

## Parte 2

# Administración de la Deuda

Cuando uno pide dinero prestado, está contrayendo una deuda. Se pasa a ser **deudor**, mientras que la persona o institución que prestó el dinero pasa a ser nuestro **acreedor**.

Demasiada deuda puede causar serios problemas. El término “sobreendeudamiento” se refiere a la deuda de un hogar que es demasiado alta con respecto al ingreso familiar<sup>7</sup>.

**Tener una deuda no constituye un problema; en cambio, tener malos hábitos de crédito sí lo es.**

Por eso es tan importante aprender a administrar bien nuestra deuda. Cuando pedimos dinero prestado a un familiar o amigo, generalmente son muy flexibles en las cuestiones de devolución del dinero. Sin embargo, cuando pedimos un préstamo a una institución financiera, el esquema de devolución de dinero es fijo y rígido, y nos comprometemos a cumplirlo cuando solicitamos el crédito.

Cuando nos retrasamos en el pago de las cuotas, tenemos que afrontar consecuencias negativas. Si no cumplimos con nuestra palabra de repagar el crédito en tiempo y forma, la institución que nos prestó el dinero perderá confianza en nosotros y no volverá a prestarnos, por lo cual perderemos una línea de financiamiento que puede ser muy útil para nuestro negocio y para aprovechar, como vimos, oportunidades de inversión. Y lo que es aún peor, esto podría dañar nuestro historial crediticio y hacer que en el futuro otras entidades financieras se nieguen a prestarnos.

## 2.1 Deudas buenas y deudas malas

Pedir dinero prestado puede ser una experiencia positiva. Sin embargo, **pedir un préstamo siempre tiene implicados ciertos riesgos**, principalmente, el **riesgo de no tener la capacidad de devolverlo**. Cuando un préstamo ayuda a una persona a cumplir sus metas, es un buen préstamo. Por otro lado, cuando un préstamo termina costando mucho dinero y forzando a un individuo a volver a endeudarse, es un mal préstamo<sup>8</sup>.

Si bien ya vimos que hay una serie de preguntas que nos pueden ayudar a evaluar si es conveniente o no tomar un crédito (sección 1.4), existen también una serie de características que nos pueden ayudar a identificar si se trata de una deuda buena o mala.

<sup>7</sup>©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados (adaptación)

<sup>8</sup>AEBU, Pensar en la administración del bolsillo y animarse a usar las herramientas financieras, Uruguay, 2011.

## Deudas “buenas”<sup>9</sup>

Algunas características que, generalmente, se consideran válidas para endeudarse:

- Compra de bienes que puedan aumentar su valor con el paso del tiempo lo que permite que se compense su precio inicial y los costos de la financiación. Por ejemplo un bien inmueble.
- Utilización del dinero para una actividad que genera ingresos. Por ejemplo para estudiar o para emprender un negocio.
- Evitar o reducir gastos. Por ejemplo comprar una vivienda si se está pagando alquiler; de ese modo la cuota del préstamo es preferible al pago del alquiler cada mes.
- Compra de bienes o servicios indispensables y que no se pueden pagar en efectivo. Por ejemplo una intervención quirúrgica.
- Compra de bienes o servicios necesarios que más vale pagar con un préstamo que con ahorros. Por ejemplo un coche que tiene una oferta de préstamo sin intereses o con tasas reducidas.

## Deudas “malas”<sup>10</sup>

Las deudas malas generalmente son las que se contraen para adquirir bienes o servicios que no se necesitan o que no se está en condiciones de permitirse. Por ejemplo los bienes lujosos (no imprescindible) o bienes sobredimensionados, como un televisor de pantalla gigante o un coche más caro de lo necesario.

Una deuda mala también es usar un préstamo para un bien de consumo cuya vida útil sea menor que el plazo de pago de la deuda o que se consuma rápidamente. Por ejemplo seguir pagando vacaciones hasta mucho tiempo después de disfrutarlas. En estos casos es preferible intentar el ahorro. Por último, una deuda mala es un préstamo cuya cuota exceda un cierto porcentaje de su ingreso fijo.

**PEDIR DINERO PRESTADO ES BUENO CUANDO NOS AYUDA A OBTENER UNA GANANCIA Y ES MALO CUANDO SE CONVIERTE EN UNA CARGA FINANCIERA.**

## Señales de advertencia: ¡Nos indican que la deuda está fuera de control!

A medida que su deuda crece y se vuelve una carga, aparecen señales de advertencia, como las siguientes:

- Usa crédito para comprar cosas que alguna vez compró con efectivo.
- Obtiene préstamos o prórrogas para pagar sus deudas.
- Utiliza ahorros para pagar préstamo.
- Utiliza crédito para gastos básicos.

<sup>9</sup>Ibid.  
<sup>10</sup>Ibid.

