

AAU

AMERICAN ANDRAGOGY
UNIVERSITY



***Finanzas
Personales***
PARA
DUMMIES®
5ª EDICIÓN

por Eric Tyson, MBA



WILEY

Wiley Publishing, Inc.

***Finanzas
Personales***
PARA
DUMMIES®
5ª EDICIÓN

por Eric Tyson, MBA



WILEY

Wiley Publishing, Inc.

Acerca del Autor

Eric Tyson se interesó en el dinero por primera vez hace más de tres décadas. Después de que su padre perdiera su empleo en la recesión de 1973 y recibiera algo de dinero de Philco-Ford, para su jubilación, Eric trabajó con su papá para decidir cómo invertir el dinero. Unos cuantos años después, Eric fue el ganador de la feria de ciencias de su preparatoria con un proyecto sobre lo que influye en el mercado accionario. El Dr. Martin Zweig, quien lo orientó un poco, otorgó a Eric una suscripción de un año al *Zweig Forecast*, un famoso boletín informativo de inversión. Por supuesto, los padres de Eric compartieron algo del crédito con Martin por su victoria.

Después de pasar varios años como consultor administrativo de las compañías de servicios financieros de Fortune 500, Eric finalmente encontró la forma de alcanzar su sueño. Tomó los conocimientos que tenía sobre el funcionamiento de las industrias bancarias, de inversión y seguros y se dedicó a hacer que la administración de las finanzas personales fuera accesible a todos.

Hoy en día, Eric es un orador, columnista sindicalizado y escritor de libros, de mayor venta, de finanzas personales, internacionalmente aclamado. Ha trabajado y enseñado a personas de todas las condiciones financieras, por lo que conoce las preocupaciones y dudas financieras de personas como usted. A pesar de tener una maestría en administración de empresas de la Facultad de Postgrado de Negocios de Stanford y una licenciatura en Economía y Biología de la Universidad de Yale, Eric sigue siendo un maestro de la “simplificación”.

Un escritor destacado de finanzas personales, su columna sindicalizada “Investor’s Guide”, distribuida por King Features, es leída por millones en todos los Estados Unidos, y fue un columnista premiado por el *San Francisco Examiner*. Es el autor de cinco libros financieros de mayor venta en todo el país en la serie *For Dummies* de finanzas personales, inversión, fondos mutuos, compra de casas (escrito conjuntamente), e impuestos (escrito conjuntamente). La edición anterior de este libro recibió el premio Benjamin Franklin Award por el mejor libro del año en la categoría de negocios.

Su libro más reciente, *Mind Over Money: Your Path to Wealth and Happiness* (CDS/Perseus), estudia los hábitos financieros problemáticos que adopta la gente y ofrece estrategias comprobadas para superarlos.

El trabajo de Eric ha aparecido y es citado en cientos de publicaciones locales y nacionales incluyendo *Newsweek*, *The Wall Street Journal*, *Los Angeles Times*, *Chicago Tribune*, *Forbes*, la revista *Kiplinger’s Personal Finance*, *Parenting*, *Money*, *Family Money*, and *Bottom Line/Personal*; en el programa *Today Show* de la cadena NBC, y en las cadenas ABC, CNBC, PBS *Nightly Business Report*, CNN, y FOX-TV; y en la radio nacional CBS, *Sound Money* de NPR, Bloomberg Business Radio, y Business Radio Network.

Finanzas Personales Para Dummies®, 5ª Edición

Publicado por
Wiley Publishing, Inc.
111 River St.
Hoboken, NJ 07030-5774
www.wiley.com

Copyright © 2008 por Eric Tyson

Publicado por Wiley Publishing, Inc., Indianápolis, Indiana

Publicado simultáneamente en Canadá

Todos los derechos reservados. Esta publicación no puede ser reproducida, ni en todo ni en parte, ni registrada en, o transmitida por, un sistema de recuperación de información, en ninguna forma ni por ningún medio, sea mecánico, fotoquímico, electrónico, magnético, electro óptico, por fotocopia, o cualquier otro, sin la autorización previa por escrito de los titulares del *Copyright*, bajo las sanciones establecidas en las leyes, excepto de acuerdo con lo permitido por la ley bajo las secciones 107 y 108 de la Ley del Derecho de Autor de 1976, de los EE.UU. (*United States Copyright Act*), o por retribución monetaria de acuerdo con el número de ejemplares solicitados al Copyright Clearance Center, 222 Rosewood Drive, Danvers, MA 01923, 978-750-8400, fax 978-646-8600. Para solicitar permisos, por favor comuníquese con Legal Department, Wiley Publishing, Inc., 10475 Crosspoint Blvd., Indianápolis, IN 46256, 317-572-3447, fax 317-572-4355, o en línea en <http://www.wiley.com/go/permissions>.

Marcas registradas: la Editorial Wiley, los Logotipos de Wiley Publishing, For Dummies, Para Dummies, Dummies Man, A Reference for the Rest of Us!, The Dummies Way, Dummies Daily, The Fun and Easy Way, Dummies.com y otros logotipos relacionados son marcas registradas de John Wiley & Sons, Inc. y de sus compañías afiliadas en los EE.UU. y en otros países, y no pueden ser usados sin la autorización previa por escrito. Las otras marcas registradas son propiedad de sus respectivos autores. La Editorial Wiley Publishing, Inc. no está asociada con ningún producto o compañía mencionados en este libro.

RESPONSABILIDAD LIMITADA/DESISTIMIENTO DE GARANTÍA: LA EDITORIAL Y EL AUTOR NO SE HACEN RESPONSABLES NI GARANTIZAN LA EXACTITUD O INTEGRIDAD DEL CONTENIDO DE ESTA OBRA Y ESPECÍFICAMENTE SE DESISTEN DE TODAS LAS GARANTÍAS, QUE INCLUYE SIN LIMITACIONES, LA GARANTIA DE APTITUD PARA UN PROPÓSITO EN PARTICULAR. NINGUNA GARANTÍA PUEDE SER CREADA NI EXTENDIDA POR MEDIO DE SU VENTA O DEL MATERIAL DE PROMOCIÓN. LOS CONSEJOS Y ESTRATEGIAS QUE CONTIENE LA MISMA PUDIERAN NO SER LA ADECUADA PARA TODA CIRCUNSTANCIA. ESTA OBRA SE VENDE CON EL CONOCIMIENTO DE QUE LA EDITORIAL NO ESTÁ INVOLUCRADA EN OFRECER CONSEJOS LEGALES, EN CONTADURÍA U OTROS SERVICIOS PROFESIONALES. SI SE NECESITA DEL ASESORAMIENTO PROFESIONAL, ÉSTE DEBERÁ OBTENERSE POR MEDIO DEL ASESORAMIENTO DE UN PROFESIONAL COMPETENTE. NI LA EDITORIAL NI EL AUTOR PUEDEN RESPONSABILIZARSE POR DAÑOS O PERJUICIOS QUE SURJAN COMO CONSECUENCIA DE ESTA OBRA. EL HECHO DE HACER MENCIÓN AQUÍ DE CUALQUIER ORGANIZACIÓN O PÁGINA DE INTERNET Y QUE SEAN POTENCIALMENTE FUENTES DE MÁS INFORMACIÓN NO SIGNIFICA QUE EL AUTOR O LA EDITORIAL RATIFIQUEN LA INFORMACIÓN QUE ESAS ORGANIZACIONES O PÁGINAS DE INTERNET CONTEMPLAN O RECOMIENDEN. ADEMÁS DE LO ANTERIOR, LOS LECTORES DEBERÁN DARSE CUENTA QUE LOS SITIOS DE INTERNET MENCIONADOS EN ESTA OBRA PUDIERAN HABERSE MODIFICADO O DESAPARECIDO EN EL LAPSO DE TIEMPO EN EL CUAL SE IMPRIMIÓ ESTA OBRA Y AL LEERSE.

