



Crédito Lombardo

Préstamo / Línea de Crédito

Breve Descripción

Los préstamos Lombardos son un producto de crédito de la banca privada con la particularidad de utilizar activos financieros como garantía. Dada la presencia de una garantía tangible y líquida, sus mayores ventajas son la sencillez y flexibilidad. Estos préstamos son fáciles de solicitar y, por lo general, rápidos de aprobar y liquidar. Una parte de la flexibilidad del producto proviene de sus dos versiones: préstamo o línea de crédito. Estas opciones permiten al cliente adaptarlos a sus necesidades. De igual manera, hay distintas variantes del uso que se le puede dar a los fondos. Los clientes suelen utilizar los préstamos Lombardos bien sea para satisfacer necesidades de liquidez o para aumentar su capacidad de inversión en mercados financieros.

Elegibilidad

Es muy importante comprender que a los activos financieros se les aplica un cálculo para determinar en qué grado puede ser tomada la cartera como garantía, a esto se le denomina valor pignorativo e involucra factores como calidad, liquidez y volatilidad. Dado lo anterior, algunos productos o títulos valores no son elegibles como garantía. La suma del valor pignorativo de los activos elegibles en su portafolio establece el monto máximo obtenible a través de préstamos Lombardos.

Beneficios

- Usted tendrá la posibilidad de usar capital adicional para potencializar el retorno de su portafolio. Esto representa una mejora y aumento en la ganancia potencial.
- Con el producto crédito lombardo, usted podrá elegir entre un monto prestado fijo y una línea de crédito con límite, dependiendo de sus necesidades.
- El uso de garantía colateral como elemento de crédito permite el acceso a tasas de interés atractivas.
- Puede hacer uso de una fuente de liquidez sin tener que liquidar posiciones actuales.

Riesgos

Si la cartera colateral pierde valor, el banco se puede ver obligado a reducir el monto de la deuda. También es importante recordar que el rendimiento de un portafolio de inversiones apalancado mediante un crédito lombardo es mucho más sensible a cambios en los precios de los activos lo cual representa un aumento considerable en la volatilidad de la cartera.

Ejemplo de Cálculo

Tomemos por ejemplo la siguiente inversión apalancada:

El cliente posee un portafolio de activos financieros con un valor de mercado de **USD 500.000**. A continuación, el Gerente de Relación procede a calcular los siguientes parámetros.

- Valor pignorativo, supongamos que dicho valor del portafolio es equivalente a **70%**.
- La tasa de interés será definida por la calidad del colateral. Supongamos que la tasa de interés se fija en **3% anual**.

Esto significa que este cliente puede obtener un crédito de hasta **USD 350.000** a una tasa anual de **3%**.

Si el cliente decide tomar un crédito lombardo por **USD 200.000** e invertirlos en el mismo portafolio usado como garantía, estaría apalancando su inversión. El gran total del capital invertido aumentaría a **USD 700.000**.

Dicho portafolio tiene un rendimiento anual de **5%**, lo cual representaba un retorno de **USD 25.000** en base a los **USD 500.000** invertidos inicialmente. Con el aumento de capital a **USD 700.000**, el retorno del mismo portafolio aumenta a **USD 35.000** (5% de 700.000). A esta cifra se le resta el 3% de USD 200.000 correspondientes al costo de financiamiento, dando un total de USD 29.000.

Sin embargo, el rendimiento de la cartera es calculado en base al capital propio invertido el cual sigue siendo **USD 500.000**. Esto significa que el portafolio del cliente pasó de rendir **5%** a dar un rendimiento de **5.8%**.

Características

Monto máximo liquidable

95% del valor pignorativo del portafolio colateral.

Monedas

USD / EUR / CHF

Monto máximo (préstamo)

Hasta CHF 3 millones (francos suizos) o equivalente en EUR /USD

Rango de tiempo (préstamo)

Plazos de hasta 24 meses con posibilidad para renovar (a discreción del banco).

Monto máximo (línea de crédito)

Hasta CHF 250.000 (francos suizos).

Rango de tiempo (línea de crédito)

Plazos de hasta 6 meses con posibilidad para renovar (a discreción del banco).

Propósito

Para cubrir necesidades de liquidez o apalancar inversiones.

Aprobación

Otorgamiento de los fondos en 24 horas tras aprobación.

Aclaratoria

Este documento es de carácter informativo y está destinado para el uso del recipiente únicamente. Los términos y condiciones referentes a este documento son indicativos y podrán ser modificados por Mercantil Bank (Schweiz) en cualquier momento sin previo aviso. Este documento no constituye una solicitud, recomendación u oferta en el sentido legal por parte de Mercantil Bank (Schweiz). Mercantil Bank (Schweiz) no asume ninguna responsabilidad con respecto a la integridad y confiabilidad de este documento. De igual manera, se exime de cualquier responsabilidad por daños consecuentes directos o indirectos que puedan surgir por el uso de la información expuesta en este documento. No está permitido el envío o distribución de este documento, así como sus copias, a los Estados Unidos de América o a personas de los Estados Unidos de América. Estas condiciones se extienden y aplican a otros ambientes legales que consideren tales actos como una violación de su sistema legal. Mercantil Bank (Schweiz) tiene la facultad de cambiar el contenido informativo de su página web en cualquier momento sin previo aviso. Está prohibida la reproducción completa o parcial de este documento

