

# Tasa Anual de Interés (APR)

Por **JASON FERNANDO** Updated February 04, 2022

Revisado por **SOMER ANDERSON**

Verificado por **YARILET PEREZ**

## ¿Qué es la Tasa Anual de Interés (APR)?

La tasa anual de interés (APR) se refiere al interés anual generado por una suma cargada a prestatarios o pagada a inversionistas. La APR se expresa como un porcentaje que representa el costo de fondos actual en el plazo de un préstamo o ingreso ganado en una inversión. Esto incluye cualquier honorario o costos adicionales asociados con la transacción, pero no toma en cuenta el interés compuesto. La APR le ofrece al consumidor un número que pueden comparar entre prestamistas, tarjetas de crédito, o productos de inversión.

### CONCLUSIONES CLAVE

- La tasa anual de interés (APR) es la tasa anual cargada por un préstamo o ganada por una inversión.
- Las instituciones financieras deben revelar la APR de un instrumento financiero antes de firmar cualquier acuerdo.
- La APR ofrece una base consistente para presentar información sobre la tasa anual de interés, para proteger a consumidores de publicidad engañosa.
- Puede que una APR no refleje el costo actual de un préstamo porque los prestamistas tienen cierta flexibilidad en calcularla, excluyendo ciertos cargos.
- No se debe confundir la APR con la APY (tasa anual de rendimiento), un cálculo que toma en cuenta el interés compuesto.

## Cómo Funciona la Tasa Anual de Interés (APR)

Una tasa anual porcentual se expresa como una tasa de interés. Calcula qué porcentaje del capital tendrá que pagar cada año considerando elementos como pagos mensuales. APR es también la tasa de interés anual pagado a inversiones sin tomar en cuenta el interés compuesto en ese año.

La Truth in Lending Act (ley de veracidad en préstamos) de 1968 ordenó que prestamistas divulguen la APR conforme hacen el cargo a prestatarios.<sup>1</sup> Compañías de tarjetas de crédito pueden publicar tasas de interés mensualmente, pero deben reportar la APR claramente a clientes antes de firmar un acuerdo.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Federal Register. "[Truth in Lending \(Regulation Z\)](#)."

<sup>2</sup> Federal Trade Commission. "[Truth in Lending Act](#)."

## ¿Cómo se Calcula la APR?

La APR se calcula multiplicando el tipo de interés periódico por el número de períodos durante un año en que fue aplicado. No indica actualmente cuántas veces se aplica la tasa al saldo.

$$\text{APR} = ((\text{Cargos} + \text{interés} / \text{capital} / n) \times 365) \times 100$$

## Tipos de APRs

Las APRs de tarjetas de crédito varían basado en el tipo de cargo. El emisor de la tarjeta de crédito puede cargar una APR para compras, otra para adelantos en efectivo, y aún otra para transferencias de saldo de otra tarjeta. Los emisores también cargan APRs de penalización con altas tasas por pagos tardíos o violación de otros términos del acuerdo de tarjetahabiente. También existe el APR introductorio - con tasa baja o de 0% - con la que muchas compañías de crédito tratan de atraer nuevos clientes a que se inscriban para una tarjeta.

Préstamos bancarios generalmente tienen APRs fijas o variables. Un préstamo con APR fija tiene una tasa garantizada a no cambiar durante la vida del préstamo o institución crediticia. Una APR variable tiene una tasa que puede cambiar en cualquier momento.

La APR que se les cobra a prestatarios también depende de su estado crediticio. Las tasas ofrecidas a aquéllos con excelente crédito son considerablemente más bajas que las ofrecidas a aquello con mal historial crediticio.

### ! Advertencia!

La APR no toma en cuenta el interés compuesto en un año específico: se basa solamente en interés simple.

## APR vs. la Tasa Anual de Rendimiento (APY)

Aunque una APR sólo toma en cuenta en interés simple la Tasa Anual de Rendimiento (APY, por sus siglas en inglés) en cuenta el interés compuesto. Como resultado, la APY de un préstamo es mayor que su APR. Cuanto más alta la tasa de interés - y en menor medida, cuanto más pequeños los períodos compuestos - mayor es la diferencia entre la APR y la APY.