Para obtener información sobre otros productos y servicios, por favor comuníquese con nuestro Departamento de Servicio al Cliente. En los EE.UU. llame al teléfono 800-762-2974, y desde fuera del país al 317-572-3993, o envíenos un fax al 317-572-4002.

Para ayuda técnica, por favor visite la página Web www.wiley.com/techsupport.

La Editorial Wiley también publica sus libros en una gran variedad de formatos electrónicos. Algunos materiales impresos podrían no estar disponibles en formato electrónico.

Número de Control de la Biblioteca del Congreso: 2008923602

ISBN: 978-0-470-22712-1

Impreso en los Estados Unidos de América

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1



Dedicatoria

Dedico este libro total e irrevocablemente a mi familia, y amigos, así como a los clientes y consumidores de mi asesoría, que a fin de cuentas me han enseñado todo lo que sé sobre cómo explicar términos y estrategias financieras para que todos nos beneficiemos.

Agradecimientos del Autor

Ser un empresario conlleva retos interminables, y sin el apoyo y participación de mis buenos amigos y mentores Peter Mazonson, Jim Collins, y mi mejor amiga y esposa, Judy, no hubiera podido alcanzar todo lo que he logrado.

Mucha gente es responsable de mi interés obstinado y maniaco por entender la industria de servicios financieros y asuntos monetarios, pero gran parte de la culpa recae en mis amorosos padres, Charles y Paulina, quienes me enseñaron mucho de lo que sé, y que ha sido de utilidad en el mundo real.

También quiero agradecer a Michael Bloom, Chris Dominguez, Maggie McCall, David Ish, Paul Kozak, Chris Treadway, Sally St. Lawrence, K.T. Rabin, Will Hearst III, Ray Brown, Susan Wolf, Rich Caramella, Lisa Baker, Renn Vera, Maureen Taylor, Jerry Jacob, Robert Crum, Duc Nguyen, Maria Carmicino, y todas las amables personas en King Features por creer en mí y apoyar mis escritos y enseñanzas.

Muchas gracias a toda la gente que contribuyó con comentarios reveladores en esta edición del libro y en las anteriores, en especial a los proyectistas financieros Sheryl Garrett, Bill Urban, Barton Francis, Mike van den Akker, Gretchen Morgenson, Craig Litman, Gerri Detweiler, Mark White, Alan Bush, Nancy Coolidge, y Chris Jensen.

Y gracias a todas las maravillosas personas de la editorial, aquellas al frente y tras bambalinas, en especial Kathy Cox and Alissa Schwipps.

Reconocimientos de la Editorial

Estamos orgullosos de este libro. Por favor envíenos sus comentarios o sugerencias usando el formulario de registro disponible en la Internet en www.dummies.com/register/.

Entre las personas que ayudaron a colocar este libro en el mercado figuran:

Contrataciones, Editorial y Desarrollo de Publicación

Editora Jefa de Proyecto: Alissa Schwipps

*(En publicaciones anteriores:
Marcia L. Johnson)*

Editores de Contratos: Kathy Cox, Mike Baker

Correctora de Estilo Sénior: Elizabeth Rea

Correctora de Estilo: Danielle Voirol

(En publicaciones anteriores: Greg Pearson)

Traductora: Carmen Grissel de la Torre

Coordinadora del Programa Editorial: Erin Calligan Mooney

Revisora Técnica: Sheryl Garrett, CFP®

Gerente Editorial Sénior: Jennifer Ehrlich

Gerente Editorial: Michelle Hacker

Asistentes Editoriales: Joe Niesen, Nadine Bell,
David Lutton, Leeann Harney,
Jennette Elnaggar

Caricaturas: Rich Tennant
(www.the5thwave.com)

Producción

Coordinadora de Proyecto: Kristie Rees

Diseño Gráfico: Stephanie D. Jumper,
Erin Zeltner

Correctores de Pruebas: Broccoli Information
Management, Caitie Kelly

Índice: Broccoli Information Management

Cuerpo Editorial del Departamento de Libros de Interés General Para Dummies

Diane Graves Steele, Vicepresidenta y Editora del Departamento de Libros de Interés General Para Dummies

Joyce Pepple, Directora de Contratos del Departamento de Libros de Interés General Para Dummies

Kristin A. Cocks, Directora de Desarrollo de Productos del Departamento de Libros de Interés General Para Dummies

Michael Spring, Vicepresidente y Editor, Viajes

Kelly Regan, Directora Editorial, Viajes

Cuerpo Editorial del Departamento de Libros sobre Temas de Tecnología Para Dummies

Andy Cummings, Vicepresidente y Editor del Departamento de Libros sobre Temas de Tecnología Para Dummies/Público General

División de Producción

Gerry Fahey, Vicepresidente de la División de Producción

Debbie Stailey, Directora de la División de Producción

Un Vistazo al Contenido

Introducción.....	1
Parte I: Evaluación de Su Condición y Definición de Metas	9
Capítulo 1: Mejorando Sus Conocimientos Financieros.....	11
Capítulo 2: Evaluación de Su Condición Financiera.....	25
Capítulo 3: ¿A Dónde Se Va el Dinero?	47
Capítulo 4: Defina y Alcance Sus Metas.....	61
Parte II: Ahorre Más, Gaste Menos.....	85
Capítulo 5: El Manejo de las Deudas	87
Capítulo 6: Reduciendo Sus Gastos.....	107
Capítulo 7: Controlando los Impuestos	139
Parte III: Acumule una Fortuna Invirtiendo Inteligentemente.....	165
Capítulo 8: Conceptos Importantes de Inversión.....	167
Capítulo 9: Conozca sus Opciones de Inversión	199
Capítulo 10: Invirtiendo en Fondos Mutuos.....	221
Capítulo 11: Inversión en Cuentas de Jubilación	241
Capítulo 12: Inversión en Cuentas Gravables	267
Capítulo 13: Inversiones para Gastos de Educación.....	283
Capítulo 14: Inversión en Bienes Raíces: Su Casa y Más Allá	297
Parte IV: Seguros: Proteja Lo Que Tiene.....	341
Capítulo 15: Seguros: Consiga Lo Que Necesita Al Mejor Precio	343
Capítulo 16: Seguros para Usted: Vida, Incapacidad y Médico	363
Capítulo 17: Proteja Sus Activos.....	391
Parte V: A Dónde Acudir por Más Ayuda	407
Capítulo 18: Trabajando con Asesores Financieros.....	409
Capítulo 19: Administración Monetaria Computarizada.....	431
Capítulo 20: En El Aire y en Papel	443

<i>Parte VI: La Parte de los Diez</i>	451
Capítulo 21: Guía de Supervivencia para Diez Cambios de Vida	453
Capítulo 22: Diez Tácticas para Impedir el Robo de Identidad y el Fraude.....	469
<i>Glosario</i>	475
<i>Índice</i>	493

Tabla de Materias

.....

