

Cómo la tasa de fondos federales afecta las tasas de interés de los consumidores

Se volvió a centrar la atención en la tasa de fondos federales, ya que la Reserva Federal la está usando como un componente de su equipo de herramientas para combatir la desaceleración económica prevista como resultado del COVID-19 (también conocido como el “coronavirus”). ¿Pero qué es exactamente la tasa de fondos federales y cómo funciona? Es más, ¿cómo afecta a los consumidores? Esta publicación tiene el propósito de responder todas estas preguntas. Comencemos sin más demora.

¿Qué es la tasa de fondos federales?

Estados Unidos tiene una economía de libre mercado, pero tiene algunos controles para evitar que la situación se descarrile. Estos controles tienen la finalidad de evitar cuestiones como niveles altos de desempleo y una inflación descontrolada.

El control de los sucesos en áreas que afectan la economía es responsabilidad de la Reserva Federal.

Para mantener la inflación bajo control, la Reserva Federal puede controlar la oferta de dinero.

Hace esto, al menos en parte, a través de algo que se conoce como la tasa de fondos federales.

La tasa de fondos federales es la tasa a la que los bancos piden dinero prestado de un día para otro.

Cuando la Reserva Federal quiere estimular la economía, baja la tasa de financiamiento de los fondos a corto plazo. En respuesta, los bancos suelen bajar las tasas de interés que aplican a los consumidores de varios préstamos. Esto fomenta los préstamos y ayuda a estimular la economía porque las personas pueden recibir con más facilidad financiamiento para compras grandes, como casas y automóviles.

Las tasas más bajas también animan a las empresas a pedir dinero prestado para ampliación y construcción, lo que estimula la economía.

Sin embargo, esto tiene un aspecto negativo. Si pedir dinero prestado es más económico, esto significa que el dinero que tiene en el banco vale menos en comparación con una época en la que tal vez tenía una tasa de interés más alta. Esto también puede provocar inflación porque, si el dinero vale menos, vamos a necesitar una mayor cantidad para comprar las cosas que queremos y necesitamos.

Un poco de inflación puede ser algo bueno porque anima a las personas a comprar ahora antes de que aumenten los precios. Sin embargo, queremos mantener la inflación relativamente baja, porque no queremos que las cosas se salgan de control a tal punto de tener que pagar \$20 por una caja de huevos.

Por ese motivo, las tasas de interés no pueden mantenerse artificialmente bajas por siempre.

La tasa de fondos federales es la forma que tiene la Reserva Federal de controlar el nivel de inflación.

¿Cuáles son las novedades sobre la tasa de fondos federales?

En respuesta al COVID-19, hace poco la Reserva Federal bajó la tasa de fondos federales en un punto completo a un intervalo de 0 % a 0.25 %. La idea es abaratar los préstamos y liberar más dinero para los consumidores y las empresas que se vieron perjudicados por el COVID-19. La última vez que las tasas estuvieron en este nivel fue en 2015. En ese momento, se habían mantenido en ese nivel desde 2008 y las decisiones políticas se tomaron inicialmente sobre la base del colapso de la burbuja inmobiliaria de 2008.

¿Cómo afecta las tasas de interés de los consumidores?

Sabiendo lo que sabemos ahora, ¿cuál es el efecto sobre el consumidor en relación con cuestiones como tasas de tarjetas de crédito y préstamos? Vamos a ahondar en el tema.

Tarjetas de crédito

Aunque es posible recibir una tarjeta de crédito de tasa fija, no son tan populares entre los participantes del sector como las tarjetas de tasa de interés variable, porque ahí es donde ganan dinero los emisores de tarjetas. Nos centraremos en las tarjetas de tasa de interés variable que tiene la mayoría de los consumidores porque son más fáciles de encontrar.

Las tarjetas de crédito representan el más corto de los préstamos a corto plazo.

Para evitar el pago de intereses, un consumidor tiene la opción de pagar el saldo total cada mes.

Como el dinero se presta por un plazo tan corto, la tasa de fondos federales influye mucho en las tarjetas de crédito. ¿Cuánto es mucho?

Si la Reserva Federal aumenta la tasa de fondos federales, las tasas de las tarjetas de crédito aumentan al mismo tiempo.

Las tasas de las tarjetas de crédito están vinculadas a una tasa preferencial, la tasa más baja a la que un consumidor puede pedir dinero prestado, más un cierto porcentaje que depende del emisor de la tarjeta.

Como la tasa preferencial cambia con la tasa de fondos federales, esta es la forma principal en que aumenta la tasa.

De todas formas, ¿qué tan probable es que usted note la diferencia? La respuesta es: no muy probable.

Según un análisis reciente, el grupo familiar americano promedio tiene una deuda de tarjeta de crédito de \$8,683. Si suponemos una tasa de interés inicial del 14.99 %, un aumento de la tasa del 0.25 % llevaría el pago mensual mínimo de \$101 a \$102.

Claro, como las tasas de interés son tan altas, si usted hace el pago mínimo, estará pagando por siempre y le estarán cobrando el mayor interés posible. Si puede, lo mejor es pagar el saldo completo cada mes.

Si tiene una gran cantidad de deudas de tarjeta de crédito, es posible que la consolidación de la deuda le resulte conveniente.

Préstamos para automóviles

Abajo, veremos los préstamos para automóviles porque también son préstamos relativamente a corto plazo. Un préstamo para automóvil típico podría tener una duración de 2 a 5 años.

Sin embargo, los préstamos para automóviles se siguen comercializando dentro del libre mercado, por lo que no están directamente vinculados a ninguna tasa en particular. Se trata más de los movimientos dentro del mercado de bonos. Igual aumentan, porque aumenta el costo total para pedir dinero prestado, pero no tanto como usted cree.

