

¿Qué es endeudarse?





En esta casa
TE ATENDEN Y
ORIENTAN
SI TIENES DIFICULTAD
URO
COMUNAL

FUERZA

charro
DÉVIL
TIENEN
QUERER
ANDY
10-30
18



Actividad 1

Las múltiples caras de la deuda

AI

Objetivos

- Poner de manifiesto aquellas ideas previas y nociones que tienen los y las alumnas sobre el concepto de deuda.
- Hacer una primera aproximación general, por parte del educador, a los conocimientos que los alumnos tienen a cerca de la deuda.
- Caer en la cuenta de que el concepto de deuda va más allá de lo puramente económico (así preparamos el terreno a deuda histórica, deuda social, deuda ecológica)

Desarrollo

- Se trabaja el cuestionario de forma individual o por parejas. Se trata de un cuestionario compuesto por preguntas de verdadero/falso, de completar frases o comentarlas.
- Se va poniendo en común en la clase, mientras el educador o educadora va señalando algunas de las ideas principales.

Cuestionario				
• Deuda es el compromiso de que se devolverá algo que te han prestado	Verdadero	Falso		
• Toda deuda es sagrada	Verdadero	Falso		
• Endeudarse es inevitable	Verdadero	Falso		
• Yo jamás me endeudaría con nadie. Si no puedo pagarme algo no lo compro!	Verdadero	Falso		
• Siempre estaré en deuda con porque				
• La última vez que pedí algo que necesitaba fue a para				
• Sólo le perdonaría que no me devolviera lo que le he prestado a porque				
• ¿En qué condiciones pediría algo prestado? Respecto al tiempo de devolución, intereses...				
.....				
• Si mi mejor amigo/a no puede pagar una deuda, es justo que yo la pague	Verdadero	Falso		
• Toda economía de cualquier país del mundo funciona gracias a los préstamos que recibe	Verdadero	Falso		
• El país con la mayor Deuda Externa del mundo es:				
<input type="checkbox"/> Mozambique	<input type="checkbox"/> Perú	<input type="checkbox"/> India	<input type="checkbox"/> España	<input type="checkbox"/> Marruecos
<input type="checkbox"/> Indonesia	<input type="checkbox"/> Estados Unidos	<input type="checkbox"/> Rusia	<input type="checkbox"/> Zambia	
• Cuando un país recibe un préstamo, ¿en qué crees que lo gasta? Ordena las opciones que te presentamos por prioridades, poniendo números				
<input type="checkbox"/> Educación	<input type="checkbox"/> Armamento	<input type="checkbox"/> Sanidad pública		
<input type="checkbox"/> Pagar anteriores deudas	<input type="checkbox"/> Lo guarda en un banco	<input type="checkbox"/> Lo invierte en infraestructuras		
<input type="checkbox"/> Investigación aeroespacial	<input type="checkbox"/> Otras (imagina)			

Algunas pistas...

- “El tema de la deuda, antes que financiero, es **fundamentalmente político** y, como tal, tiene que ser encarado. Lo que está en juego no son las cuentas de los acreedores internacionales, sino la vida de millones de personas que no pueden sufrir la permanente amenaza de medidas recesivas y del desempleo, que traen la miseria y la muerte.”
- Desde el punto de vista de los países deudores, las exigencias de pagos por intereses, servicios o moratorias, significan **la imposibilidad de inversiones en servicios básicos esenciales** y, al mismo tiempo, la imposición de políticas económicas que multiplican la miseria y el hambre.
- Ejemplo de esto son los Planes de Ajuste Estructural (PAE): El FMI condicionaba los nuevos créditos a la aceptación por los PVD (Países en Vías de Desarrollo) de los llamados PAE. Estos pretendían, esencialmente, disminuir el déficit presupuestario mediante la limitación de los gastos, públicos y privados, de los PVD, con los que disminuirían sus importaciones y, por lo tanto, la necesidad de divisas para sufragarlas. Así, estos recortes suponían, en la mayoría de los casos, la disminución del gasto social (educación, sanidad, servicios sociales,...)
- En ocasiones, las entidades y países del Norte condicionaban el crédito a la compra de sus mercancías, incluidas armas.
- Una de las principales causas del endeudamiento de los países del Sur son los consumos de lujo que las élites pudientes realizaban con el dinero prestado. Muchas de las deudas contraídas no sirvieron mas que para incrementar el patrimonio y las fortunas depositadas en grandes bancos occidentales de los gobernantes de estos países deudores: Marcos en Filipinas, Mobutu en Zaire, Suharto en Indonesia (cuya fortuna familiares calcula en 6 billones de pesetas) o Somoza en Nicaragua.
- El Norte y su sistema económico global necesitan mantener la deuda para mantener la dependencia del Sur.
- Por todo ello resulta evidente que hay que valorar las consecuencias de la deuda desde un punto de vista social y de la corresponsabilidad de todos los participante (incluidos los gobiernos del Norte y del Sur), las condiciones en que se contrataron los préstamos (por un exceso de dinero de la economía mundial), los fines para los que se usaron (en muy pocos casos para beneficio de la población local), pero sobre todo y primordialmente por el impacto sobre las personas y sus condiciones de vida y desarrollo.
- ¿Cuál es el país más deudor del mundo? Aunque parezca increíble, Estados Unidos esté en cabeza de los países con la Deuda Externa más alta. Desde los años 80, EE.UU. encabeza esta lista, pero al ser la deuda en su moneda el problema no es tal, además de por ser el estado más poderoso del planeta.