Introducción	1
Información sobre Este Libro	2
Convenciones Empleadas en Este Libro	3
Lo Que Puede Dejar de Leer	4
Suposiciones Tontas	4
Cómo Está Organizado Este Libro	5
Parte I: Evaluación de Su Condición y Definición de Metas.....	5
Parte II: Ahorre Más, Gaste Menos	5
Parte III: Acumule una Fortuna Invirtiendo Inteligentemente	5
Parte IV: Seguros: Proteja Lo Que Tiene.....	6
Parte V: A Dónde Acudir por Más Ayuda	6
Parte VI: La Parte de los Diez.....	6
Glosario.....	6
Íconos Empleados en Este Libro	6
¿Y Qué Hacer Ahora?.....	7

Parte I: Evaluación de Su Condición y Definición de Metas	9
--	----------

Capítulo 1: Mejorando Sus Conocimientos Financieros	11
Hablando de Dinero en Casa.....	12
El Aprendizaje de las Finanzas Personales en el Salón de Clases.....	14
Cómo Identificar Fuentes Fidedignas de Información.....	15
Cómo reconocer falsos gurús financieros.....	15
Cómo llegan a ser populares estos gurús financieros indignos	18
Complaciendo a los anunciantes.....	19
Venciendo Obstáculos Reales e Imaginarios para Lograr el Éxito Financiero	21
¿Qué (o quién) lo detiene?	21
Desarrollo de buenos hábitos financieros	22
Capítulo 2: Evaluación de Su Condición Financiera	25
Cómo Evitar Errores Comunes con el Dinero.....	26
Definiendo Su Activo Neto Financiero.....	28
Totalización de sus activos financieros.....	28
Descontando sus pasivos financieros	29
A procesar los números.....	29
Interpretación de los resultados de su activo neto	31
Estudio de su Puntaje y sus Reportes Crediticios	32
Qué incluye y qué significa su información crediticia.....	32
Cómo obtener sus reportes y sus puntajes crediticios.....	34



Cómo mejorar sus reportes y puntajes crediticios.....	35
Cómo corregir errores en los reportes crediticios	36
Conozca la Diferencia Entre Una Deuda Buena y Una Mala.....	37
Consumir es el camino para una deuda mala.....	38
Reconocer la sobrecarga en una deuda mala	39
Evaluación de la deuda buena: ¿puede ser demasiada?	40
El juego de la flotación con las tarjetas de crédito	41
Análisis de sus Ahorros.....	42
Evaluación de Sus Conocimientos de Inversión	44
¿Cuánto Sabe de Seguros?.....	45

Capítulo 3: ¿A Dónde Se Va el Dinero? 47

Estudie las Causas del Gasto Excesivo	48
Acceso al crédito	48
Uso incorrecto de las tarjetas de crédito.....	49
Préstamos automovilísticos.....	49
Doblegándose ante influencias externas y agendas	50
Gastar para sentirse bien	51
Análisis de Gastos	51
Relación básica de gastos	52
Cómo llevar el registro de sus gastos en la computadora	54

Capítulo 4: Defina y Alcance Sus Metas 61

Qué Es para Usted la “Riqueza”	61
Aceptar lo que no puede comprar el dinero.....	62
Cómo mantener el equilibrio	64
Priorizar sus Metas de Ahorro	65
Conocer lo que para usted es más importante	66
Valorar las cuentas de jubilación	66
Cómo enfrentar metas contrarias	68
Construya Reservas de Emergencia	69
Ahorrar para Comprar una Casa o un Negocio.....	70
Financiamiento de los Gastos para la Educación de los Hijos	70
Ahorrar para Compras Grandes.....	71
Preparándose para la Jubilación.....	71
Qué necesita para jubilarse	73
Cuáles son los cimientos de la jubilación	75
Hoja de cálculo de planeación para la jubilación	80
Recuperando el tiempo perdido.....	82

Parte II: Ahorre Más, Gaste Menos 85

Capítulo 5: El Manejo de las Deudas 87

Use Sus Ahorros para Reducir su Deuda de Consumo	88
Entendiendo cómo gana	88
Pague sus deudas de consumo con dinero que no recordaba tener	89

Cómo Disminuir la Deuda Cuando No Tiene Ahorros	90
Reducción de la tasa de interés de su tarjeta de crédito	90
Entienda todos los términos y condiciones de la tarjeta de crédito	91
Destruya sus tarjetas de crédito	92
Descubra las tarjetas de débito: lo mejor de ambos mundos	93
Acudiendo a Agencias de Asesoría Crediticia	95
Cuidado con los consejos tendenciosos de las agencias de asesoría crediticia	95
Haga preguntas y evite programas de manejo de deudas	96
Declaración de Bancarrota	97
Cuáles son los beneficios de la bancarrota	98
Aceptación de las desventajas de la bancarrota	99
Descifrando las nuevas leyes de bancarrota	101
Elegir entre el Capítulo 7 el 13	102
Asesoría para declararse en bancarrota	103
Ponga un Alto al Ciclo de Gastos-y-Deudas de Consumo	103
Cómo resistir la tentación del crédito	103
Identificación y tratamiento de una compulsión	104

Capítulo 6: Reduciendo Sus Gastos107

Cómo Encontrar las Claves para Gastar Exitosamente	107
Vivir de acuerdo a sus posibilidades	108
Busque el mejor valor	108
Elimine gastos excesivos	112
Dé la espalda al crédito de consumo	114
Presupuesto para Impulsar Sus Ahorros	114
Reduciendo sus Gastos: Las Estrategias de Eric	115
Administración del costo de la comida	116
Ahorrando en la vivienda	119
Reduzca los gastos de transportación	122
Reduzca sus costos de energía	126
Controle los costos de la ropa	127
Saldando su deuda	127
Disfrutar con responsabilidad las diversiones y la recreación	128
Disminuya sus cuotas telefónicas	130
Tecnología: gastar sabiamente	131
Reduciendo gastos de cuidado personal	132
Cómo reducir gastos profesionales	133
Considerar el valor de las suscripciones a publicaciones	134
Administración de los gastos médicos	135
Elimine adicciones costosas	136
Cuide las primas de seguros	137
Recorte sus impuestos	138

