

FINANZAS PERSONALES



Los expertos aconsejan consolidar deudas y negociar con un solo acreedor

SHUTTERSTOCK

Cómo evitar el default personal. Tres estrategias para salir de las deudas

PLANIFICACIÓN

Capacidad de pago

Lo primero es analizar a fondo la situación y sus costos, y después negociar con cada uno de los acreedores, buscando mejores condiciones

Mónica Fernández
PARA LA NACION

Muchas veces puede parecer parte de la solución. Otras ni siquiera se evalúa su objetivo y tantas otras es el único cable del cual echar mano. De un modo u otro, el alto nivel de endeudamiento es un problema que cada vez pesa más sobre las familias argentinas.

El aislamiento social preventivo agravó un panorama que venía gestándose a lo largo de dos años de economía contra las cuerdas e inflación erosionando los ingresos. El diagnóstico del Centro de Economía Regional y Experimental (CERX) revela que la deuda con bancos y tarjetas de crédito es la más abundante en términos nominales, pero que la no bancaria (servicios, impuestos, colegios, medicina prepaga) es la que más aceleró su crecimiento en los últimos meses.

El 57% de los hogares tiene alguna deuda bancaria y el 86% terminó junio con incumplimientos por fuera del sistema financiero. Radiografía en mano, lo importante es empezar a buscar herramientas y alternativas para ordenar las cuentas.

"Sin dudas, no todas las deudas tienen la misma importancia. El orden de prelación está dado por la tasa de interés que nos cuesta, la exigibilidad del pago y las consecuencias de no hacerlo", define de entrada Diego Dyszel, profesor del área Dirección Financiera y del programa online Finanzas Personales de IAE Business School.

El camino de salida requiere, ante todo, de una estrategia: poner blanco sobre negro que se debe, a quién, cuánto pagamos en concepto de interés, si puede seguir disfrutándose el pago sin grandes perjuicios y si se pueden negociar con el acreedor o no.

"En primer lugar, deberían abordarse aquellas deudas cuya tasa de interés sea más alta, como por ejemplo, la financiación de la tarjeta de crédito. En estos momentos, existen créditos a tasas relativamente razonables otorgadas por bancos o incluso también, si uno tiene acceso al mercado de capitales tomaría un préstamo vía caución bursátil, para cancelar", deja como primer consejo Dyszel.

Hora de consolidar
Impuestos es un ítem que pesa mucho también dentro de las deudas familiares (el 54% está atrasado, según CERX). Y la moratoria será acá el salvavidas. Desde hace semanas

está en análisis un proyecto por el cual se darían amplias facilidades para pagar en cuotas deudas impositivas y previsionales vencidas hasta el 30 de junio. Esto es para impuestos nacionales, luego habrá que ver si las provincias y los municipios toman caminos similares para inmobiliario, patentes y alumbrado barrial y limpieza (municipal). Pero más tarde o más temprano estos planes de auxilio llegan, con lo cual es el tipo de deuda que puede dejarse para el final.

Más complejo es el caso de servicios y medicina prepaga. Solo en pocos casos está limitado por decreto del Poder Ejecutivo el corte de la prestación. En el resto, la falta de pago habilita a dejar de prestar el servicio, con lo cual es un tema a analizar con atención.

"Con el fin de ordenar las deudas la alternativa es consolidar todo en un préstamo personal que por ejemplo, en el caso de quienes acreditan su sueldo en el banco, tiene una tasa preferencial y ocho años de plazo", explican desde IECB.

Consolidar las deudas es un modo de ordenarse, y dar previsibilidad a la economía familiar. ¿Cuáles es la venta? En vez de tener muchos "micro acreedores" se tiene uno solo, ya no se siguen generando intereses y punitorios por las deudas viejas, y se sabe a ciencia cierta cuánto hay que destinar por mes para salir del endeudamiento.

Esto es muy útil, por ejemplo, para poder negociar una quita del capital adeudado o de intereses porque a la empresa (colegio o medicina prepaga, por ejemplo) cobra toda la deuda junta, elimina ese riesgo de su balance, y el deudor sigue pagando las cuotas de su crédito.

Primero negociar
"Actualmente, se están negociando mejores condiciones fundamentalmente para el pago de deudas originadas pre-Covid. Esto se debe a que las entidades acreedoras no perciben deudas que se hayan gastado en cuarentena porque por decreto del Banco Central, se postergaron los vencimientos", aporta Dario Palermo, director del Estudio Palmero de Berizany Asociados (EP&A), especialistas en cobranzas en etapa pre-judicial. "El objetivo está puesto, en este momento en recuperar activos de deudas generadas pre-Covid-19 y las entidades financieras ofrecen condiciones notablemente más flexibles que las habituales".