Actividad 2

En deuda estamos todos

AI

Objetivos

- Caer en la cuenta de que el problema de las deudas es algo cotidiano para un montón de personas y de familias de nuestro país.
- Analizar críticamente los motivos para nuestro consumo.

Desarrollo

- Leemos el artículo de periódico aparecido en el diario Deia, el 21 de marzo de 2000.
- Aclaremos algunos conceptos que puedan crear dudas: sobreendeudamiento, préstamos hipotecarios.
- Contestamos al cuestionario adjunto.

Sugerencia: puede ser interesante volver a esta actividad más adelante, para encontrar las semejanzas y diferencias de las deudas aquí descritas con las de los países del Sur.

DEIA 2000 MARTXOAK 21, ASTEARTEA **SOCIEDAD** / 17

El 95,7% de las familias están empeñadas en créditos y muchas sobreendeudadas

La UCE pide al Gobierno vasco una Ley del endeudamiento como la existente en Francia

La otra mirada

BILBAO. El 95,7 de las familias de la Comunidad Autónoma del País Vasco (CAV) están endeudadas, según un estudio presentado ayer en Bilbao por la Unión de Consumidores de Euskadi – UCE, asociación integrada en la organización europea e sobreendeudamiento Consumer Debt Net.

La presidenta de la UCE en Euskadi, Celina Menaza presentó el trabajo acompañada por los representantes de Irlanda y Escocia, Liam Edwards e Ivonne Gallacer en la red europea. A lo largo del encuentro periodístico hizo un llamamiento a los políticos, en general, y al Gobierno vasco en particular, para que se comprometan en la elaboración de una Ley sobre el endeudamiento “similar al existente en Francia, aunque adaptada a las necesidades de las familias vascas”.

Situaciones dramáticas

En su opinión, ratificada por los expertos europeos, el endeudamiento está adquiriendo tintes preocupantes no sólo en Euskadi, sino también en el resto de países de la UE. “Del trabajo que obra en nuestro poder –realizado por medio de consultas a 725 familias vascas con un solo salario, que son la mayoría en Euskadi– se desprende que alrededor del 40% de la ciudadanía de los tres territorios vascos está endeudada. El problema surge cuando el suelo por distintas circunstancias –como pueden ser el paro, la enfermedad o una separación– deja de ser estable y no se puede hacer frente a los créditos. En la Unión de Consumidores hemos visto casos realmente dramáticos. De ahí nuestra preocupación por el tema; una preocupación que debiera ser compartida por la sociedad, porque nadie está libre de que su situación “estable” varíe en un momento de su vida”.

La población vasca se endeuda sobre todo (68%) en la adquisición de una vivienda, en la compra de un vehículo (16,9%), el 10,5% lo hace en la reforma de su casa, un 4,6% en hacerse con una segunda propiedad inmobiliaria y el 4,8% en la adquisición de un garaje. “Para ello recurren a préstamos hipotecarios a los que deben hacer frente mensualmente y que les lleva a la ruina económica y moral cuando no pueden asumir el compromiso, añade la presidenta de la UCE. Otras formas de endeudamiento de los vascos y las vascas son los créditos personales para el consumo, ventas a plazo, las tarjetas de crédito y los seguros. “Nosotros apostamos por un consumo responsable y por la racionalización del gasto. Por eso vamos a crear una asociación para informar sobre endeudamiento”.

