

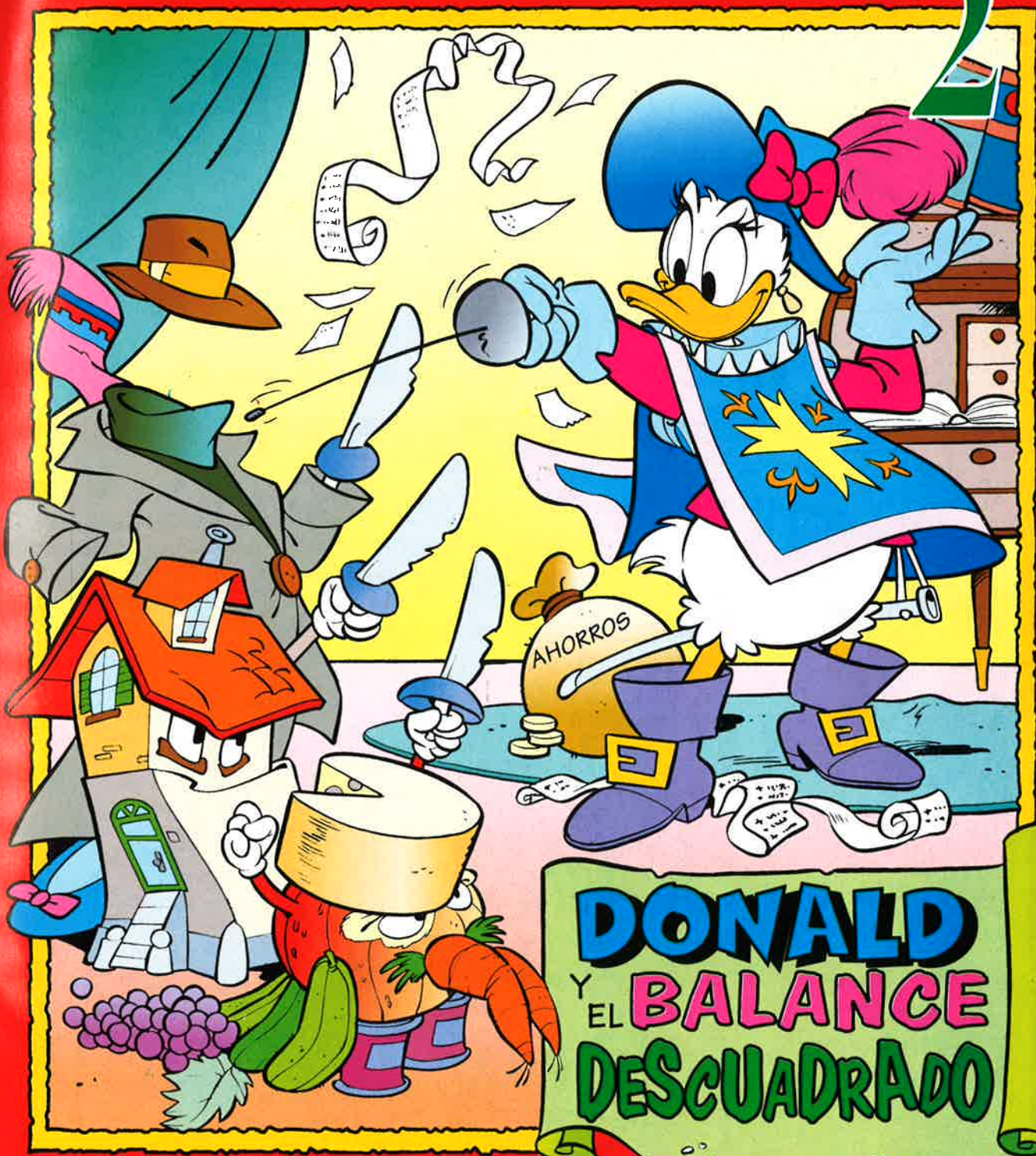
Expansión

LA ECONOMIA DE

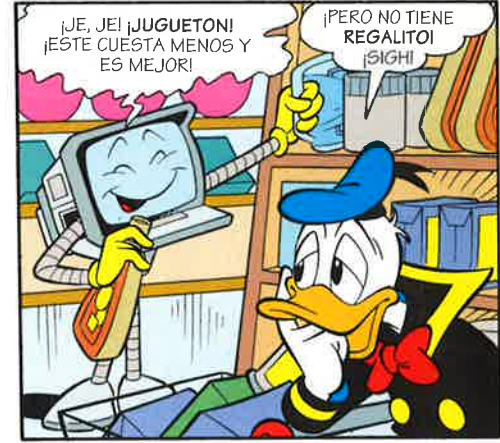
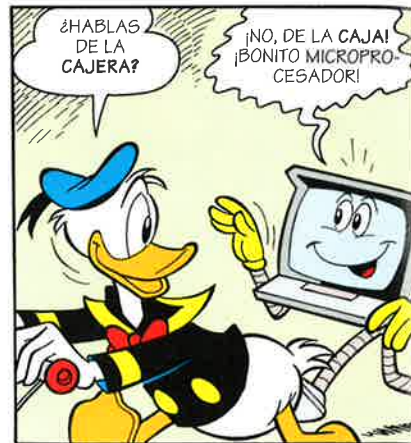
TIO GILITO

WALT DISNEY

2



DONALD
Y EL **BALANCE**
DESCUADRADO



Cada mes encontramos:

- los ingresos del trabajo por cuenta ajena o de la jubilación;
- los ingresos del trabajo por cuenta propia, que a veces se pueden sumar a los primeros;
- las pensiones vitalicias;
- las asignaciones de manutención;
- las rentas inmobiliarias (alquileres).

Una o dos veces al año encontramos:

- los intereses de la Deuda Pública;
- los intereses de las obligaciones.

Una vez al año encontramos:

- los intereses bancarios y postales;
- los dividendos de las acciones;
- las devoluciones de Hacienda.

Estos ingresos tienen distinta naturaleza: los rendimientos del trabajo por cuenta propia o por cuenta ajena son relativamente estables y constantes durante el año, mientras que los rendimientos del capital, los intereses varios, los dividendos y los alquileres pueden variar durante el mismo período si cambia la composición de las inversiones.

La jubilación, las pensiones vitalicias y los complementos de manutención, que no derivan ni del trabajo ni del capital, son rentas regulares en el tiempo.

Las devoluciones de Hacienda y los eventuales regalos, que dependen de los vaivenes de la Administración pública o de la generosidad individual, no pueden ser, por norma, ni constantes ni fijos.

Existen otros ingresos variables que citaremos, aunque no estén siempre presentes en un presupuesto familiar:

- plusvalía de capitales (por ejemplo, si se vende un terreno que ha adquirido un valor con el paso del tiempo);
- premios de juego.

