

TEMA: AHORRO, CRÉDITO Y DEUDA EXTERNA

Cuando te refieres al ahorro, en qué piensas ¿en gastar menos?, ¿en evitar un gasto?, ¿en acumular dinero para comprar algo que deseas?, y ¿en dónde guardas el dinero? De la misma manera, como en ocasiones tienes dinero para guardar, en otras necesitas para comprar algún bien o servicio, pero no cuentas con el dinero suficiente; entonces solicitas un préstamo o un crédito, generando una deuda a un tiempo determinado. Estos son los temas que trabajaremos en esta guía, organizados de la siguiente manera: 1) ¿Qué es y en qué se usa el ahorro?, 2) ¿En qué consiste el crédito? ¿Qué tipos de créditos existen? ¿Cómo y porqué se endeudan los estados?; 3) ¿Qué es la deuda externa? ¿Cómo nos afecta la deuda externa?

1. AHORRO

El ahorro resulta de aquella parte del ingreso de una persona, una empresa o un país que no se utiliza para el consumo inmediato de productos y servicios. Este ahorro, por lo general, lo llevan a cabo las personas y las familias, con motivos tan diversos como mantener una reserva de dinero para atender un eventual gasto en el futuro, financiar la educación de los hijos, comprar una vivienda o para garantizar la estabilidad económica en la vejez. Por ejemplo, si el empleado de una textilera recibe un salario de 900.000 pesos mensuales y utiliza en el consumo de bienes y servicios 800.000 pesos (en el pago de arriendo y servicios, vestuario, alimentación, transporte, recreación, etc.) entonces dispone de 100.000 pesos para ahorrar.

El dinero que los colombianos, chilenos, alemanes o japoneses ahorran se convierte en una acumulación de la riqueza para las personas que deciden guardar para el futuro parte de su ingreso, pero también puede convertirse en una inversión. Es decir, si las personas llevan el ahorro a un banco o a una cooperativa para ser guardado en una cuenta de ahorros; estas entidades pueden prestarlo a otros usuarios para que sea invertido en maquinaria, materias primas, bienes de consumo, etc. Lo que hemos dicho es que un parte del ingreso de las familias y las empresas no se dedica al consumo presente, sino que se ahorra y se usa en la formación de capital por medio de una inversión productiva, la cual permite aumentar la capacidad para producir bienes y servicios en un futuro.

1. Conversa con personas mayores (mínimo 2) en torno a lo que ellas entienden por ahorro y los resultados positivos que ellas obtienen con esa práctica. Escribe la información conseguida y la fuente de información.



2. CRÉDITO:

El crédito se define como la transferencia de dinero a cambio de una promesa de pago más adelante. Es decir, que cuando solicitas un crédito

estas comprometiendo tus ingresos futuros. Por ejemplo, cuando una empresa solicita un préstamo (para compra de maquinaria, inversión en infraestructura, o para materias primas), está comprometiendo el dinero que obtendrá en un futuro por la venta de sus productos o servicios.

Tipos de crédito: los establecimientos financieros como los bancos ofrecen distintas modalidades de créditos. Los siguientes son los más utilizados:

- *Crédito comercial:* consisten en el otorgamiento de créditos para financiar inversiones en equipos, maquinarias, materias primas, modernización de instalaciones, es decir, para mantener la dinámica de los negocios y las empresas.
- *Crédito hipotecario:* Se trata de créditos dirigidos exclusivamente a financiar la compra de vivienda nueva y/o usada, lo mismo que a la remodelación de los inmuebles.
- *Crédito de Consumo:* Esta línea de financiación es utilizada principalmente por las familias, pues se trata de un crédito otorgado a una persona particular, con el propósito de que puede comprar vestuario, electrodomésticos, vehículos, planes turísticos, etc. El instrumento más común de esta modalidad de financiación es la *tarjeta de crédito*, que sirve para comprar prácticamente toda clase de productos o servicios.