Cuestionario

- 1 ¿Qué porcentaje de las familias vascas están endeudadas?
¿y qué porcentaje de la ciudadanía de la CAV?
- 2 Si tienes una deuda, ¿por qué pueden surgir los problemas?
- 3 ¿Para qué se endeudan los vascos y las vascas?
(Puedes representarlo gráficamente mediante un diagrama de barras).
- 4 ¿Por qué crees que la gente de nuestro alrededor se endeuda tanto?
- 5 Busca en los periódicos y revistas propaganda de bancos, grandes almacenes y otras entidades que ofrezcan préstamos y créditos para el consumo.
¿Qué mensajes contienen estos anuncios?
Analizarlos críticamente (Se pueden construir murales con estos anuncios y dejarlos expuestos en el aula, junto a otros murales que se realizarán en actividades posteriores).
¿Crees que tienen que ver con el alto nivel de endeudamiento?
- 6 ¿Qué recomienda la UCE para evitar problemas?
¿Qué crees que se quiere decir con lo de la "racionalización del gasto"?
- 7 Haz una encuesta en tu casa, a tus padres, tíos, amigos, etc.
Pregúntales por los aspectos positivos y negativos de las deudas.





Actividad 3

¿Cómo funciona un préstamo?

AD

Objetivos

- Conocer el funcionamiento básico de un préstamo, y sus conceptos elementales: interés, amortización, etc.
- Aplicar estos conocimientos a la deuda externa: conceptos como el servicio de la deuda, origen del endeudamiento progresivo, el papel de los acreedores, etc.

Desarrollo

- El educador va exponiendo el funcionamiento de un préstamo y explicando los conceptos clave a través del ejemplo que se presenta.
- Posteriormente, los alumnos deberán aplicar lo aprendido a otro ejercicio.

Ejemplo 1

Vamos a suponer que tus padres están pensando cambiar de vivienda. Para comprar la nueva casa necesitan un préstamo hipotecario de 8 millones de pesetas. La hipoteca por compra de vivienda consiste en un préstamo que hace un banco tomando como garantía de pago la propia vivienda. Imaginemos que el banco les ofrece dicha cantidad, pero eso sí, con unas condiciones: un interés fijo del 4% anual en pagos mensuales por un período de 10 años.

No olvidemos que los bancos son empresas que prestan distintos servicios uno de los cuales es conceder préstamos. A cambio de ese servicio el prestatario tiene que pagar al banco. Así como los productos que adquieres en un supermercado o en cualquier tienda tienen un precio, también el dinero (en este caso el préstamo) tiene su precio y si deseas adquirirlo tendrás que pagar por él. El precio del préstamo se denomina tipo de interés.

El banco obliga a un pago mensual de 80.996 ptas. No vamos a explicar aquí cómo se obtiene dicha cantidad pero que sepáis que existe una fórmula matemática para calcularla¹.

Si el préstamo inicial son 8.000.000 ptas. al cabo del primer mes ya no debemos sólo 8.000.000 ptas. pues a ésta cantidad hay que sumarle los intereses a pagar que corresponden a ese mes. Puesto que el interés es de un 4% anual bastará que hagamos el siguiente cálculo: $x + (0,04/12)x$, donde x es la deuda que tenemos al principio de cada periodo. Este cálculo nos da la siguiente cantidad: 8.026.666 ptas. A dicha cantidad le restamos 80.996 ptas., que es el pago mensual a que nos obliga el banco obteniendo 7.945.670 ptas. Esta cantidad es la que nos faltará de pagar a comienzos del mes siguiente, y así sucesivamente. En el siguiente cuadro podemos ver a cuánto asciende la deuda y sus intereses en los primeros meses y al final de los 10 años, cuando hayamos pagado toda la deuda y sus intereses.

¹
$$a = \frac{D(1+r)^n \cdot r}{(1+r)^n - 1}$$
 donde D es la deuda inicial, r la tasa (el interés en tanto por uno entre el n° de pagos anuales) y n el n° de pagos totales.