Capítulo 7: Controlando los Impuestos139

Conozca los Impuestos que Paga	139
Enfóquese en el total de impuestos que paga	140
Reconozca la importancia de las tasas marginales de impuestos	141

Definición del ingreso gravable	142
Tenga presente el segundo sistema tributario:	
el impuesto mínimo alterno	143
Reducción de los Impuestos sobre la Renta por Empleo	144
Contribuciones a planes de jubilación	144
Transfiera una parte de sus ingresos	145
Incremente sus Deducciones.....	146
Selección de deducciones estándar o detalladas	146
Compra de bienes raíces.....	148
Intercambio de deuda de consumo por deuda hipotecaria	148
Contribución a caridades	149
No olvide las cuotas de registro del automóvil	
y el seguro estatal.....	150
Deducción de gastos misceláneos	150
Deducción de gastos de empleo por cuenta propia	151
Reducción de Impuestos sobre Ingreso de Inversiones	154
Invierta en fondos de inversión en activos del mercado	
monetario y bonos libres de impuestos	154
Selección de otras inversiones de impuestos amigables.....	155
Haciendo que sus ganancias sean de largo plazo	155
¿Todavía vale la pena invertir en cuentas de jubilación?	156
Uso de los Alivios Tributarios Educativos.....	157
Recibiendo Ayuda de los Recursos Fiscales.....	158
Ayuda del IRS	158
Guías de preparación y consejo	159
Software y sitios de Internet	159
Contratación de ayuda profesional.....	159
Cómo Manejar una Auditoría.....	161
Cómo prepararse para la auditoría	162
Cómo sobrevivir el día del juicio final.....	163

Parte III: Acumule una Fortuna Invirtiendo Inteligentemente 165

Capítulo 8: Conceptos Importantes de Inversión167

Defina Sus Metas	167
Qué Son las Inversiones Primarias	168
Un vistazo a las inversiones de préstamos.....	168
Estudio de las inversiones de propiedad	170
Cómo Evitar Instrumentos y Comportamientos de Apuesta	171
Abandone los futuros, las opciones y otros derivados.....	171
Olvide la compraventa en un mismo día o daytrading	172
Qué Son los Rendimientos de Inversión	173
Determine el Riesgo de las Inversiones.....	174
Comparación de los riesgos de las acciones y los bonos	174
Enfóquese en los riesgos que pueda controlar	176
Conozca las inversiones de bajo riesgo y rendimientos altos	176

Diversifique Sus Inversiones.....	177
Distribuya la riqueza: asignación de activos	179
Asignación de dinero a largo plazo	180
Conserve sus asignaciones: no compre y venda.....	182
Inversión de sumas globales vía la premediación de costos.....	183
Reconozca las Diferencias entre las Compañías de Inversión	185
Enfóquese en las mejores compañías.....	186
Lugares que debe evitar	187
Viendo a través de los Ojos de los Expertos que Predicen el Futuro ...	193
Boletines informativos de inversión.....	193
Gurús financieros	194
Algunos Consejos Financieros para Terminar.....	196

Capítulo 9: Conozca sus Opciones de Inversión199

Inversiones Lentas y Estables	199
Transacciones/cuentas de cheques.....	200
Cuentas de ahorro y fondos de mercado monetario	200
Bonos	201
Acumule una Fortuna con Vehículos de Propiedad.....	203
Acciones	203
Cómo hacer fortuna con los bienes raíces	210
Invirtiendo en pequeños negocios (y en su vida profesional)	215
Fuera del Camino Andado: Inversiones de Toda Clase	218
Metales preciosos.....	218
Anualidades.....	219
Artículos de colección.....	219

Capítulo 10: Invirtiendo en Fondos Mutuos221

Beneficios de los Fondos Mutuos	221
Conozca los Varios Tipos de Fondos.....	223
Fondos de inversión en activos monetarios	224
Fondos de renta fija.....	225
Acciones ordinarias	225
Equilibrando bonos y acciones: fondos híbridos	226
Fondos globales, internacionales y estadounidenses	227
Fondos en índice	228
Fondos especializados (por sector)	230
Cómo Seleccionar los Mejores Fondos Mutuos	231
Lectura de prospectos y reportes anuales	231
Mantenga costos bajos	232
Evalúe el historial de rendimiento	235
Evalúe la reputación del administrador y la familia de fondos ...	235
Evalúe la afabilidad tributaria	236
Determine sus necesidades y sus metas.....	237
Cómo Descifrar el Desempeño de su Fondo.....	237
Dividendos	238
Ganancias de capital	239
Cambios en el precio de las acciones.....	239
Evaluación y Venta de sus Fondos.....	240

Capítulo 11: Inversión en Cuentas de Jubilación	241
Una Mirada a los Diferentes Tipos de Cuentas de Jubilación	242
Planes patrocinados por la empresa de trabajo	242
Planes para quienes trabajan por cuenta propia	246
Cuentas individuales de jubilación (IRAs)	249
Anualidades: una inversión extraña	250
Distribución de Su Dinero en Planes de Jubilación	252
Dando prioridad a las contribuciones de jubilación	253
Apertura de una cuenta de jubilación	253
Distribución del dinero cuando la empresa para	
la que trabaja elige las opciones de inversión	254
Distribución de dinero en planes diseñados por usted	258
Transferencia de Cuentas de Jubilación	261
Transferencia de cuentas que usted controla	261
Moviendo el dinero de un plan de empresa	264
Capítulo 12: Inversión en Cuentas Gravables	267
Comencemos	268
Liquidar deudas con intereses altos	268
Aproveche los alivios tributarios	269
Cómo Funcionan los Impuestos en Sus Inversiones	269
Fortaleza Sus Reservas de Emergencia	270
Cuentas bancarias y cooperativas de crédito	270
Fondos mutuos del mercado monetario	271
Inversiones a Largo Plazo (Unos Cuantos Años o Más)	274
Defina sus horizontes de tiempo	275
Bonos y fondos de renta fija	276
Certificados de depósito (CDs)	279
Acciones y acciones ordinarias	280
Anualidades	280
Bienes raíces	281
Inversiones en negocios pequeños	281
Capítulo 13: Inversiones para Gastos de Educación	283
Funcionamiento del Sistema de Ayuda Financiera	284
Manejo de las cuentas de jubilación	285
Manejo del dinero a nombre de los niños	285
Manejo del patrimonio inmobiliario y de otros bienes	288
Estrategias para Pagar los Gastos de Educación	288
Estimado de los costos universitarios	289
Establezca metas realistas de ahorro	289
Consejos para obtener préstamos, subsidios y becas	291
Fondos Educativos de Inversión	293
Inversiones buenas: fondos mutuos sin gastos administrativos	293
Inversiones malas	293
Inversiones que se pasan por alto	294