Imagine que la APR de un préstamo es 12%, y el préstamo se calcula una vez al mes. Si una persona toma prestados \$10.000, el interés por un mes es 1% del saldo, o \$100. Eso efectivamente incrementa el saldo a \$10.100. El mes entrante, se aplica 1% sobre este monto, y el pago de interés es \$101, un poco mayor de lo que fue el mes anterior. Si mantiene ese saldo por el año, la tasa de interés efectiva se vuelve 12,68%. La APY incluye estos pequeños cambios en gastos de interés, mientras la APR no los calcula.

Esta es otra forma de verlo. Comparando una inversión que paga 5% por año con una que paga 5% por mes, para el primer mes, la APY es igual a 5%, lo mismo que la APR. Pero para el segundo mes, la APY es 5.12%, reflejando el cálculo mensual.

Puesto que una APR y una APY diferentes pueden representar la misma tasa de interés sobre un préstamo o producto financiero, los prestamistas pueden enfatizar el número que parece más favorable, por lo cual la Truth in Lending Act (ley de veracidad en préstamos) de 1991 ordenó publicar ambas APY y APR en anuncios, contratos, y acuerdos.<sup>3</sup> Un banco publicará la APY de una cuenta de ahorros en letra grande y la APR correspondientemente en letra pequeña, porque la primera refleja un valor mayor. Lo opuesto ocurre cuando el bank actúa como el prestamista y trata de convencer a sus prestatarios que está cargando un interés bajo. Una buena herramienta para comprar tanto APR como APY de una hipoteca es una calculadora de hipotecas.

## Un Ejemplo de APR vs. APY

Supongamos que la Corporación XYZ ofrece una tarjeta de crédito que carga un interés diario de 0,06274%. Multiplique eso por 365, y se resulta 22,9% al año, que es es APR publicado. Ahora, si fuera a hacer una compra distinta cada día de algo mayor a \$1.000 y espera hasta la fecha de vencimiento (cuando se empieza a cargar interés) para empezar a hacer pago, Usted debería \$1.000,6273 para cada cosa que haya comprado.

Para calcular la APY o la tasa efectiva de interés anual - sume uno (que representa el capital) y tome ese número a la potencia del número de períodos calculados en un año; reste uno del resultado para obtener el porcentaje:

$$APY = (1 + \text{Periodic Rate})^n - 1$$

En este caso su APY o EAR sería 25.7%:

$$((1 + .0006273)^{365}) - 1 = .257$$

Si solamente mantiene un saldo con su tarjeta de crédito por un mes, se le cobraría la tasa anual equivalente a 22,9%. Sin embargo, si mantiene ese saldo por todo el año, su tasa de interés efectiva se vuelve 25,7% como resultado del cálculo diario.

## APR vs. Tasa de Interés Nominal vs. Tasa Periódica Diaria

Una APR tiende a ser mayor a la tasa de interés nominal de un préstamo. Eso es porque la tasa nominal no incluye ningún otro cargo acumulado por el prestatario. La tasa nominal puede ser menor con su hipoteca si no contempla costos del cierre, seguros, y comisiones por apertura. Si se incluyen éstos en su hipoteca, el saldo de su hipoteca sube, así como la APR.

La tasa periódica diaria, por otra parte, es el interés cargado diariamente sobre el saldo de un préstamo - la APR dividida por 365. Sin embargo, prestamistas y proveedores de tarjetas de crédito pueden presentar la APR de forma mensual, con tal de que la APR completa de 12 meses se incluya en algún sitio antes de que se firme el acuerdo.

---

<sup>3</sup> Federal Deposit Insurance Corporation. "[Part 1030—Truth in Savings \(Regulation DD\)](#)."

## Desventajas de la Tasa de Porcentaje Anual (APR)

La APR no es siempre una buena reflexión del costo total de prestar. Es más, puede subestimar el costo actual del préstamo, porque los cálculos asumen esquemas de repago a largo plazo. Los costos y honorarios se distribuyen mucho con cálculos de APR para préstamos que se pagan más rápido o tienen períodos más cortos de repago. Por ejemplo, el impacto anual promedio de los costos de cierre de hipotecas es mucho más pequeño cuando esos costos asumen haberse distribuido sobre 30 años en vez de siete a diez años.

### Importante:



Prestamistas tienen cierta autoridad para determinar cómo calcular la APR, incluyendo o excluyendo distintos cargos y honorarios.