	Deuda en cada período	Más intereses de un mes	Pendiente de pago (-80.996 ptas.)
Inicial	8.000.000	8.026.666	7.945.670
Tras 1 mes	7.945.670	7.972.156	7.891.160
Tras dos meses	7.891.160	7.917.464	7.836.468
Tras tres meses	7.836.468	7.862.590	7.781.594
Tras 120 meses	80.727	80.996	0

Para saber cuál es la cantidad total pagada al banco a lo largo de esos 10 años basta aplicar una sencilla operación: multiplicar el número total de meses por el pago mensual que hemos realizado: $80.996 \times 120 = 9.719.520$ ptas.

Ejemplo 2

Vamos a poner otro ejemplo pero con un tipo de interés variable. Supongamos que se trata también de un préstamo hipotecario de 10.000.000 ptas. a pagar en 10 años. Durante los 5 primeros años, el tipo de interés es del 5%, pero en los 5 años siguientes aumenta a un 8%. Pago mensual en los primeros 5 años: 106.065 ptas. Pago mensual en los últimos 5 años: 131.182 ptas. Intenta completar la siguiente tabla:

	Deuda en cada período	Más intereses de un mes	Pendiente de pago
Inicial	10.000.000		
Tras 1 mes			
Tras dos meses			
Tras 5 años	6.469.687	7.862.590	7.781.594
Tras 5 años más 1 mes			
Tras 5 años más 2 meses			
Tras 10 años	130.313	131.182	0

Calcula también la cantidad total pagada al cabo de los 10 años y observa la diferencia entre la cantidad obtenida y el préstamo inicial.



Notas:

Hemos visto que cada mes hay que devolver una cantidad al banco. En esta cantidad se incluye el interés y la amortización del préstamo correspondiente. En el caso de la deuda externa, esta cantidad que se paga (cada año, normalmente) se llama **SERVICIO DE LA DEUDA**, y también está compuesto por el pago del interés y la amortización del préstamo.

Normalmente, los bancos sólo conceden créditos a aquellos clientes que reúnen un mínimo de garantías de pago. Con los créditos a países suele pasar lo mismo (aunque hemos visto en la introducción que en los años 70 no sucedió así). Esto explica que la deuda externa de los países más pobres no es normalmente de la banca privada, sino de otros estados o instituciones financieras internacionales.

A tener en cuenta: algunas medidas que se adoptan cuando un país no puede pagar pueden ser la mora, es decir, aplazar el pago durante un tiempo. También se les concede nuevos préstamos para que vayan pagando los anteriores. De esta manera el monto de la deuda va creciendo (ver datos en la introducción sobre la evolución de la deuda)

Los préstamos que generaron deuda se firmaron a un tipo de interés variable. Por eso, cuando cambiaron las circunstancias de la economía internacional, los tipos subieron, y la deuda aumentó espectacularmente. Sobre esta circunstancia volveremos más adelante, ya que aquí encontraremos una de las claves para entender cómo muchas de las deudas son ilegítimas.

Uno de los problemas de los países con deuda externa es que, a pesar de que año tras año están pagando millones de dólares a sus deudores, la deuda total no deja de aumentar. Para comprender este problema y poder valorarlo tenemos que saber qué es un préstamo y cómo funciona el mercado de préstamos.

Otras sugerencias

- Se puede debatir en clase con algunas de estas cuestiones:
 - ¿Os sorprende la diferencia que hay entre la cantidad prestada y la devuelta al final de los años?
 - ¿Qué crees que ocurre si alguien en algún momento no puede hacer frente a los pagos mensuales? ¿Se te ocurre algún tipo de medida para facilitar el pago? (puede ser interesante constatar en qué posición se sitúa la clase, en el de acreedor o en el del deudor. También podemos pedir que algunos se coloquen en la posición del deudor y otros en la del acreedor, y sugieran así diferentes medidas).
- Se puede invitar a los alumnos a que visiten una entidad financiera y se informen de las condiciones de los préstamos. Se les puede pedir a los alumnos que preparen un cuestionario previamente.



Actividad 4

“Aprendiendo a medir la deuda”

AD

Objetivos

- Conocer algunos indicadores económicos básicos y aprender a calibrar el peso que la deuda externa tiene en un país.
- Poner en relación los indicadores de deuda externa con otras variables económicas y sociales.
- Manejar datos diferentes y hacer sencillas operaciones con ellos.