Capítulo 14: Inversión en Bienes Raíces: Su Casa y Más Allá 297

Eligiendo entre Comprar o Rentar298
 Determine su línea de tiempo298
 Determine lo que puede solventar298
 Calcule cuánto puede pedir prestado300
 Comparación de los costos de ser propietario contra rentar301
 Considere los costos de renta a largo plazo304
 Las ventajas de rentar.....306
 El Financiamiento de Su Casa306
 Conozca los dos tipos más importantes de hipotecas.....307
 Cómo elegir entre hipotecas de tasa fija y de tasa ajustable308
 Comparando hipotecas de tasa fija310
 Revisión de las hipotecas de tasa ajustable (ARMs)313
 Evite la depresión del enganche.....317
 Comparación de las hipotecas a 15 y 30 años318
 Encuentre al mejor prestamista320
 Aumente sus posibilidades de aprobación322
 Cómo Encontrar La Propiedad Correcta.....324
 ¿Condominio, casa adosada, casas en cooperativa
 o independientes?.....324
 Amplíe sus horizontes325
 Investigue los precios reales de venta.....326
 Estudie la zona.....326
 Trabajando con los Corredores de Bienes Raíces326
 Identifique los conflictos de intereses.....327
 Cualidades que debe buscar en un corredor de bienes raíces ...328
 Prepare la Negociación.....330
 Negociaciones básicas.....331
 Lleve a cabo una inspección antes de comprar332
 Recuerde el seguro de las escrituras y
 las cuotas de garantía en depósito.....333
 Después de Comprar334
 Refinanciamiento de la hipoteca334
 Seguro de vida hipotecario336
 ¿Es una buena idea la hipoteca reversible?337
 La venta de su casa338

Parte IV: Seguros: Proteja Lo Que Tiene341

Capítulo 15: Seguros: Consiga Lo Que Necesita Al Mejor Precio . . 343

Conozca Mis Tres Leyes para Comprar Seguros.....344
 Ley I: Asegure lo grande; no se preocupe por lo pequeño.....344
 Ley II: Compre cobertura amplia.....349
 Ley III: Compare y compre sin intermediarios.....352
 Cómo Manejar Los Problemas de Seguros355
 Qué hacer cuando le niegan cobertura356
 Cómo obtener lo que le corresponde
 cuando presenta una reclamación357

Capítulo 16: Seguros para Usted: Vida, Incapacidad y Médico . . . 363

Proteja a Sus Seres Queridos: Seguro de Vida.....	364
Determine qué tan grande tiene que ser el seguro de vida que compre.....	364
Comparación entre el seguro de vida a término y el de valor en efectivo	367
Tome una decisión	370
La compra de un seguro a término	371
Cómo deshacerse de un seguro de vida de valor en efectivo	372
Compra de un seguro de vida con valor en efectivo	373
Esté Preparado para lo Impredecible: Seguro de Incapacidad	374
Determine si necesita la cobertura	374
Determine qué tan grande debe ser su seguro de incapacidad	375
Identifique otras características que necesita en un seguro de incapacidad	376
Dónde comprar un seguro de incapacidad.....	377
Obtenga El Cuidado que Necesita: Seguro Médico.....	379
Cómo elegir el mejor plan de gastos médicos	379
La compra de un seguro de gastos médicos.....	382
Cómo lidiar con el rechazo de las aseguradoras	384
Seguro de gastos médicos para jubilados.....	385

Capítulo 17: Proteja Sus Activos 391

Asegure El Lugar en El Que Vive	391
Cobertura de vivienda: el costo de reconstruir	392
Cobertura de pertenencias: para sus cosas	393
Seguro de responsabilidad civil: cobertura para cuando otros tienen un accidente	393
Seguro contra inundaciones y terremotos: protección contra la Madre Naturaleza	394
Deducibles: el costo que paga con una reclamación.....	395
Descuentos especiales.....	395
Compra de un seguro de propietario de casa o de arrendatario....	396
Bases de Un Seguro Automovilístico	397
Responsabilidad civil frente a lesiones corporales/ daños a propiedad privada	397
Responsabilidad civil automovilística no asegurada o infraasegurada.....	398
Deducibles.....	399
Descuentos especiales.....	399
Cobertura de cosas pequeñas que puede evitar.....	400
La compra de un seguro automovilístico.....	401
Protección de Mega-Responsabilidad Civil: Seguro Paraguas	401
No Se Lo Puede Llevar: Planeación Testamentaria.....	402
Testamentos, testamentos en vida y poderes notariales médicos	402
Cómo evitar la legalización de un testamento a través de fideicomisos testamentarios	404
Reducción de impuestos de sucesión	405

Parte V: A Dónde Acudir por Más Ayuda407

Capítulo 18: Trabajando con Asesores Financieros409

 Evalúe Sus Opciones de Administración Financiera409

 Los negligentes409

 Hágalo usted mismo.....410

 Contratación de ayuda financiera411

 Contratar o No a Un Asesor Financiero.....413

 Cómo puede ayudarlo un buen asesor financiero414

 Por qué los asesores no son para todo el mundo415

 Las Frustraciones de Encontrar a Buenos Asesores Financieros416

 Identifique los conflictos de intereses416

 Problemas regulatorios421

 Cómo Localizar a Un Buen Asesor Financiero421

 Solicite referencias personales421

 Busque asesores a través de asociaciones424

 Entrevista con Asesores Financieros: Haga Las Preguntas Correctas...425

 ¿Qué porcentaje de sus ingresos proviene de las cuotas de sus clientes y cuánto de comisiones?.....425

 ¿Qué porcentaje de las cuotas pagadas por los clientes se destina a la administración corriente de dinero contra la planeación financiera por hora?426

 ¿Cuál es su cuota por hora?427

 ¿También ofrece servicios fiscales o legales?.....427

 ¿Qué experiencia laboral y educativa lo califica para ser un asesor financiero?427

 ¿Alguna vez ha vendido sociedades limitadas, opciones, futuros o materias primas?.....428

 ¿Tiene seguro de responsabilidad civil (errores y omisiones)?...428

 ¿Puede proporcionarme referencias de clientes con necesidades similares a las mías?.....429

 ¿Puede proporcionarme estrategias específicas y recomendaciones sobre productos que pueda implementar por mi cuenta si así lo decido?429