Dyszel, del IAE, recomienda ser perseverante en la negociación. "Uno no debe perder la paciencia para negociar su situación personal de la mejor forma. En el contexto actual, cualquiera que tenga buena voluntad de honrar un pago, seguramente recibirá un trato benévolo en la negociación". "Si tuviera que ordenar mis deudas, creo que daría prioridad a la salud y a la educación, luego intentaría no tener deudas con servicios, ya sea, reduciendo el plan

BARAJAR Y DAR DE NUEVO

57%

En rojo
Es el porcentaje de los hogares que tiene alguna deuda bancaria y el 86% tiene incumplimientos por fuera del sistema financiero, según un informe del Centro de Economía Regional (CERX).

61%

Voluntad de pago
Son los argentinos que sostienen que cuando se levante el aislamiento y se regularicen sus ingresos destinará esos fondos en forma prioritaria al pago de deuda atrasada.

44%

Temor
La contracara de esta voluntad de pago y cancelación de deudas es el temor que tiene casi la mitad de los hogares argentinos a quedarse sin empleo o sin ingresos por la cuarentena.

16%

Impulso al consumo
Es el porcentaje de los hogares que asegura que una vez que se normalice la situación económica destinará parte de sus ingresos a un mayor consumo de bienes y servicios.

que tenga o consumiendo menos, porque las tasas son muy altas, y dejaría para el final, el pago de los distintos impuestos, dado que uno puede acogerse a una moratoria", enumera didácticamente.

"Educación y salud son necesidades primordiales y creo que hay alternativas para manejarlas. En el primer caso, pedir algún tipo de beca, un plan de pagos o, en el peor escenario, cambiar al chico de escuela por una pública que no tenga costo. Creo que se puede negociar con la institución, cómo se puede hacer frente a las obligaciones sin generar una carga importante, las escuelas quieren mantener la matrícula y estarán abiertas a hacer planes de pago razonables", sugiere Dyszel.

De la encuesta realizada por CERX surge que la mayoría de las familias tienen voluntad de salir de la situación. "El 61,8% sostiene que cuando se levante el aislamiento y se regularicen los ingresos destinará esos fondos prioritariamente a pagar deudas atrasadas, 16,2% mayor consumo de bienes y servicios y 5,7% a mejorar la vivienda", desgana Belén Gómez, directora regional NEA y agrega un dato: "prácticamente la mitad de esos hogares (44,9%) expresaron en forma prioritaria a pagar deudas atrasadas".

A la hora de decidir a quién pagar primero, juega también a quién se le debe. "Cuando hablamos de deudas no bancarias, hablamos de deudas para el cotidiano, muchas de ellas contraídas con familiares, amigos o el almacenero de la escuela, y eso genera muchas preocupación en la gente, son deudas entre pares", dice Gómez.

Ganar en salud
Una vez logrado un plan a medida para salir del endeudamiento, lo importante será adquirir nuevos hábitos financieros para evitar una "recaida".

"El primer consejo es hacer un ejercicio simple de ingresos y egresos, distinguiendo que proporción del ingreso mensual se está destinando al pago de deudas. Suponiendo un ingreso estable, la porción destinada a financiar consumos no debería superar un 25% del ingreso disponible mensual", explica Ezequiel Fanelli Evans, Product Owner Squad Personas de banco Galicia.

"Esto permite anticipar decisiones y evitar tomar deudas adicionales que compliquen la capacidad de repago futura", dice el ejecutivo.

Otro consejo es la planificación de nuevos gastos, buscando diferenciar en gastos recurrentes (supermercado, servicios mensuales) de gastos ocasionales (muebles, reparación del auto), recomendado siempre reservar el uso de la financiación solamente en aquellos que sean ocasionales. De otra forma, el beneficio será de corto plazo pero estaremos reduciendo capacidad de repago futura al financiar gastos recurrentes", finaliza Fanelli Evans. ●

La fiebre del oro. Las mejores opciones para invertir en el metal precioso

APUESTA SEGURA

Cambio de paradigma

El histórico valor refugio vuelve a estar de moda en medio de la incertidumbre global: cómo acceder desde el mercado argentino

Sofía Terrile
LA NACION

El oro, el elemento de la tabla periódica que la humanidad utilizó alguna vez como moneda de cambio, está viviendo un revival como vehículo de inversión en tiempos turbulentos. Hace unos días fue noticia por haber superado los 1800 dólares la onza, su nivel más alto en los últimos ocho años y medio. Con sus amantes y sus detractores, el metal precioso hoy es accesible desde la Argentina más allá del intercambio físico gracias a los instrumentos financieros relacionados.