2. Elabora un ejemplo de cómo sería la compra de un electrodoméstico pagado de contado y cómo sería pagado utilizando un crédito de consumo a 12 meses (por ejemplo, cual es el valor de un electrodoméstico en -Falabella, Éxito o Jumbo- de contado y cuál es el valor si lo pagas a cuotas). Escribe tus conclusiones explicando porque, a pesar del alto costo de algunos créditos, muchas personas recurren a ellos.
3. Lee las siguientes recomendaciones. Escoge una de ellas según te parezca más útil y justifica tu elección:
 - * Planea tus gastos. Haz una lista general de los gastos y ordénalos de tal manera que sepas cuanto tienes que pagar y en qué.
 - * Establece en primer lugar, aquellos gastos que tienen que ver con las necesidades básicas y posteriormente los gastos variables.
 - * Aplaza los gastos no prioritarios. Antes de comprar consulta el saldo que te queda después de pagar tus deudas.
 - * Paga a tiempo. Si tienes una imagen como deudor cumplido, lo más posible es que cuando lo necesites tengas acceso a un nuevo crédito.
 - * No te endeudes más de la cuenta. Aunque existan promociones que a primera vista parecen “extraordinarias”, pueden resultar más caro de lo pensado. No gastes lo que no tienes.

3. **DEUDA:**

Se dice que existe una deuda cuando una persona, empresa o entidad, al que se le llama deudor, tiene el compromiso de entregarle bienes, servicios o dinero a otra, denominada acreedor, de la cual generalmente ha recibido un préstamo de algún tipo anteriormente. Los préstamos pueden ser tramitados por personas, empresas, Estados, bancos u otras organizaciones que necesiten o quieran prestar recursos. Éstos,

naturalmente, han de cumplir con algunas condiciones, como por ejemplo la determinación del tiempo durante el cual se retornará el valor del préstamo, la forma en que éste debe ser retornado (abonos mensuales, trimestrales, anuales, etc.) y el costo que asume la persona que toma el préstamo, el cual, generalmente, está determinado por una tasa de interés y que se traduce en el pago periódico de intereses.

4. Lee, responde y justifica las respuestas del cuestionario.

	Verdadero	Falso
> Deuda es el compromiso de que se devolverá algo que te han prestado.	☐	☐
> Toda deuda es sagrada.	☐	☐
> Endeudarse es inevitable.	☐	☐
> Yo jamás me endeudaría con nadie. Si no puedo pagarme algo, ¡no lo compro!	☐	☐
> La economía de cualquier país del mundo funciona gracias a los préstamos que recibe.	☐	☐
> La deuda externa es un problema que también me afecta a mí.	☐	☐

LA DEUDA EXTERNA:

La deuda externa es un tipo particular de deuda en la cual la persona, entidad, banco, empresa, etc. de la cual el deudor obtiene un préstamo es del exterior (o sea que no reside en el país del deudor) por lo que, la mayoría de las veces, el préstamo que toma el deudor se realiza en moneda extranjera. Los gobiernos nacionales son unos de los principales entes que se endeudan a través de deuda externa. Sin embargo, en un país, los gobiernos de las ciudades, departamentos, municipios o las entidades oficiales, también pueden asumir deudas de carácter externo de forma independiente, aunque tales deudas generalmente son respaldadas económicamente por el Estado.

La deuda externa es un mecanismo muy efectivo por medio del cual se obtienen recursos para distintos propósitos. Por ejemplo: un país puede asumir una deuda externa para obtener recursos para llevar a cabo obras sociales (escuelas, hospitales, capacitaciones), obras de infraestructura (carreteras, puentes, acueductos, telecomunicaciones) o para otro tipo de necesidades o propósitos. Una empresa, por ejemplo, puede buscar deuda externa para introducir

Quienes prestan dinero a los países, empresas o cualquier otro deudor, pueden ser organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento (BIRF), bancos privados, gobiernos de otros países, inversionistas internacionales, etc.

De la misma forma como la deuda externa es una manera efectiva para obtener recursos, ésta, sí no es manejada adecuadamente, puede convertirse en un gran problema para el deudor. Prueba de ello es que, si un país adquiere una gran deuda en moneda extranjera, o si la moneda local pierde valor frente a aquella con la que se hizo el préstamo (se devalúa), los intereses y las amortizaciones que tendrá que pagar por esa gran deuda tendrán un costo tan alto que puede afectar la estabilidad económica del Estado y del país en general. En estos casos, los países buscan una renegociación de la deuda o volver a negociar con el acreedor las condiciones en las cuales se pagará un crédito ya existente. También existe lo que se denomina la reestructuración de la deuda. En este

caso, un Estado, o cualquier otro deudor, buscará cambiar un tipo de deuda que ya tiene por otro con nuevas condiciones que se acomoden de mejor manera a sus propósitos o expectativas futuras.



nueva tecnología en su fábrica o para ampliar su capacidad de producción.