 ¿Cómo se maneja la implementación?.....430

 Aprenda de los Errores de Otros430

Capítulo 19: Administración Monetaria Computarizada431

 Evaluación de Programas Computacionales y Sitios de Internet431

 Totalización de los beneficios del software financiero432

 Navegando con cuidado por Internet433

 Ejecutar Tareas Monetarias Mediante La Computadora.....435

 Pago de cuentas y seguimiento de su dinero436

 Planeación de su jubilación437

 Preparación de impuestos437

 Investigación de inversiones438

 Compra-venta en línea.....439

Búsqueda y lectura de publicaciones.....	439
Compra de seguros de vida.....	440
Preparación de documentos legales.....	441
Capítulo 20: En El Aire y en Papel	443
Estudiando Los Medios Masivos de Comunicación	443
¿El objetivo es alarmar o informar?	444
¿Qué valores están enseñando?	444
Adoración a los expertos profetas.....	445
Clasificación de los Programas Financieros de Radio y Televisión.....	445
Cómo Encontrar los Mejores Sitios de Internet	446
Manejo de Periódicos y Revistas	447
Confíe en los Libros	448
Cómo funciona el negocio de la publicación de libros.....	448
Los mejores libros	449
 Parte VI: La Parte de los Diez.....	 451
Capítulo 21: Guía de Supervivencia para Diez Cambios de Vida . .	453
Comenzando: Su Primer Empleo.....	454
Cambio de Trabajo o Profesión.....	455
Casarse	456
Comprar una Casa.....	458
Tener Hijos	459
Abrir un Negocio Pequeño.....	461
Encargarse del Cuidado de sus Padres	462
Divorcio	463
Tener un Golpe Inesperado de Suerte.....	465
Jubilarse	466
 Capítulo 22: Diez Tácticas para Impedir el Robo de Identidad y el Fraude	 469
Reserve las Discusiones Telefónicas para Sus Amigos	470
Nunca Responda a Correos Electrónicos que Soliciten Información....	470
Revise Sus Estados Financieros Mensuales.....	471
Guarde Todos Sus Recibos	471
Cierre Cuentas de Crédito Innecesarias.....	471
Revise con Regularidad Sus Reportes de Crédito.....	472
Congele Sus Reportes de Crédito.....	472
Mantenga Información Personal Fuera de Sus Cheques	473
Proteja Su Computadora y Sus Archivos	473
Proteja Su Correo	473
 Glosario	 475
 Índice.....	 493

Introducción

Si sus conocimientos financieros son limitados, probablemente usted no tiene la culpa. El curso de iniciación a las finanzas no se ofrece en las escuelas, no lo dan en la preparatoria y ni siquiera en las mejores universidades y programas de postgrado. Deberían de hacerlo. (Por supuesto, si así fuera, yo no podría escribir libros divertidos y útiles como éste, ¡o quizá usarían este libro en el curso!)

La gente sigue cometiendo los mismos errores financieros una y otra vez, posponer decisiones y falta de planeación, hacer stos innecesarios, caer víctima de vendedores financieros y estrategias de venta, falta de información suficiente antes de tomar decisiones financieras importantes, entre otros. Este libro puede evitar que caiga en las mismas trampas y lo puede encaminar por los mejores senderos.

Por injusto que parezca, la búsqueda de ayuda para resolver sus problemas financieros tiene numerosas trampas. Este mundo está plagado de asesoría financiera mala y tendenciosa. Como consejero financiero de profesión, y ahora como escritor, constantemente escucho y veo las consecuencias de un mal asesoramiento. Por supuesto que en cada profesión hay manzanas podridas, pero demasiadas de las personas que se hacen llamar “consejeros financieros” tienen conflictos de intereses y un nivel de competencia inadecuado.

Con mucha frecuencia, el asesoramiento financiero ignora el cuadro entero y se enfoca en una inversión limitada. Ya que el dinero no es un objetivo en sí mismo, sino una parte de la vida, este libro lo ayudará a conectar sus metas y retos financieros con el resto de su vida. Es necesario tener una amplia comprensión de las finanzas personales para incluir todas las áreas de la vida financiera: gastos, impuestos, ahorro e inversión, seguros, y planeación para metas importantes como educación, la compra de una casa y la jubilación.

Incluso si usted entiende las bases financieras, pensar en sus finanzas de manera integral puede ser difícil. Algunas veces se está demasiado cerca de la situación para ser objetivo. Al igual que la organización de su escritorio o casa (o desorganización, según sea el caso), sus finanzas pueden reflejar la historia de su vida más que reflejar un plan completo para su futuro.

Seguramente usted es una persona ocupada, a quien que no le alcanzan las horas del día para hacer todo lo que quisiera. Por lo tanto, quiere saber cómo hacer un diagnóstico de su situación financiera en forma eficiente (y sin sufrimientos) y determinar qué es lo que debe hacer.

Desafortunadamente, después de identificar las estrategias financieras adecuadas para usted, seleccionar productos financieros específicos en el mercado puede ser una pesadilla. Literalmente hay miles de opciones de inversión, seguros y préstamos de donde escoger. Estamos frente a un ejemplo claro de ¡sobrecargo de información!

Para complicar más las cosas, es probable que se entere de la mayoría de los productos a través de la publicidad que puede ser engañosa, si no totalmente falsa. Por supuesto se anuncian algunas muy buenas compañías con una ética irrefutable, pero también lo hacen aquellas que están más interesadas en convertir sus ahorros y sueldo, ganado con esfuerzo, en ganancias para ellas. Y quizá ya no estén cuando usted las necesite.

Usted quiere conocer los mejores lugares para acudir según sus circunstancias, así que este libro incluye recomendaciones específicas probadas. También sugiero a dónde ir si necesita mayor información y ayuda.

Información sobre Este Libro

¡Usted tomó una sabia decisión al escoger una copia de *Finanzas Personales Para Dummies*, 5ª Edición! Se han impreso más de 1,5 millones de copias de ediciones anteriores de este libro, y como puede ver por las notas al frente de este libro, lectores y críticos por igual quedaron satisfechos con esas ediciones. Este libro también recibió el reconocido premio Benjamin Franklin Award por mejor libro del año en la categoría de negocios.

Sin embargo, nunca descanso en mis laureles. Por lo que el libro que tiene en sus manos refleja más trabajo arduo y le ofrece el material más reciente para enfrentar sus dilemas financieros personales.

Estos son algunas de las actualizaciones que puede notar al recorrer las páginas de este libro:

- ✓ Cobertura de leyes de impuestos nuevas y revisadas y la manera de aprovecharlas mejor.
- ✓ La información más reciente sobre Seguridad Social y Medicare (seguro médico de los Estados Unidos), y lo que significa para la forma en que tiene que prepararse para su jubilación.
- ✓ Recomendaciones actualizadas de inversión, en especial en las áreas de fondos mutuos/otras inversiones administradas y bienes raíces, en la Parte III del libro.

- ✔ Cobertura mejorada de gastos inteligentes, que incluye encontrar la mejor manera de comprar en Internet, minimización de cuotas bancarias y servicio deficiente, cómo enfrentar costos más altos de energía, comer sano sin gastar una fortuna, y gastar de manera inteligente en tecnología.
- ✔ Un análisis completo de las nuevas leyes de bancarrota y las mejores formas de reducir y eliminar la plaga financiera de la deuda de consumo.
- ✔ Cobertura adicional de formas inteligentes de usar el crédito, entender los reportes de crédito y cómo mejorarlos.
- ✔ Mayor cobertura de opciones de ahorro para educación y alivios tributarios y el impacto que tienen en la ayuda financiera.
- ✔ Recomendaciones actualizadas sobre dónde conseguir los mejores precios en seguros y cobertura ampliada al prepararse para desastres naturales.
- ✔ Detalles actualizados de cómo evitar el robo de identidad y otros fraudes.
- ✔ Cobertura ampliada y actualizada de recursos financieros (en especial recursos en línea).
- ✔ Lo último en consejos para simplificar su vida financiera y cómo transmitir este conocimiento a sus seres queridos.

