y tarjetas de crédito, evidenciando que resulta más favorable la adquisición de productos con altos montos (ver tabla 13).

Tabla 13. Pago total y VTU de créditos-Banco de Bogotá

Banco Bogotá					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.404.894	40,49%	500.000	928.286	85,66%
5.000.000	6.911.182	38,22%	1.000.000	1.493.674	49,37%
10.000.000	13.794.041	37,94%	2.000.000	2.624.450	31,22%
20.000.000	27.559.761	37,80%	5.000.000	6.076.570	21,53%
50.000.000	68.856.919	37,71%	10.000.000	11.778.875	17,79%
100.000.000	137.685.515	37,69%	20.000.000	23.086.639	15,43%

Fuente: Elaboración Propia

Del mismo modo, banco Popular también muestra una tendencia decreciente en sus VTU de los servicios financieros ofertados. Los créditos de consumo muestran el valor a pagar más alto entre los bancos estudiados con un porcentaje que va desde 45,76% para el caso del crédito de menor cuantía y 44,61% para el préstamo más costoso simulado (ver tabla 14).

Tabla 14. Pago total y VTU de créditos-Banco Popular

Banco Popular					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.457.638	45,76%	500.000	844.265	68,85%
5.000.000	7.241.544	44,83%	1.000.000	1.405.330	40,53%
10.000.000	14.471.426	44,71%	2.000.000	2.527.459	26,37%
20.000.000	28.931.189	44,66%	5.000.000	5.935.848	18,72%
50.000.000	72.310.480	44,62%	10.000.000	11.584.897	15,85%
100.000.000	144.609.298	44,61%	20.000.000	22.893.793	14,47%

Fuente: Elaboración Propia

Banco AV villas representa un alto VTU para créditos y tarjetas de baja cuantía, pero con una disminución representativa a medida que aumenta el monto inicial del crédito (ver tabla 15).

Tabla 15. Pago total y VTU de créditos-Banco AV Villas

Banco AV Villas					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.413.632	41,36%	500.000	1.017.382	103,48%
5.000.000	6.692.357	33,85%	1.000.000	1.572.164	57,22%
10.000.000	13.290.763	32,91%	2.000.000	2.681.728	34,09%
20.000.000	26.487.575	32,44%	5.000.000	6.053.420	21,07%
50.000.000	66.078.011	32,16%	10.000.000	11.638.839	16,39%
100.000.000	132.062.071	32,06%	20.000.000	22.759.478	13,80%

Fuente: Elaboración Propia

En el caso de banco de Occidente, sus VTU de créditos de consumo muestran una tendencia constante con un VTU de 31,5%, caso contrario a sus tarjetas de crédito, las cuales siguen el patrón decreciente de otros bancos. Se evidencia que los productos de este banco son los menos onerosos entre los demás bancos trabajados (ver tabla 16).

Tabla 16. Pago total y VTU de créditos-Banco Occidente

Banco Occidente					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
2.000.000	2.629.954	31,50%	500.000	824.348	64,87%
5.000.000	6.574.884	31,50%	1.000.000	1.379.896	37,99%
10.000.000	13.149.769	31,50%	2.000.000	2.490.992	24,55%
20.000.000	26.299.538	31,50%	5.000.000	5.867.080	17,34%
50.000.000	65.748.844	31,50%	10.000.000	11.468.461	14,68%
100.000.000	131.497.688	31,50%	20.000.000	22.595.521	12,98%

Fuente: Elaboración Propia

Por otro lado, Bancolombia presta su servicio de tarjetas de crédito con el VTU más costoso de la lista de bancos estudiados; al igual que banco de Occidente y Davivienda, sus VTU de créditos de consumo muestran una tendencia constante (ver tabla 17).

Tabla 17. Pago total y VTU de créditos-Bancolombia

Bancolombia					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.393.606	39,36%	500.000	1.147.448	129,49%
5.000.000	6.968.028	39,36%	1.000.000	1.710.159	71,02%
10.000.000	13.936.055	39,36%	2.000.000	2.835.580	41,78%
20.000.000	27.872.111	39,36%	5.000.000	6.256.245	25,12%
50.000.000	69.680.277	39,36%	10.000.000	11.925.353	19,25%
100.000.000	139.360.555	39,36%	20.000.000	23.299.568	16,50%

Fuente: Elaboración Propia

De Igual forma que bancos como Occidente y Bancolombia, banco Davivienda muestra una tendencia constante en sus VTU de créditos de consumo y sus tarjetas de crédito siguen el patrón decreciente en sus VTU (ver tabla 18).

