

## **Créditos *revolving*, su naturaleza y funcionamiento**

Mateo Acosta<sup>+++</sup>  
Universidad Técnica Particular de Loja

*Recibido: 25 de julio de 2023*  
*Aceptado: 31 de agosto de 2023*

### **Resumen**

Los créditos *revolving* o revolventes son comunes en la actualidad; sin embargo, su naturaleza y funcionamiento son todavía poco conocidos. Este artículo explica estos dos aspectos desarrollando un ejemplo que, en concordancia con los estudios disponibles, evidencia su inherente riesgo de endeudamiento así como algunas características que hacen a ciertos clientes vulnerables.

**Palabras clave:** créditos revolventes, endeudamiento, efecto bola de nieve, uso de tarjetas de crédito

### **Abstract**

Revolving credits are common today; however, its nature and functioning are still poorly understood. This article explains these two aspects by developing an example that, in accordance with the available studies, shows its inherent risk of debt as well as some characteristics that make certain clients vulnerable.

**Keywords:** revolving credits, indebtedness, snowball effect, use of credit cards

---

<sup>+++</sup> Estudiante de la carrera de Economía de la Universidad Técnica Particular de Loja y de Ciencias Políticas de la Universidad Central del Ecuador. Contacto: [macosta10@utpl.edu.ec](mailto:macosta10@utpl.edu.ec)

Las sociedades del mundo han atestiguado, en el transcurso del siglo pasado, la emergencia y progresiva generalización de la tarjeta de crédito como medio de pago. Tal es la importancia de este instrumento financiero que, en Ecuador al año 2022, se llevaron a cabo 90 millones de operaciones con esta modalidad (Asobanca, 2022). No obstante su cotidianidad, el conocimiento sobre cómo operan dichos productos financieros, así como la forma en que acumulan y cobran intereses es escaso. En este sentido, el presente artículo explica la naturaleza y funcionamiento de un tipo de producto financiero que se deriva de las tarjetas de crédito o crédito de consumo y, al ser poco conocido y tener un tipo de acumulación de intereses particular, es potencialmente riesgoso para el común de los consumidores; este es: el crédito revolving o *revolving*, en inglés.

### **La línea de crédito revolving**

En apariencia, una línea de crédito revolving no difiere de una tarjeta de crédito tradicional; sin embargo, su particularidad se encuentra en el modo que contractualmente se define la devolución del crédito y la forma en cómo se acumulan los intereses con cada consumo. Mientras una tarjeta de crédito tradicional fija un cupo por periodo y la devolución se efectúa por cuota fija o por porcentaje de deuda tomando en cuenta los intereses generados, en la modalidad de pago de una tarjeta *revolving*, el cupo se va renovando conforme se abona la deuda, no solo devolviendo al cliente la disponibilidad del crédito, sino que motivando la posibilidad de consumo y generación de intereses con costos adicionales (Metola, 2018).

Ahora bien, en una primera instancia, los créditos revolventes parecen ser productos financieros de gran utilidad pues permiten un flujo permanente de crédito para sus clientes de acuerdo con su consumo; mientras esta afirmación es cierta, es necesario comprender el funcionamiento de dichos créditos en tanto son parte de un modelo de negocio de las entidades financieras emisoras con alta rentabilidad.

Cuando se adquiere una tarjeta de crédito, que incluye un crédito *revolving*, el emisor formaliza tanto el cupo como una cuota mínima a los que deberá estar sujeto el cliente; en este proceso, la entidad emisora es capaz de generar gastos de emisión, comisiones de apertura u otros gastos como convenios con aseguradoras. Así, una vez puesta en operación la tarjeta y conforme el cliente consume el cupo, al momento de la fecha de vencimiento, el cliente podrá cancelar la cuota mínima o el saldo de contado (es decir la deuda total menos el saldo de los diferidos). Si elige la primera opción, el saldo continuará generando intereses a la vez que vuelve a tener disponible el cupo del crédito renovado (Metola, 2018).

En el transcurso de las operaciones descritas anteriormente, la emisora puede aumentar el saldo disponible, lo que, en una visión conjunta, hace de los créditos *revolving* una especie de línea permanente de crédito que, en esencia, crea una ficción en la que el cliente dispone indefinidamente del dinero prestado por la entidad financiera cuando lo que en realidad sucede es que, la posibilidad de acumular indefinidamente intereses por pagar se vuelve la relación cotidiana del cliente con su producto financiero; esta peculiaridad de las tarjetas *revolving* es mejor ilustrada por la metáfora del efecto de la bola de nieve que se explica más abajo.