Estos ingresos, naturalmente, no tienen unos plazos de tiempo fijos. Pueden ser decididos por especiales condiciones de conveniencia del mercado o pueden llegar (lotería, quinielas, etc.) como el maná del cielo, en cualquier momento del año.

UN PROGRAMA PARA UN AÑO

En todas las familias existen gastos fijos que se pueden prever y que inciden con fuerza y regularidad en el balance familiar.

Hablaremos de estos gastos, que ya forman parte de la vida cotidiana:

- el alquiler de la vivienda;
- los gastos de comunidad y de calefacción en el caso de vivienda propia;
- los gastos fijos para el vehículo: el seguro y el permiso de circulación;
- los gastos de educación de los hijos, tasas escolares y compra de libros;
- los impuestos y tasas a pagar;
- las facturas de la luz, el teléfono y el gas;
- los seguros (hogar, accidentes, etc.).

Todos estos gastos fijos se pueden cuantificar a comienzos de año para hacer una previsión fiable de una parte considerable de los gastos totales.

La programación anual puede referirse sólo a estos gastos fijos porque, si intentamos calcular también los gastos "variables", corremos el riesgo de incurrir en los mismos errores que los famosos "Exit Poll", sondeos electorales realizados a la salida de los colegios electorales, con márgenes de cálculo aproximados.

En cualquier caso, para programar los gastos anuales fijos tenemos que ser elásticos y dejar un cierto margen para los posibles incrementos de los gastos.

UNO MAS UNO SUMAN TRES

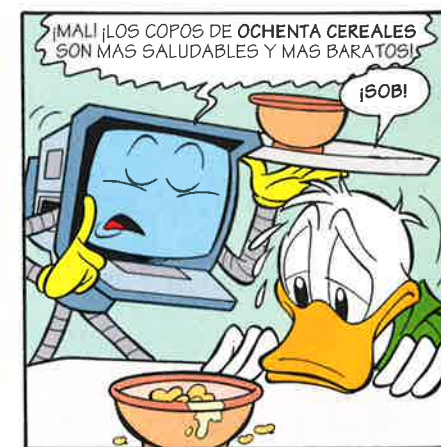
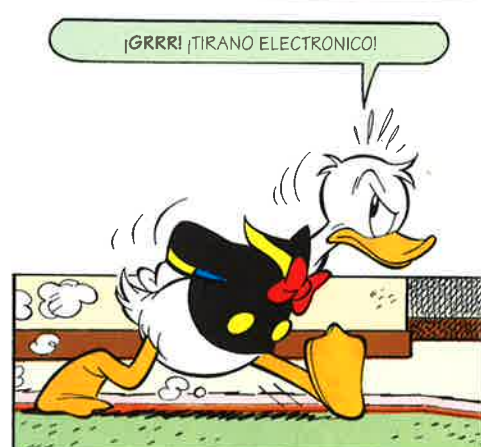
Fortalecidos con nuestra programación de gastos anuales y con el panorama de los ingresos, pasaremos a la próxima fase: dividir en "paquetes" mensuales los ingresos y los gastos, intentando llegar a final de mes sin agobios.