Pero antes, el porqué: la teoría que se escucha desde hace varias semanas en el mundo de las inversiones es que el oro será el refugio de valor frente a la posible pérdida de valor de varias monedas fuertes por la emisión para paliar las economías dañadas por la pandemia de Covid-19. Así lo cree, por ejemplo, el magnate de los shopping centers Eduardo Ekizain, quien recientemente se asoció a una minera para extraerle Chubut e hizo pública su recomendación de invertir en este metal precioso.

En un documento que se difundió a inicios de mayo, el presidente del grupo IRSA aseguraba que se abrirá un "nuevo paradigma" en la economía global en el que el oro, el bien que "no se puede imprimir", será una estrella. Decía que, en ese momento a US\$1700 la onza, no se podía decir si estaba "caro" o no, pero predecía un fuerte rally del metal "a la misma velocidad a la que el dinero fiduciario se está imprimiendo".

Hay maneras menos complejas a nivel de infraestructura para tener un pedacito de lo que más brilla. Lejos del imaginario popular, quienes tienen oro entre sus inversiones no tienen un lingote guardado debajo del colchón. Si bien el Banco Ciudad subasta lingotes de oro fino de hasta 100 gramos y las joyerías de la calle Libertad compran y venden el metal, los especialistas recomiendan



La psicología del inversor

El Fondo Monetario Internacional resumió la psicología del inversor en oro en su informe de expectativas de octubre del año pasado, es decir, antes de la pandemia. "El precio del oro se ve respaldado por un temor, posiblemente irracional, al colapso total", explicó el organismo presidido por Kristalina Georgieva



El oro tocó su valor más alto en años

SHUTTERSTOCK

no acudir a este tipo de alternativas por motivos de seguridad y por la falta de liquidez que tiene, es decir, su dificultad para reconvertirlo rápidamente en billetes con poder de compra.

Para todos

Hay alternativas en el mercado financiero que funcionan a modo de "intermediarios" entre ese lingote y la persona que quiere invertir en oro.

La primera, para inversores sofisticados con una cuenta en un broker de afuera es invertir en acciones que estén directamente ligadas a la minería de oro, como Barrick Gold o Newmont, aunque ya no estén "relativamente" baratas, ya que en los últimos seis meses el valor de sus papeles subió alrededor de un 50%. Esa misma persona también podría invertir en un ETF, un fondo cotizado, como el GLD, que replica el precio del oro "casi a la perfección" y tiene como respaldo el oro físico, señala el economista Diego Martínez Burzaco.

Para quienes tienen cuenta corriente en la Argentina, se pueden comprar Cedear, algo así como "pedacitos" de acciones que cotizan afuera y que se adquieren en pesos, pero cotizan al tipo de cambio contado "con liqui" (CCL), cercano hoy a los \$10, aunque es una alternativa ligada al riesgo regulatorio argentino, advierte Martínez Burzaco.

Finalmente, también se pueden comprar futuros de oro en el Rofoex, pero hay más riesgo de exposición, dice el economista, porque no se negocian contra entrega del oro, sino por compensación, dependiendo de si el valor efectivo de ese bien es más alto o más bajo del que se estimó en ese momento.

Mariano Sárdans, CEO de FDI Gerenciadora de Patrimonios, también notó un incremento en la compra de distintas herramientas financieras ligadas al oro en las últimas semanas a través de brokers electrónicos. Son clientes que invierten independientemente y luego lo contratan para hacer una consultoría respecto de sus portafolios.

Sin embargo, el especialista considera que, antes que el oro, un buen refugio ante una posible inflación en Estados Unidos o una pérdida de valor del dólar por la alta emisión para cubrir los lingotes de oro fino de hasta 100 gramos y las joyerías de la calle Libertad compran y venden el metal, los especialistas recomiendan

Aun así, destacan ambos especialistas, cable aclarar que el oro no es un instrumento que pague intereses ni dividendos, por lo que no es el activo preferido de muchos referentes en el mundo de las finanzas. Uno de ellos es el inversor Warren Buffett, uno de los más escépticos con respecto al metal precioso: "Si sos dueño de una onza de oro y lo mantienes por 100 años, lo podés mirar todos los días y acariciarlo, pero en 100 años tendrás una onza de oro que no habrá hecho nada por vos en ese período", dijo en una entrevista con CNBC. ●