## Intereses revolventes, una bola de nieve en una ladera sin fin

Las más grandes bolas de nieve suelen empezar como pequeñas formaciones que conforme pasa el tiempo y más ruedan por una ladera se van acumulando unas con otras hasta adquirir dimensiones colosales, pero, de una manera más esencial, también son potencialmente peligrosas. Excluyendo la posibilidad de que los clientes de las tarjetas *revolving* paguen siempre el saldo de contado, esta es la manera en que los intereses que genera cada consumo en el saldo restante se van acumulando, formando poco a poco, una gran deuda lo mismo que colosal, peligrosa.

Supongamos que una persona adquiere su tarjeta *revolving* en enero de 2023, a un interés anual fijo de 25% optando por la modalidad de pago fija mensual de USD 35. La persona realiza los siguientes movimientos hasta cancelar su crédito tal como se resume a continuación:

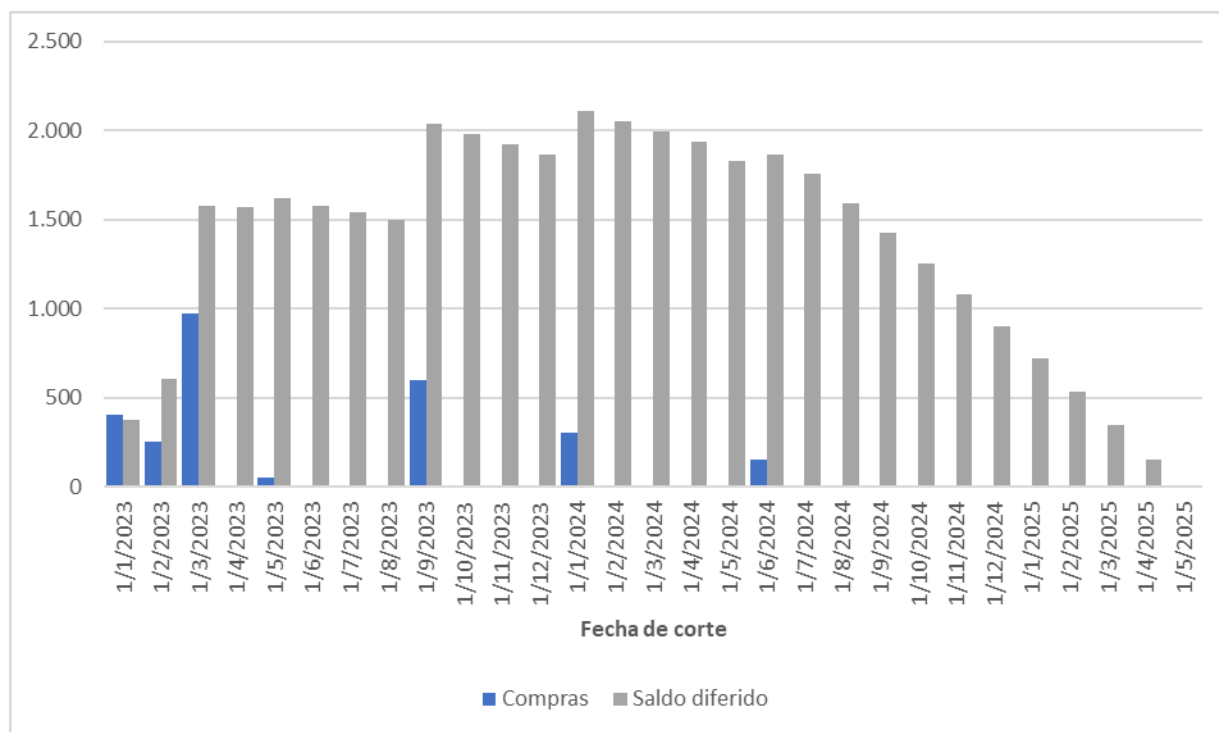
**Tabla 1: Movimientos de una tarjeta *revolving* hasta la cancelación del crédito (en USD dólares)**