La primera regla de oro, según dicen los textos de economía, es la de "programar". Es cierto que, en la realidad cotidiana, la programación se deshace a menudo como la nieve al sol. ¿Qué le diríamos a Donald, que programa sin tener unos recursos fijos? Que la pro-

gramación funciona sólo sobre una base concreta de ingresos.

En esta valoración tiene cabida el ahorro, que siempre y en todos los casos es el protagonista de la empresa-familia.





Los técnicos lo denominan autofinanciación, las familias lo llaman "apretarse el cinturón". El ahorro es una renta que no se consume y se puede invertir. Se puede invertir para que la familia-hormiga se convierta en familia-empresario con el trabajo de todos.

De hecho, debemos considerar que el conjunto es superior a la suma de las partes. Es realmente cierto: $1 + 1 = 3$. ¿Qué significa esto? Significa que el dinero ahorrado puede generar más dinero, y a los ingresos mensuales se pueden añadir los frutos de inversiones bien hechas. Esto facilita llegar a final de mes con saldo positivo, después de haber hecho frente a todos los tipos de gastos. Pero mucha atención: hay buenas y malas inversiones.

LOS CANTICOS DE SIRENA

El flujo de dinero que llega del ahorro de los presupuestos familiares

no permanece a la sombra. Quiere ver la luz y medirse con los encantos del mundo financiero.

En este momento es cuando se dispara la operación tentación. Hay organiza-

ciones que prometen mucho, muchísimo, a cambio de poco.

Podríamos encontrarlas entre los vendedores de plazas de hotel, de pueblos turísticos o, simplemente, entre los

predicadores televisivos que piden dinero a cambio de altos intereses.

La tentación es grande, la mercancía ofertada resplandece y deslumbra: el ahorro queda atrapado, cazado con lazo por un pago inicial de los intereses

prometidos. Pero el pago de los intereses no se efectúa con el rendimiento del capital invertido, sino con los nuevos pollos que llegan a picotear en la era. No habrá trigo para todos: tendrán que conformarse con las migajas de lo que queda y debilitarse penosamente.

El ahorro ha levantado el vuelo, ya no es realizable porque las promesas no se pueden convertir en dinero líquido. El que solicita la devolución rompe la cadena y se enfrenta al objeto social. Está eliminado del juego y las reglas hechas con maña le dejan fuera. El gato y el zorro han vencido una vez más y los Pinochos del ahorro no pueden hacer más que llorar por la fuga de su capital.

Hoy en día, gracias al refuerzo de los controles públicos, se han superado los cantos de sirena tan frecuentes en otras épocas, pero se vuelven a presentar bajo nuevas formas, aprovechando las leyes de las nuevas finanzas.

El ahorrador debe tener los ojos bien abiertos y dudar de un producto financiero que ofrece el paraíso: detrás del paraíso hay una pompa de jabón, a veces multicolor como el arco iris, que está sometida a los caprichos del viento, que primero la hincha y la lleva donde quiere, y después la hace estallar al primer choque con un obstáculo "sólido".

EL AFIANZAMIENTO DE NUEVAS CONCIENCIAS Y COMPORTAMIENTOS FAMILIARES

Familias que se consideran muy o bastante de acuerdo con las siguientes afirmaciones (%) En 1993 De 1994 en adelante

En realidad, el empobrecimiento de su familia no se ha notado mucho todavía, pero probablemente aumentará, y por eso es preferible comportarse consecuentemente (por ej., ahorrando, reduciendo el consumo o explorando fuentes de ingresos adicionales). 76,3% 79,6%

Ya está claro que la familia media española deberá encontrar una manera distinta, más competitiva y responsable, para ganar, gastar, invertir y proteger el bienestar de sus miembros, dado que muchas "protecciones" desaparecerán (desde la de la salud a la garantía del puesto de trabajo). 85% 90,7%