Además de contener mucha información actualizada, otra gran característica de este libro es que, si quiere, lo puede leer completo, o puede leer cada capítulo por separado sin tener que leer lo anterior, lo cual es bueno si tiene mejores cosas que hacer con su tiempo libre. (Las útiles referencias cruzadas lo dirigen a la parte del libro en donde encontrará mayor información sobre un tema en particular.) Este libro también es muy buen material de lectura si va a estar sentado en un lugar por mucho tiempo (evite el baño del avión por el bien del resto de los pasajeros).

Convenciones Empleadas en Este Libro

Para ayudarlo a navegar las aguas de este libro, he establecido algunas convenciones:

- ✔ Usé *itálicas* para dar énfasis e identificar palabras nuevas o términos que defino.
- ✔ Usé **negritas** para indicar la parte de acción de una serie de pasos y para enfatizar palabras claves o frases en enumeraciones con puntos gruesos.
- ✔ Escribí todas las direcciones de Internet en tipo `monofont` para su fácil identificación.

Lo Que Puede Dejar de Leer

He escrito este libro para que pueda encontrar información fácilmente y para que ésta sea fácil de entender. Y aunque me gustaría pensar que quiere leer hasta la última palabra escrita entre las dos portadas, hice que fuera fácil para usted identificar material que puede “saltarse”. Esta información, aunque interesante, no es esencial que la conozca:

- ✔ **Textos en recuadros:** Los recuadros son los cuadros sombreados de gris que aparecen aquí y allá. Incluyen información y observaciones útiles pero no es necesario que los lea.
- ✔ **Cualquier cosa con un icono de Información Técnica:** Esta información es interesante pero no crítica para la comprensión del tema en cuestión.

Suposiciones Tontas

Al escribir este libro, hice algunas suposiciones acerca de usted, querido lector:

- ✔ Usted busca asesoramiento experto en temas financieros importantes, como salir de una deuda de consumo de interés alto, planear objetivos importantes o invertir, y quiere respuestas rápidas.
- ✔ O quizá quiera un curso intensivo en finanzas personales y está buscando un libro que pueda leer de portada a portada para ayudarlo a reforzar conceptos financieros importantes y le permita tener una idea más clara sobre finanzas.
- ✔ O tal vez está cansado de recoger montones de cuentas por pagar, recibos y correo basura cada vez que los niños persiguen al gato alrededor de la casa y quiere usar este libro como pisapapeles.

Hablando en serio, este libro es lo suficientemente básico para ayudar a un novato a enfrentarse a asuntos financieros complicados. Pero los lectores con mayores conocimientos encontrarán retos al pensar en sus finanzas de una nueva manera e identificarán áreas para mejorar. Revise la Tabla de materias para darse una idea capítulo por capítulo de lo que ofrece este libro. También puede buscar un tema en particular en el índice. O puede pasar algunas páginas y comenzar por el principio: Capítulo 1.

Cómo Está Organizado Este Libro

Este libro está organizado en seis partes, cada una cubre un área importante de sus finanzas personales. Los capítulos dentro de cada parte abordan temas específicos en forma detallada. Esto es un resumen de lo que puede encontrar en cada parte.

Parte I: Evaluación de Su Condición y Definición de Metas

Esta parte explica cómo diagnosticar su salud financiera actual y explora las razones comunes de la existencia de lagunas en sus conocimientos financieros personales. Todos tenemos sueños y metas, por lo que en esta parte, también lo animo a pensar sobre sus aspiraciones financieras (y personales) y a determinar cuánto debe de estar ahorrando si algún día quiere jubilarse o alcanzar otras metas importantes.

Parte II: Ahorre Más, Gaste Menos

La mayoría de la gente no tiene montones de dinero extra. Por lo tanto, esta parte le enseña cómo determinar en qué se le está yendo el dinero y le dice cómo disminuir sus gastos. El Capítulo 5 está dedicado a ayudarlo a liberarse de la carga de una deuda de consumo de interés alto (como la de la tarjeta de crédito). También le doy consejos específicos para reducir su carga tributaria.

Parte III: Acumule una Fortuna Invirtiendo Inteligentemente

Ganar y ahorrar dinero no es fácil, por lo que debe tener cuidado cuando se trata de invertir lo que ha trabajado tanto por ganar (o ¡esperado tanto tiempo para heredar!). En esta parte, le ayudo a escoger inversiones sabiamente y lo ayudo a entender los riesgos de inversión, desempeños y mucho más. Le explico las opciones de inversión más importantes y mejores. Recomiendo estrategias específicas e inversiones para usar en cuentas de retiro con y sin refugio fiscal. También hablo de la compra, venta e inversión de bienes raíces, así como de otras inversiones para acumular fortuna.

Parte IV: Seguros: Proteja Lo Que Tiene

Los seguros son una parte importante de su vida financiera. Desafortunadamente para la mayoría de la gente, los seguros son un tema terriblemente aburrido y complicado. Pero quizá pueda despertar su interés en este tema esotérico al decirle que probablemente está pagando más de lo necesario por sus seguros y que quizá no tenga la cobertura adecuada para su situación. Esta parte le dice todo lo que siempre ha querido saber (está bien, todo lo que *nunca* quiso saber pero que de todos modos debe conocer) sobre cómo comprar el mejor seguro al mejor precio.

Parte V: A Dónde Acudir por Más Ayuda

Conforme aumentan sus conocimientos financieros, surgen más preguntas y problemas. En esta parte, explico a dónde ir y qué hay que evitar cuando busca información y consejo financiero. También hablo sobre la contratación de un asesor financiero así como de recursos de investigación impresos, en los medios y en Internet.

Parte VI: La Parte de los Diez

Los capítulos en esta parte lo pueden ayudar a enfrentar cambios de vida importantes y a protegerse del problema, cada día más común, del robo de identidad.

Glosario

El mundo del dinero está repleto de lenguaje especializado o jerga, así que le dará gusto saber que este libro incluye un extenso glosario de términos financieros que no se explican con la misma frecuencia que se dicen.

Íconos Empleados en Este Libro

Los iconos en este libro le ayudan a encontrar información en particular que puede ser de utilidad para usted:



Este hombrecito con cara de sabio aparece junto a las explicaciones que no son críticas si lo que quiere es entender los conceptos básicos y obtener respuestas a sus dudas financieras. Puede ignorar estas secciones con toda confianza, pero si las lee tendrá un conocimiento financiero mejor y más profundo. Esta información también le será de mucha ayuda si alguna vez participa en un programa de concursos, y si se queda atorado en un elevador con un sabio en finanzas.