Fecha de corte	Compras	Mínimo por pagar (-)	Interés acumulado 25% anual	Saldo actual	Saldo diferido
1/1/2023	400	35	8,3	408,3	373,3
1/2/2023	250	35	13,0	636,3	601,3
1/3/2023	975	35	32,8	1.609,1	1.574,1
1/4/2023	0	35	32,7	1.606,8	1.571,8
1/5/2023	50	35	33,7	1.655,5	1.620,5
1/6/2023	0	75	33,7	1.654,3	1.579,3
1/7/2023	0	75	32,8	1.612,1	1.537,1
1/8/2023	0	75	32,0	1.569,1	1.494,1
1/9/2023	600	100	43,6	2.137,6	2.037,6
1/10/2023	0	100	42,4	2.080,0	1.980,0
1/11/2023	0	100	41,2	2.021,2	1.921,2
1/12/2023	0	100	40,0	1.961,2	1.861,2
1/1/2024	300	100	45,0	2.206,1	2.106,1
1/2/2024	0	100	43,8	2.149,9	2.049,9
1/3/2024	0	100	42,6	2.092,6	1.992,6
1/4/2024	0	100	41,4	2.034,0	1.934,0
1/5/2024	0	150	40,2	1.974,2	1.824,2
1/6/2024	150	150	41,1	2.015,3	1.865,3
1/7/2024	0	150	38,8	1.904,1	1.754,1
1/8/2024	0	200	36,5	1.790,6	1.590,6

1/9/2024	0	200	33,1	1.623,7	1.423,7
1/10/2024	0	200	29,6	1.453,3	1.253,3
1/11/2024	0	200	26,1	1.279,3	1.079,3
1/12/2024	0	200	22,5	1.101,8	901,8
1/1/2025	0	200	18,8	920,5	720,5
1/2/2025	0	200	15,0	735,5	535,5
1/3/2025	0	200	11,1	546,7	346,7
1/4/2025	0	200	7,2	353,9	153,9
1/5/2025	0	157	3,2	157,1	0,0
Totales	2.725	3.607,09			

Elaboración: Propia

**Figura 1: Evolución de la deuda y uso de la tarjeta revolving**



Elaboración: propia

El ejemplo hasta aquí esbozado adolece de ciertas simplificaciones a razón de resumir la evidente complejidad de las operaciones revolventes en la realidad. En un primer momento, no se han tomado en cuenta comisiones u otros gastos, al mismo tiempo que no se pone de manifiesto una situación de morosidad y, en un segundo momento, se asume una modalidad de pago fija siendo la que menos intereses acumularía en el transcurso del tiempo. En este contexto, es posible entender el funcionamiento de la tarjeta *revolving* en tres aspectos principales:

- En primer lugar, la tarjeta solo registró siete consumos en el transcurso de sus operaciones y a pesar de que esto fue suficiente para propiciar un endeudamiento por dos años y cinco meses, es evidente que si el cliente no hubiera dejado de consumir definitivamente desde julio de 2024 y por el contrario hubiera hecho uso del crédito renovado también hubiera generado más intereses de forma indefinida, a su vez,
- La cuota fija mensual que se estableció en la apertura de la tarjeta indujo a que el cliente mantenga una deuda elevada que solo se pudo cancelar incrementando progresivamente la cuota mensual y, finalmente,
- El dinero prestado por el banco fue de USD 2.725 mientras que lo que se pagó al final de las operaciones fue de USD 3.607,09, lo que deja en evidencia que el costo global del crédito fue de un 32,37% y el costo anual total de 13,52%; en otras palabras, el cliente al cierre de las operaciones pagó USD 882,02 más del capital que utilizó.

En definitiva, los créditos de naturaleza *revolving*, si bien permiten disponer del crédito renovado permanentemente, el modo en que acumulan los intereses por pagar los convierte en instrumentos financieros que aseguran el endeudamiento del cliente quien, mientras más consume y más bajas cuotas pague mensualmente, más hace crecer la bola de nieve de intereses que progresivamente se acumulan en una deuda sostenida en el tiempo.

### **Vulnerabilidad y tarjetas *revolving***

Las tarjetas *revolving*, al no dejar de ser un producto, tienen un público objetivo. En una visión superficial, es evidente que el tipo de cliente que necesite una *revolving* debe querer disponer de una línea de crédito permanente que sea relativamente flexible con el pago y al mismo tiempo estar dispuesto a aceptar intereses relativamente altos. Ahora bien, excluyendo la posibilidad de que se adquiriera una tarjeta *revolving* por condiciones excepcionales o de precariedad, cierto grupo de los clientes de tarjetas revolventes que no conocen como funcionan comparten una característica sistémica: el ser vulnerables.