Desarrollo

- Se reparte la tabla adjunta, y el cuestionario que deben rellenar (se puede realizar bien individualmente, por parejas o tríos). Si resultan demasiados países, a cada grupo o persona se le pueden encargar diferentes grupos de países.
- Posteriormente, se pone en común los resultados del cuestionario, y el educador/a remarca algunas de las variables a tener en cuenta a la hora de medir la deuda.

Cuestionario para el ejercicio

- 1 Clasifica a los países en función de su Producto Interior Bruto.
- 2 Divide el PIB entre la población, y clasifica a los países según este criterio.
- 3 Clasifica a los países en función del monto de Deuda Total
- 4 ¿Cuánto debe un niño de estos países al nacer?
- 5 Calcula la deuda externa total como porcentaje del PIB (sólo hay que dividir), y clasifica a los países según este resultado
- 6 Clasifica a los países en función del Servicio de la deuda expresado como % de las exportaciones. Después de ver el resultado de este ítem y del de los ítems 3, 4 y 5, ¿qué país dirías que está más endeudado? ¿de qué país dirías que tiene un problema más grave de deuda externa?
- 7 Compara los indicadores de deuda externa con los de Gastos Militares, Gastos en Educación y Ayuda Oficial al Desarrollo, ¿ves alguna relación? ¿cuáles? (se puede pedir a cada persona o grupo que observe esta relación en 1 ó 2 países).

DATOS DE LOS PAÍSES							
País/Índice	PIB total ¹	Deuda total ²	Población	Servicio deuda % de exportaciones	Gastos militares % del PIB	Ayuda Oficial Desarrollo % PIB ⁴	Gastos educación % del PIB
Angola	11.400	10.612	12.092.000	17%	6'4%	19'4%	4'9%
Argelia	132.700	33.260	31.000.000	33%	4%	0'8%	5'6%
Bolivia	21.700	5.174	8.000.000	33%	2'1%	14'6%	6'6%
Brasil	1.023.100	179.047	166.000.000	43%	2'1%	0'1%	4'6%
Burundi	3.800	1.127	6.500.000	31%	4'1%	19'4%	2'8%
Guineabissau	1.100	937	1.161.000	42%	2'9%	72'9%	*****
Honduras	13.00	4.453	6.147.000	33%	1'3%	9'5%	3'9%
India	1.493.000	89.827	982.223.000	27%	2'8%	0'6%	3'5%
Indonesia	652.300	129.033	206.338.000	41%	2'1%	0'6%	1'2%
Marruecos	89.700	21.767	27.377.000	30%	4'3%	4%	4'9%
México	809.200	177.400	95.831.000	31%	0'8%	*****	3'8%
Mozambique	9.000	5.842	18.880.00	42%	3'7%	72'2%	6'3%
Myanmar	44.588	5.184	44.497.000	11%	1'3%	*****	1'3%
Nicaragua	7.900	5.929	4.807.000	35%	1'5%	60'6%	3'9%
Rusia	630.700	124.800	147.434.000	6'56%	11'4%	0'28%	4'4%
Senegal	14.100	3.663	9.003.000	17%	1'7%	1'7%	3'6%
Sierra Leona	2.400	1.167	4.568.000	46%	5'9%	24'1%	0'9%
Venezuela	181.400	35.344	23.242.000	20%	1'2%	0'1%	5'2%
Zambia	7.900	7.113	8.781.000	25%	1'8%	19%	1'8%

El monto total de deuda externa es una cifra importante, pero una deuda mayor no significa una mayor carga de la deuda. Tan importante es ver cuánto se debe en total como ver cuánto se tiene para pagar. Si yo debo cien millones, pero mi patrimonio es de mil millones, debo mucho, pero la carga no es grande. En cambio, si yo debo un millón, pero mi patrimonio es de medio millón, debo poco, pero soporto una gran carga de deuda. Por eso, una forma de medir la deuda es comparándola con el Producto Interior Bruto del país, es decir todos los bienes y servicios que el país produce en un año.

También es importante comparar lo que se paga cada año por la deuda (lo que hemos llamada servicio de la deuda), con las exportaciones. ¿Por qué? Porque normalmente la deuda está contratada en dólares, y para un país la forma de conseguir dólares es exportar, vender en el exterior (y no gastarse esos dólares importando nada). El porcentaje que tenemos nos da cuántos de esos dólares que un país gana exportando se tienen que dedicar pagar la deuda.

¹ Millones de dólares

² Ídem

³ Volumen de ingresos por exportaciones que dedican al pago de la deuda.