5. Explica en tus palabras que es la deuda externa y para qué sirve.

6. Elabora un cuadro de las ventajas y desventajas de la Deuda Externa.

CÓMO SE GENERÓ LA DEUDA EXTERNA:

Un país recurre al endeudamiento internacional cuando en su seno no tiene los recursos suficientes para acometer los proyectos que cree convenientes. Muchos países del Sur tienen en su interior una distribución muy injusta del ingreso heredada, en ocasiones, del pasado colonial. Una minoría, en la que se apoyaba la metrópoli del Norte, acapara gran parte de la tierra, los recursos, etc., mientras que la inmensa mayoría de la población vive en la pobreza. Ello hace que la capacidad de estos países para producir ahorro sea muy pequeña.

¿Cómo comenzaron a producirse los primeros préstamos?: Conseguida la independencia política, los países tenían ante sí el reto de despegar económicamente y alcanzar el tan deseado “desarrollo”. Para ello, contaban con los fondos del Banco Mundial y de las grandes empresas privadas que veían en estos países la posibilidad de invertir sus capitales de manera muy rentable. Resultado de todo ello fue la gran cantidad de dinero que llegó en poco tiempo a los países del Sur. Sin embargo, esto no significó el tan ansiado desarrollo, por diversos motivos:

- Muchos de los proyectos financiados eran obras suntuosas de los gobiernos del Sur (a menudo dictatoriales y corruptos); en otras ocasiones reflejaban los intereses de las empresas y gobiernos del Norte que tenían negocios en estos países.
- Gran parte del dinero fue a engrosar las ya abultadas cuentas corrientes de altos cargos de los países del Sur.
- Se emplearon grandes cantidades de dinero en la compra de armamento “necesario” para salvaguardar la “seguridad nacional”.
- El modelo de desarrollo imperante estaba basado en el consumismo ya instalado en los países occidentales y que en los países del Sur se concentró en productos de importación. Este hecho no benefició en absoluto a las economías locales y aumentó la dependencia respecto a las economías del Norte.

ALGUNOS DATOS SOBRE LA DEUDA EXTERNA: La deuda externa, lejos de disminuir, ha ido en aumento a lo largo de los últimos años. El de la deuda sigue siendo un asunto que aún está a la espera de soluciones de raíz. Soluciones que precisan de instrumentos técnicos y económicos, pero que fundamentalmente deben ser de carácter político, para dar una solución justa al problema de la deuda externa. Vemos en el siguiente cuadro cómo tanto la deuda externa total acumulada como los pagos efectivos del Sur al Norte consecuencia de la deuda, han aumentado en los últimos veinte años.

DEUDA EXTERNA



DEUDA TOTAL ACUMULADA DE PPAE (Países Pobres Altamente Endeudados) en millones de dólares							
AÑO	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Monto de la deuda	158	205	202	204	210	208	215

Fuente: Fondo Monetario Internacional, World Economic Outlook: www.imf.org

El servicio de la deuda (cuota) que es el importe hecho efectivo por los países deudores en concepto de pago de capital e intereses de los créditos no ha hecho sino aumentar. A pesar de ello, el total de deuda que hay que pagar no se reduce. En 2001 los países del Sur transfirieron al Norte 381.900 millones de dólares en concepto de pago de la deuda. Cifra que, en comparación con el volumen de ayuda oficial al desarrollo que el Norte destina al Sur, 51.354 millones de dólares en 2001, es prueba de un doloroso desequilibrio. Los pagos de la deuda de 2001 son 7’4 veces superiores a la ayuda recibida ese mismo año. Casi la mitad de lo que se paga en concepto de servicio de la deuda son intereses. Así pues, los pagos realizados no consiguen en modo alguno frenar la tendencia al crecimiento del total de la deuda. Por ello, a pesar del esfuerzo que realizan los países empobrecidos para pagar la deuda, como los intereses son tan altos éstos contrarrestan ese pago y hacen que la deuda siga creciendo. *Por lo tanto, observamos que cada año se paga más, y sin embargo cada año se debe más.*