Tabla 18. Pago total y VTU de créditos-Banco Davivienda

Banco Davivienda					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.374.702	37,47%	500.000	840.801	68,16%
5.000.000	6.873.509	37,47%	1.000.000	1.402.302	40,23%
10.000.000	13.747.019	37,47%	2.000.000	2.525.305	26,27%
20.000.000	27.494.037	37,47%	5.000.000	5.945.312	18,91%
50.000.000	68.735.093	37,47%	10.000.000	11.601.124	16,01%
100.000.000	137.470.187	37,47%	20.000.000	22.918.747	14,59%

Fuente: Elaboración Propia

Por último, el banco Colpatria mostró una disminución respecto al monto de crédito en sus VTU tanto para los créditos de consumo y tarjetas de crédito. Para los créditos de consumo a partir de 5.000.000 brinda el VTU más competitivo entre los bancos estudiados (ver tabla 19).

Tabla 19. Pago total y VTU de créditos-Banco Colpatría

Banco Colpatría					
Montos Créditos de Consumo	Pago Total	Valor Total Unificado	Montos Tarjetas de Crédito	Pago Total	Valor Total Unificado
1.000.000	1.384.071	38,41%	500.000	876.422	75,28%
5.000.000	6.537.141	30,74%	1.000.000	1.441.565	44,16%
10.000.000	13.034.282	30,34%	2.000.000	2.571.850	28,59%
20.000.000	26.028.563	30,14%	5.000.000	6.022.705	20,45%
50.000.000	65.011.408	30,02%	10.000.000	11.722.129	17,22%
100.000.000	129.982.816	29,98%	20.000.000	23.108.979	15,54%

Fuente: Elaboración Propia

10. Conclusiones

Es claro que las entidades bancarias ofrecen sus productos financieros con ciertas erogaciones adicionales. Tal como esta investigación lo ha mostrado es preciso afirmar que estas afectan el valor final a pagar por el consumidor.

Los VTU sirven de guía para los consumidores (personas naturales) para tener un panorama sobre los posibles costos generados por los productos financieros adquiridos. Sin embargo, este VTU no será el efectivamente pagado al final del crédito, debido a las variaciones en cobros de cada banco y al perfil de riesgo de cada cliente.

Los cobros que se identificaron y usualmente son aplicados a los clientes de créditos de consumo son: Gravamen a los movimientos financieros, primas de seguro, comisión por desembolso y estudio crediticio; destacando que el cobro por estudio de crédito es aplicado solo por el banco AV Villas. Por otra parte, los cobros más comunes para tarjetas de crédito son: Cuota de administración y prima de seguro.

El análisis de los cálculos realizados a las distintas entidades bancarias nos mostró distintas conclusiones, las cuales son:

- Para bancos como Bogotá, Popular, AV Villas y Colpatria, se evidencia un comportamiento decreciente a medida que el monto principal aumenta para sus VTU de créditos de consumo. La anterior situación se explica por dos razones: se incluye un cobro por desembolso o estudio de crédito y porque la prima de seguro está sujeta al valor de insoluto de la deuda.
- Existe un comportamiento constante a medida que el monto principal del crédito aumenta para los bancos Occidente, Bancolombia y Davivienda en sus créditos

de consumo; esto se explica porque la prima de seguro es constante para cada periodo y no hay un cobro por desembolso.

- Las tarjetas de crédito de todos los bancos estudiados presentan un comportamiento decreciente en sus VTU, esto se debe a que el cobro de los costos añadidos es fijo.
- Con ayuda de los resultados obtenidos, podemos concluir que el banco Colpatria es la mejor opción al momento de solicitar un crédito de consumo mayor o igual a 5 millones, y la opción más recomendada para la adquisición de una tarjeta de crédito es banco de Occidente.

11. Bibliografía

ASOBANCARIA. (16 de marzo de 2015). *Ley de precios transparentes: un vistazo desde la banca*. Bogotá: Semana Económica .

Banca de las oportunidades, Superintendencia Financiera. (2018). *Reporte de inclusión financiera 2018*. Bogotá: Puntoaparte.

Guevara, D. (16 de Julio de 2019). *Portafolio.co* . Obtenido de www.portafolio.co/economia/una-mirada-al-ultimo-siglo-del-sector-financiero-en-colombia-531602

Meisel Roca, A., Ortega Acosta, F. J., Ibáñez Nájara, J. E., López, A., Gómez Restrepo, H. J., & Lombo Vanegas, M. (1990). *El banco de la república: Antecedentes, evolución y estructura. La organización inicial del Banco de la República*.

Pabón, A. M. (2007). *Determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos*. Bogotá: Banco De La Republica.

Roca, G. A. (1954). *banrepcultural.org*. Obtenido de www.banrepcultural.org/biblioteca-virtual/credencial-historia/numero-135/origenes-de-la-banca-comercial-en-colombia