La APR también presenta problemas con hipotecas de tasa ajustable (ARMs). Las estimaciones siempre asumen una tasa fija de interés, y aunque la APR considera límites de tasas, el número final aún se basa en tasas fijas. Puesto que la tasa de interés de una ARM cambiará cuando termine el período de tasa fija, estimaciones de APR pueden severamente subestimar los costos actuales de prestar si las tasas de hipotecas suben en el futuro.

APRs de hipotecas pueden incluir o no incluir otros cargos, como valoraciones, reportes de crédito, aplicaciones, seguros de vida, abogados y notarios, y preparación de documentos. Hay otros cargos que se excluyen deliberadamente, incluyendo cargos únicos y por retrasos.

Todo esto puede dificultar la comparación de productos similares porque los cargos incluidos o excluidos difieren de institución a institución. Para poder comparar ofertas múltiples efectivamente, un prestatario potencial debe determinar cuáles de estos cargos se incluyen y, para ser riguroso, calcular la APR usando la tasa de interés nominal y otra información de costos.

## ¿Por qué se divulga la Tasa de Porcentaje Anual (APR)?

Las leyes de protección al consumidor requieren que las compañías divulguen las APRs asociadas con sus productos, para prevenir información engañosa a clientes. Por ejemplo, si no se le requiere divulgar la APR, una compañía podría publicar una tasa de interés mensual baja implicando a clientes que era una tasa anual. Esto puede confundir al cliente y hacerle comparar una tasa mensual aparentemente baja con una tasa anual aparentemente alta. Al requerir que todas las compañías divulguen sus APRs, se les presenta a los clientes una comparación “manzanas y manzanas”.

## ¿Qué es una buena APR?

Lo que se considera una “buena” APR dependerá de factores como las tasas en competencia que se ofrecen en el mercado, la tasa de interés preferencial determinada por el banco central, y la calificación crediticia del prestatario. Cuando las tasas preferenciales son bajas, empresas en industrias competitivas a veces ofrecerán APRs muy bajas con sus productos, como 0% en préstamos para automóviles. Aunque estas tasas bajas parezcan atractivas, los clientes deberían verificar si estas tasas se extienden al plazo total del producto, o si son simplemente tasas introductorias que

cambiarán a APRs más altas después de cierto período. Además, APRs bajas puede que sólo estén disponibles para clientes con altas calificaciones de crédito.

## Lo Más Importante

$$\text{APR} = ((\text{Cargos} + \text{interés} / \text{capital} / n) \times 365) \times 100$$

La APR es el costo o beneficio teórico básico de dinero prestado. Al calcular solamente el interés simple sin interés compuesto periódico, la APR le da a prestatarios y prestamistas un vistazo de cuánto interés están pagando o ganando durante cierto período de tiempo. Si alguien está tomando un préstamo, como usando una tarjeta de crédito o aplicando para una hipoteca, la APR puede ser engañosa porque solamente presenta el número base de lo que están pagando, sin incluir el tiempo en el cálculo. Por el contrario, si alguien está viendo la APR de una cuenta de ahorros, no refleja el impacto total del interés acumulado en el tiempo.

Las APRs son frecuentemente un punto usado para vender distintos instrumentos financieros, como hipotecas y tarjetas de crédito. Al escoger una herramienta como la APR, tenga cuidado y también considere la APY porque será un número que refleja lo que pagará o ganará en el tiempo. Aunque la fórmula para APR se mantenga igual, distintas instituciones financieras incluirán cargos distintos en el saldo principal. Tenga consciencia de lo que se incluye en su APR al firmar cualquier acuerdo.

APRs are often a selling point for different financial instruments, such as mortgages or credit cards. When choosing a tool with an APR, be careful to also take into account the APY because it will prove a more accurate number for what you will pay or earn over time. Though the formula for your APR may stay the same, different financial institutions will include different fees in the principal balance. Be aware of what is included in your APR when signing any agreement.

### Fuentes de Investopedia

Investopedia requiere que sus escritores usen fuentes primarias para sustentar su trabajo. Esto incluye informes oficiales, datos del gobierno, reportes originales, y entrevistas con expertos en la industria. También hacemos referencia a investigaciones originales de otras editoriales cuando se considere apropiado.

1. Federal Register. "[Truth in Lending \(Regulation Z\)](#)."
2. Federal Trade Commission. "[Truth in Lending Act](#)."
3. Federal Deposit Insurance Corporation. "[Part 1030—Truth in Savings \(Regulation DD\)](#)."