Un analista de USA Today muestra que, cuando la Reserva Federal aumentó las tasas de interés en junio de 2017 un 0.25 %, las tasas de los préstamos para automóviles solo aumentaron entre 0.118 % y 0.125 %, según el plazo del préstamo.

Su historial crediticio personal afecta considerablemente los préstamos para automóviles.

Préstamos personales

Abajo, hablaremos de los préstamos personales, porque son otro tipo de préstamo que suele tener un plazo de 2 a 5 años.

Para tener una idea de los efectos de las tasas de fondos federales en los préstamos personales, analizamos el comportamiento de las tasas de los préstamos personales a corto y a largo plazo a partir de la tasa de la Reserva Federal usando información del Banco de la Reserva Federal de San Luis. Esta información se basa en un plazo del préstamo de 24 meses.

Entonces, ¿las tasas a corto plazo tienen un efecto en las tasas de interés de los préstamos personales?

Quizás sí, pero quizás no.

En los meses posteriores a un aumento de las tasas de la Reserva Federal, las tasas de interés aumentaron un poco, pasaron del 9.66 % en noviembre de 2015 al 10.03 % en febrero de 2016.

Sin embargo, hubo un aumento del 0.81 % en la tasa de interés promedio de los préstamos personales entre agosto y noviembre de 2017. No hubo ningún aumento en las tasas de interés de la Reserva Federal en este momento.

Al igual que los préstamos para automóviles, los préstamos personales también tienen tasas fijas, por lo que es poco probable que respondan a las presiones de las tasas de interés a corto plazo.

Su historial crediticio y el plazo de su préstamo determinarán su tasa más que cualquier otro factor.

Préstamos estudiantiles

El impacto de un aumento en las tasas sobre sus préstamos estudiantiles puede depender del tipo de préstamo que tenga. Los préstamos estudiantiles federales son fijos y no reaccionan de inmediato a los movimientos en los mercados. El congreso establece periódicamente las tasas.

Si usted tiene préstamos estudiantiles de entidades prestamistas privadas, pueden ser fijos o variables.

Si son variables y las tasas a corto plazo aumentan, la tasa de interés de su préstamo probablemente aumentará. El porcentaje depende del índice al que estén vinculados los préstamos estudiantiles.

Es ideal si puede obtener préstamos a tasa fija. De lo contrario, aún podría obtener algún beneficio si paga el interés antes de tiempo cuando todavía está en el college. Esto evitará que los intereses de los préstamos privados se acumulen durante los años escolares y durante su período de gracia. También puede consolidarlos más adelante si tiene un buen historial crediticio para obtener una mejor tasa.

Hipotecas

Definitivamente hay una correlación entre las tasas hipotecarias y la tasa de fondos federales. Las tasas hipotecarias de los préstamos fijos a 30 años aumentaron un 0.64 % entre agosto de 2015 y la última lectura de junio de 2018, según Freddie Mac.

Sin embargo, notará que esto no es nada en comparación con el aumento del 1.75 % al 2 % que tuvieron las tasas de interés a corto plazo durante ese período. Por lo tanto, los préstamos a largo plazo, como las hipotecas, no tienen los mismos niveles de fluctuación.

Además del hecho de que los préstamos son fijos, en la actualidad, la mayoría de los préstamos se comercializa como valores respaldados por hipotecas (mortgage-backed securities, MBS) en el mercado de bonos. Mientras que los comerciantes prestan atención a lo que hace la Reserva Federal, y los precios y las tasas aumentan, también hay otros factores en juego.

Lo que más afecta a las tasas hipotecarias son los movimientos del comercio mundial. Aunque esto está un poco simplificado, en general, cuando el mercado bursátil sufre una recesión, el mercado de bonos suele beneficiarse a través del aumento del precio de los bonos. Esto ocasiona un menor rendimiento y tasas más bajas para, por ejemplo, las hipotecas. En estas situaciones, el rendimiento garantizado de los bonos los convierte en un activo más seguro.

Por otro lado, cuando las acciones son prósperas, las personas venden sus bonos. Esto se hace para liberar dinero para comprar acciones. Para atraer a los inversionistas, los rendimientos de los bonos deben ser más altos, lo que conduce a tasas hipotecarias más altas.

Otra cosa que en este momento evita que las hipotecas tengan tasas más altas es que la Reserva Federal aún está en el proceso de vender todos los bonos hipotecarios que introdujo nuevamente en el mercado después de la crisis de 2008. En ese momento, la Reserva Federal intervino para comprar algunos MBS para mantener las tasas hipotecarias artificialmente bajas y estimular la economía.

Como la Reserva Federal se convirtió en la principal compradora de MBS, ahora que está vendiendo, otro comprador, o más probablemente un grupo de compradores, tendría que apostar fuerte a los MBS para mantener las tasas tan bajas como lo estaban antes de que la Reserva Federal ingresara en el mercado como parte de su estrategia de compra de activos para la expansión cuantitativa.

Esperamos que esta información lo haya ayudado a saber más sobre el impacto de las tasas de fondos federales en las tasas de interés. Consulte este blog para obtener más información sobre las compras de MBS de la Reserva Federal.

Si le interesa iniciar un proceso hipotecario, puede hacerlo en línea con [Rocket Mortgage® de Quicken Loans®](#) o comunicarse con alguno de nuestros expertos en préstamos hipotecarios al (800) 785-4788.

Si aún tiene preguntas, puede hacerlas en la sección de comentarios abajo.