Para analizar qué tan endeudado esta un país, lo importante no es simplemente el volumen total de deuda de un país, ya que se puede tener una deuda muy grande y a la vez una economía muy potente que la respalde. Y viceversa, se puede tener un volumen



bajo de deuda total, pero que comparada con la capacidad económica del país, sea un auténtico ladrillo. Esto es lo que sucede con muchos países de África: tienen deudas totales pequeñas pero que ahogan sus débiles economías. Esto se suele medir comparando la cantidad total de deuda con los recursos que obtienen de las exportaciones, ya que la

deuda se suele pagar en divisa extranjera (dólares), obtenida de las exportaciones. A mayor índice, peor es la situación. África es quien sufre la crisis de la deuda de una forma más grave: 33 de los 41 países clasificados por el Banco Mundial como países pobres altamente endeudados (PPAE) son africanos.

7. Describe y analiza una de las caricaturas que están en la guía (relaciónala con la deuda externa).
8. Según el texto explica en tus palabras ¿Cómo se generó la deuda en los países del SUR?
9. Analiza la frase “observamos que cada año se paga más, y sin embargo cada año se debe más”
10. Observa con detenimiento la siguiente tabla (PNUD, 2003) y responde:

a. ¿Cuál es el país menos endeudado? Y

b. ¿Cuál es el país más endeudado? ¿porqué?

c. ¿Cómo se calcularía el PIB per cápita de cada país?

d. ¿Cuánto debe un niño de estos países al nacer? (Es decir, cuánto es la Deuda per cápita de cada país)

PAÍS	PIB TOTAL	DEUDA TOTAL	PORCENTAJE DE DEUDA (% PIB)	POBLACIÓN	SERVICIO DE DEUDA	PIB PER CÁPITA	DEUDA PER CÁPITA
ANGOLA	9.500	6.637	70	6.200.000	19.7%		
BOLIVIA	8.000	4.577	57	8.500.000	6.8%		
BRAZIL	502.500	201.032	40	174.000.000	10.8%		
RUSIA	310.000	121.039	39	144.900.000	5.6%		
ZAMBIA	3.600	5.056	140	10.600.000	3.6%		

11. Analiza el siguiente gráfico de la Evolución de la Deuda Externa en Colombia por sectores público y privado, y del Porcentaje del PIB del país en el lapso de 2000 a 2020 (octubre). Elabora 3 conclusiones.



12. Con base en el fragmento de “la trampa de la deuda”, explica cómo se relaciona la deuda externa con la naturaleza y expresa tu opinión al respecto:



“Los países endeudados no solamente han pedido dinero prestado; han hipotecado el futuro. Y la naturaleza sufre los resultados. El medio ambiente es una víctima ignorada de la crisis provocada por la deuda en el Tercer Mundo; no obstante, algún día todos pagaremos el daño que esta crisis provoca a los ecosistemas (...) La deuda y el medio ambiente se vinculan de dos maneras. La primera es pedir préstamos para financiar proyectos que resultan dañinos para la ecología. La segunda es pagar por esos préstamos cambiando los recursos naturales por dinero en efectivo.”

Susan George, La trampa de la deuda

BIBLIOGRAFÍA Y CIBERGRAFÍA

• Acosta Sánchez Fabian, 2002. Economía y política 2. Bogotá: Editorial Norma.

• Borja Gómez, Jairo Humberto. [et. Al], 2010. Nueva Economía y Política II. Editorial Santillana.

• Pachón Orjuela, Efraín, 2002. Economía y Política 1. Bogotá: Editorial Norma.

• ValoraAnalitik: Deuda externa de Colombia aumentó al 54.8% a Octubre de 2020. Consultado en: 24 Abril de 2021. URL: <https://www.valoraanalitik.com/2021/01/12/deuda-externa-de-colombia-aument-al-54-8-a-octubre-de-2020/>

• ALBOAN, 2000 La deuda Loca: Propuestas didácticas sobre la deuda externa. <http://centroderecursos.alboan.org/ebooks/0000/0063/Deuda.pdf>