⁴ % del PIB del país que proviene de la Ayuda al Desarrollo exterior.



Actividad 5

“A vueltas con la deuda”

AA

Objetivos

- Aprender a pensar sobre la Deuda Externa.
- Trabajar el procesamiento de la información analítico y práctico.
- Poner en juego todas las herramientas intelectuales al servicio de la profundización en el tema de la Deuda Externa.

Desarrollo

- A continuación os presentamos dos técnicas para trabajar el procesamiento y análisis de la información de forma sistemática.
- Utilizando como contenido la cuestión de la Deuda Externa, los alumnos aprender a pensar y trabajar de forma ordenada; desarrollando una visión de largo plazo; un punto de vista más relacional y de causas y efectos (consecuencialista)
- Al mismo tiempo, con estas técnicas, se trabaja el pensamiento más divergente ya que no hay respuestas correctas preestablecidas. No se trata de acertar, ni de ser el más ingenioso. Todas las respuestas serán válidas.

A) TÉCNICA PMI (Plus – Menos – Interesante)

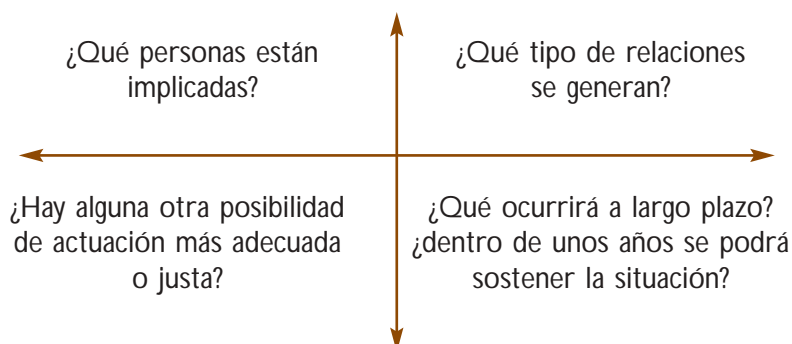
- *PLUS* = aspectos positivos, beneficios que encontramos al concepto o hecho.
- *MENOS* = cuestiones negativas o perjuicios que conlleva.
- *INTERESANTE* = aspectos relevantes a tener en cuenta

Se formula un enunciado con un contenido sugerente, abierto a diversos planteamientos y puntos de vista.

El alumno debe enumerar 3 o 4 aspectos (positivos, negativos e interesantes) que la frase le sugiera.

B) TÉCNICA FAC “FACTORES A CONSIDERAR”

Esta otra técnica, más dirigida, apunta a un pensamiento “más humano”, a través del cual consideramos todos los agentes involucrados, relaciones que se generan, desde un punto de vista histórico y además se solicita del alumno un juicio crítico.



Un ejemplo de PMI:

"Se ha decidido regalar todo tipo de alimentos de los países que se encuentran altamente endeudados". (Realiza un PMI).

PLUS:

- Es bueno para las poblaciones de dichos países.
- Las personas que realmente lo necesiten podrán conseguir ciertos alimentos.
- Así, nadie se moriría de hambre.

MENOS:

- Si les regalamos los alimentos, qué pasará con los agricultores de esos países??
- A largo plazo, puede resultar perjudicial ya que los precios de los alimentos bajarían y la economía sufriría mucho.
- Las personas beneficiarias se pueden sentir incapaces de volver a producir, si se crea una dependencia de las donaciones.

INTERESANTE:

- La gente se siente bien cuando "da".
- Se establecen relaciones entre el Norte y el Sur.

Otras posibles frases (podéis inventar las que queráis)

- ***En muchos Países Altamente Endeudados (PAE) los chicos y chicas de nuestra edad, especialmente las chicas, se ven obligados a dejar de ir al colegio, porque sus familias no pueden pagarlo, y tienen que ponerse a trabajar para completar los ingresos.***
- ***Si tienes una deuda es porque hay gente que se fía de ti y te presta dinero.***
- ***Eres una directora de unos grandes almacenes y quieres introducir productos de Comercio Justo.***
- ***Eres el presidente de un país rico y, ya que se acercan las elecciones, en tu gabinete de gobierno estáis pensando "condonar" la deuda externa de un país altamente endeudado, con el que tenéis especial relación de exportación.***





Actividad 6

El endeudamiento, ¿es positivo o es negativo?