Aunque no es posible generalizar las características de todos los clientes de tarjetas *revolving*, es posible identificar que, en países de América del Norte y Europa, aquellos más propensos a hacer un uso riesgoso de las mismas son jóvenes entre 18 y 25 años de edad<sup>1</sup> (Awanis, 2013); aunado a esto, se ha identificado que aquellos jóvenes que, efectivamente estudian en la universidad, se encuentran en un riesgo financiero real al existir entre ellos una prevalencia de patrones de consumo específicos como la compra de productos no estrictamente necesarios o el pago de servicios recreacionales durante vacaciones sumado a los costos universitarios (Robb y Pinto, 2010). Finalmente, también existen pruebas de que el género y la influencia familiar tienen un papel en la posibilidad de mantener deudas por una tarjeta revolvente, particularmente, las mujeres y aquellas personas con una influencia parental débil son aquellas que tienen más riesgo (Limbu et al., 2012).

---

<sup>1</sup> Las condiciones históricas y socioeconómicas que han determinado los altos precios de la educación universitaria particularmente en Estados Unidos, han hecho de los créditos revolventes un producto financiero popular entre los estudiantes quienes, desde la perspectiva de la emisora, son clientes que generarán altos intereses no solo a razón de sus estudios sino por sus patrones de consumo específicos, al mismo tiempo que se espera sean capaces de cubrir sus deudas por sus ingresos esperados en el futuro.

En el entorno nacional, la información parece reforzar estas observaciones pues en 2022, Ecuador tuvo 55.517 nuevos clientes de tarjetas de crédito de los cuales, un 51,5% eran jóvenes menores a 25 años (Asobanca, 2022). En definitiva, aunque no es posible extender todos los criterios de elegibilidad que utilizan las emisoras, es evidente que, productos financieros como las tarjetas *revolving* buscan un público objetivo que garantice una rentabilidad sostenida; sin embargo, dicho público objetivo usualmente tiene características que lo hace vulnerable al endeudamiento.

## Conclusiones

Una vez explicados tanto la naturaleza como el funcionamiento de los créditos revolventes es posible realizar algunas observaciones finales. Por su naturaleza, estas líneas de crédito permiten disponer a los clientes de un cupo que se va renovando conforme se cancela la deuda; sin embargo, el precio que se paga por dicho beneficio es que los intereses también se acumulen de forma revolvente. Asimismo, al explicar el funcionamiento de estos créditos, fue posible evidenciar que no solamente estimulan el consumo sino que estimulan el acumulamiento de la deuda al modo de una bola de nieve que crece conforme se desplaza por una ladera acumulando intereses con cada consumo. Finalmente, existe información relevante que indica que el público objetivo de las tarjetas revolving tiene características que lo hacen vulnerable al endeudamiento, entre ellas, el género, la edad y el estar estudiando en la universidad.

## Referencias

- Asobanca. (2022). *ABC de las Tarjetas de crédito*. Asobanca. <https://asobanca.org.ec/abc-de-las-tarjetas-de-credito/>
- Awanis, S. (2013). *Youth vulnerability and susceptibility to credit card misuse and indebtedness: A cross-country exploration*. Phd Thesis at University of Manchester. [https://pure.manchester.ac.uk/ws/portalfiles/portal/54542615/FULL\\_TEXT.PDF](https://pure.manchester.ac.uk/ws/portalfiles/portal/54542615/FULL_TEXT.PDF)
- Khare, A. (2013). Credit card use and compulsive buying behavior. *Journal of Global Marketing*, 26(1), 28–40. <https://doi.org/10.1080/08911762.2013.779406>
- Limbu, Y. B., Huhmann, B. A., & Xu, B. (2012). Are college students at greater risk of credit card abuse? Age, gender, materialism and parental influence on consumer response to credit cards. *Journal of Financial Services Marketing*, 17(2), 148–162. <https://doi.org/10.1057/fsm.2012.9>
- Nelson, M. C., Lust, K., Story, M., & Ehlinger, E. (2008). Credit card debt, stress and key health risk behaviors among college students. *American Journal of Health Promotion: AJHP*, 22(6), 400–406. <https://doi.org/10.4278/ajhp.22.6.400>
- Metola, I. (2018, noviembre 22). *Tarjetas REVOLVING: Funcionamiento y Reclamación (Guía 2023)*. Conceptos Jurídicos. <https://www.conceptosjuridicos.com/tarjeta-revolving/>