## 2.2 ¿Cuánta deuda puedo pagar?

Si una persona necesita financiamiento y nunca pide préstamo, nunca podrá progresar (expandir su negocio por ejemplo o permitir a sus hijos estudiar). Sin embargo, existe el riesgo de no tener la capacidad de pagar el préstamo. Entonces es importante saber cuánto dinero puedo pedir prestado.



### Ejercicio práctico 3

#### Lee la historia de Ana y José.

Ana y José viven con sus 4 hijos. Ana es costurera y José cría animales. Su hijo mayor, Marco, tiene 20 años y conduce su propia motocicleta con la que realiza servicios de mensajería. Los 3 hijos menores siguen en la escuela. Ana está pagando un préstamo que utilizó para comprar una nueva máquina de coser. Sólo le quedan 3 pagos mensuales de \$400 para terminar el préstamo. Pero a Marco le quedan 10 pagos mensuales de \$800 del préstamo que pidió para comprar su motocicleta. Ahora Ana y José están tratando de decidir si pueden asumir otro préstamo para comprar una heladera porque la que tienen no funciona bien. Ellos están entusiasmados porque han visto que la heladera está en rebaja este mes. Desean pedir un préstamo de \$5.000 a un interés de 3% mensual durante 6 meses para comprar una heladera. Su pago sería de aproximadamente \$1.000 cada mes. ¿Pero pueden pagarlo?

#### Ésta es su situación:

- Ana gana \$5.000 al mes. Restando gastos (préstamo, renta, comida), le quedan normalmente \$800 para gastar en algo especial para ella o para sus hijos.
- Marco gana \$7.000 al mes, y después de pagar sus gastos, normalmente le quedan \$1.500. Él da \$500 cada mes a sus padres para ayudar con la renta y la comida.
- José vende las crías de sus animales dos veces al año y obtiene \$12.000 cada vez. Después de pagar el veterinario, el alimento para los animales y los gastos de la escuela, José deposita normalmente \$3.000 en el banco.

#### Completar el cuadro siguiente según las indicaciones:

	Ana	Marco	José	Total
Ingresos mensuales				
Gastos mensuales				
Dinero mensual disponible				

Aunque cada familia tendrá que decidir cuánta deuda puede asumir en base a todas sus fuentes de ingresos y ahorros, una referencia que pueden seguir es mantener los pagos de su deuda al 20% de sus ingresos, o menos. Así, si sus ingresos mensuales son de \$10.000, el total de todos los pagos de sus deudas no debe sobrepasar los \$2.000 mensuales.



### Ejercicio Práctico 4

Calculen sus ingresos y gastos y decidan cuánto podrían pagar de cuota por mes en caso de solicitar un crédito

Nombre	
Ingresos mensuales	
Gastos mensuales	
Dinero mensual disponible	

## 2.3 Los peligros de endeudarse

### Problemas en el repago

Un deudor moroso es una persona que no paga sus cuotas en fecha. Unos días de retraso generalmente no constituyen un problema, pero cuando esos días se transforman en semanas, o incluso meses, será cada vez más difícil para el deudor pagar sus cuotas en término.

### ¿Por qué motivos se puede llegar a atrasar un prestatario?

- Bajo nivel de ventas,
- Un desastre natural (inundación, terremoto, sequía, etc.),
- Robo o incendio en el negocio,
- Problemas de salud propio o de algún familiar,
- Mala utilización del dinero del crédito,
- Prácticas comerciales riesgosas (pe. vender mucho a crédito y que sus clientes no le paguen),
- Falta de organización con sus cuentas.

Entre las **consecuencias** del atraso está la **refinanciación**. La refinanciación ocurre cuando una persona no tiene capacidad de hacer frente a una deuda que contrajo. En este caso, la institución decide alargar el periodo de devolución pues las cuotas mensuales van a ser más pequeñas, pero la tasa de interés mucho más alta.

## ¿Cómo evitar estos problemas?

- Ser muy cuidadoso al analizar con qué monto uno puede endeudarse, teniendo en cuenta la regularidad y el monto de sus ingresos.
- Preguntarse si realmente es necesario el préstamo y evaluar las distintas opciones de financiamiento. No siempre hace falta solicitar un crédito.
- Preguntarse qué beneficios le va a traer el crédito. Si se usa el dinero para comprar alguna herramienta de trabajo o maquinaria, es necesario preguntarse si el beneficio va a continuar una vez que haya terminado de pagar el préstamo.
- Asegurarse de conocer todos los costos directos e indirectos relacionados al crédito, sobre todo las penalidades por el pago tardío.
- Diseñar un plan de repago del crédito para asegurarse que puede devolver el dinero prestado.
- Tener cuidado con las personas que golpean la puerta de su negocio ofreciendo dinero fácil, porque puede terminar costando más caro.
- Leer todas las condiciones del crédito, asegurarse de haber entendido el contrato y hacer todas las preguntas a los asesores de crédito además de pedir ayuda a un familiar o amigo en el caso de seguir con dudas.