AA

Objetivos

- Recapitular y resumir los aspectos positivos y negativos del endeudamiento.
- Tomar conciencia de que el endeudamiento, como otros instrumentos económicos.

Desarrollo

- Por grupos, tienen que considerar los argumentos económicos positivos y negativos de que una persona, una empresa o un país se endeude.
- Después, se pone en común y se debate en la clase.
- Pueden recogerlo en un cuadro parecido al que proponemos.
- Posteriormente, se leen los textos de Luis de Sebastián y de Susan George, y se responde al cuestionario.

ARGUMENTOS A FAVOR DEL ENDEUDAMIENTO	ARGUMENTOS EN CONTRA DEL ENDEUDAMIENTO
<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
CONCLUSIONES	
<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	



"La deuda es un mecanismo económico que facilita el poder usar en el presente recursos que se esperan en el futuro. En este sentido la deuda puede ser útil y conveniente para el proceso de desarrollo. Sin embargo, para que la deuda sea un elemento constructivo de la estrategia de desarrollo, es necesario que los recursos adquiridos en préstamo se usen de manera que rindan beneficios al país, y produzcan además lo suficiente para pagar interés por su uso y cuando llegue el término del vencimiento se devuelvan a quien los prestó. Solo en este caso el endeudamiento contribuye al desarrollo. Si el endeudamiento, por el contrario, se convierte en una manera de anticipar recursos, es decir de usar recursos futuros, para tapar agujeros del presente de una manera improductiva, no contribuye nada al crecimiento ni al desarrollo y en cierta manera asegura la continuación de la pobreza en generaciones futuras. Comparemos el caso de una persona que se endeuda para poner un taller y el de otra que lo hace para pagar una deuda de juego. Este sale de la deuda de juego pero se queda endeudado con quien le prestó, no es ni más rico, ni más productivo ni dispone de más recursos para mejorar. El otro, en cambio, queda con una deuda, pero también con ha adquirido una fuente de ingresos que si se usa adecuadamente puede darle medios para vivir mejor, recursos para pagar los intereses y finalmente devolver el principal. La deuda externa de los países pobres es de una naturaleza, por desgracia, parecida a la de las deudas de juego. Muchas de las deudas contraídas han sido deudas para salir de situaciones comprometidas, pagar otras deudas atrasadas, normalmente, que impidieron a los países tener acceso a las fuentes ordinarias de capital para el desarrollo".

Luis de Sebastián. Catedrático de Economía Internacional de ESADE, Universidad Ramón Llull, Barcelona.

"Jubileo 2000. El perdón de la deuda externa".
Conferencia en Alboan, Bilbao, Nov. 1998.

“¿Qué es la deuda? Vaya pregunta estúpida. Cualquiera lo sabe, al menos en términos personales. La gente pide prestado para comprar terrenos, casas o automóviles o para educar a sus hijos; pagan un préstamo con interés, que es el precio de usar el dinero ajeno (...). En muchas sociedades occidentales comprar a crédito es la única manera en que la mayoría puede alcanzar la propiedad de su casa o una educación que jamás podría pagar de una sola vez. Sin el sistema de créditos, el capitalismo moderno se pararía en seco. Casi todo el mundo termina por pagar sus deudas sin desgracias y al final su situación es mejor que antes de contraerlas (...) Fuera del ámbito personal y hogareño, la deuda es diferente de las familias (...) No hay nada infame o irresponsable en la deuda de las empresas o los estados. El mundo moderno no podría funcionar sin ella. No deber nada sería motivo de preocupación. Significaría que una firma o un país no tiene activos, que su palabra no tiene valor. En las altas esferas del poder estatal o empresarial, el pecado capital es no ser digno de crédito, no el estar endeudado. ¿Por qué entonces, tanta alharaca sobre la deuda del Tercer Mundo?”

Susan George,
“La Trampa de la deuda. Tercer Mundo y dependencia”
Iepala ed. 1990

Cuestionario

- 1 ¿Qué significa que “la deuda es un mecanismo económico que facilita el poder usar en el presente recursos que se esperan en el futuro”?
- 2 ¿Qué es necesario para que la deuda sea útil y contribuya al desarrollo?
- 3 ¿Qué diferencia hay entre “deudas de juego” y deudas productivas?
- 4 ¿Por qué para un país “no deber nada sería motivo de preocupación”?
¿Estás de acuerdo?