Este blanco señala recomendaciones estratégicas para sacar el mayor provecho de su dinero (por ejemplo, pagar la deuda de su tarjeta de crédito con lo que ganó en la lotería).



Este icono muestra los mejores productos financieros en las áreas de inversiones, seguros y demás. Estos productos pueden ayudarlo a poner en práctica mis recomendaciones estratégicas.



Este icono señala información que debe recordar.



Este icono muestra cosas que hay que evitar y señala errores comunes que la gente comete cuando administra sus finanzas.



Este icono lo alerta sobre fraudes y sinvergüenzas que buscan aprovecharse de la gente.



Este icono le dice cuando debe considerar investigar más sobre el tema. No se preocupe, yo le explico qué buscar y qué esperar.

¿Y Qué Hacer Ahora?

Este libro está organizado de tal manera que siempre encontrará información completa del tema que busca sin necesidad de seguir un orden. Por ejemplo, ¿quiere un consejo sobre cómo disminuir su deuda? Vea el Capítulo 5. Si está



interesado en estrategias de inversión, consulte la Parte III. Puede utilizar la Tabla de Materias para encontrar categorías amplias de información o el índice para buscar algo más específico.

Si no está seguro de lo que quiere hacer, comience con la Parte I. Le proporciona toda la información básica necesaria para evaluar su situación financiera e indica el lugar en donde puede encontrar información más detallada para mejorarla.

Parte I

Evaluación de Su Condición y Definición de Metas

The 5th Wave

Por Rich Tennant



“¿No es ese nuestro contador?”

En esta parte . . .

Discuto conceptos que son la base de una buena administración de finanzas personales. Se entera por qué no conocía estos conceptos antes (y a quién culpar por esto). Se someterá a un examen físico financiero (muy suave) para diagnosticar su salud económica actual, y mostrarle cómo identificar a dónde se está yendo el dinero, que con tanto esfuerzo, ha ganado. También le muestro cómo entender y mejorar su reporte y su puntaje crediticios y cómo prepararse para alcanzar sus metas financieras.

Capítulo 1

Mejorando Sus Conocimientos Financieros

En Este Capítulo

- ▶ Un vistazo a lo que sus padres y otras personas le enseñaron sobre el dinero
- ▶ Aprendiendo a administrar el dinero en el salón de clases
- ▶ Investigación en libros (y otras fuentes): ¿Qué tan confiables son?
- ▶ Cómo vencer obstáculos financieros reales e imaginarios

Desafortunadamente, la mayoría de la gente no sabe cómo administrar sus finanzas personales porque no se le enseñó. Quizá sus padres evitaban hablar sobre dinero frente a los niños, y casi ninguna escuela preparatoria o universidad ofrece siquiera un curso que enseñe esta habilidad vital necesaria durante toda la vida.



Algunas personas tienen la fortuna de aprender la clave del éxito financiero en casa, con amigos conocedores, y con buenos libros como este. Otros nunca la aprenden o lo hacen por el camino difícil, cometiendo errores costosos. La gente que no sabe comete más errores, y entre más errores se cometan, más dinero se pierde. Además de los enormes costos financieros, está la carga emocional de no sentirse en control de sus propias finanzas. El estrés elevado y la ansiedad van de la mano con la falta de control de su dinero.

Este capítulo analiza en dónde aprende la gente sobre finanzas y lo ayuda a decidir si sus conocimientos actuales lo están impulsando o deteniendo. Descubrirá cómo mejorar sus conocimientos financieros y cómo tomar la responsabilidad de sus finanzas, cómo estar a cargo y reducir la ansiedad sobre el dinero. Después de todo, usted tiene cosas más importantes por que preocuparse como ¿qué hay de cenar?

Hablando de Dinero en Casa

Yo fui afortunado porque mis padres me inculcaron la importancia de la administración de las finanzas personales. Mamá y Papá me enseñaron muchas cosas que han sido invaluable a lo largo de mi vida, y éstas incluyen firmes principios sobre ganar, gastar y ahorrar dinero. Mis padres deben de haber sabido cómo hacer esto, porque criaron a una familia de tres niños con (por lo general) un salario modesto. Ellos conocían la importancia de aprovechar al máximo lo que se tiene y transmitir esta habilidad básica a los hijos.



En muchas familias, sin embargo, el dinero es un tema tabú, los padres no hablan sinceramente con sus hijos acerca de las limitaciones, realidades y detalles de sus presupuestos. Algunos padres con los que he hablado piensan que el tema del dinero es para adultos y a los niños no se les debe involucrar para que puedan seguir disfrutando de su niñez. En varias familias, los niños escuchan hablar de dinero *sólo* cuando surge un desacuerdo o una crisis financiera. Y así comienza el ciclo perjudicial en que los niños asocian dinero y administración financiera con algo negativo.

En otros casos, con la mejor de las intenciones, pasan sus malos hábitos de administración monetaria. Por ejemplo, quizá usted aprendió, de uno de sus padres, a comprar cosas para levantarse el ánimo. O quizá fue testigo de la búsqueda maniaca, por parte de uno de sus parientes, de un negocio o ideas financieras que lo hicieran rico de manera instantánea. Con esto no quiero decir que no debe de escuchar a sus padres, pero en el área de las finanzas personales, como en cualquier otra, consejos y ejemplos familiares erróneos pueden ser problemáticos.

Piense en dónde aprendieron sus padres a administrar el dinero, y luego considere si usted ha tenido el tiempo, la energía o la inclinación para estudiar varias opciones antes de tomar una decisión. Por ejemplo, si no investigaron lo suficiente o tenían información errónea, quizá sus padres piensan que los bancos son los mejores lugares para invertir dinero, o que comprar acciones es como ir a Las Vegas. (Puede encontrar los mejores lugares para invertir su dinero en la Parte III de este libro.)

A veces, los padres tienen el enfoque correcto, pero los hijos se van al otro extremo por rebelarse. Por ejemplo, si sus padres gastaban el dinero con cuidado y atención, y algunas veces se sintió privado de algo, usted tenderá a hacer lo contrario, se comprará regalos caros en cuanto tenga dinero extra en sus manos.

Ignorancia financiera: una situación costosa

La falta de auto-dominio en la administración de las finanzas personales no sólo causa mucha ansiedad, sino también serios problemas. Considere las siguientes estadísticas, que son una lección para todos:

- ✓ Los estudios muestran que menos del 20 por ciento de la generación de la posguerra ahorra de manera adecuada para su jubilación, y una cuarta parte de los adultos entre los 35 y los 54 años ni siquiera ha *comenzado* a ahorrar para el retiro.
- ✓ Uno de cada dos matrimonios en los Estados Unidos termina en divorcio. Los estudios muestran que el desacuerdo financiero es una de las causas de desavenencia marital. En una encuesta conducida por la revista *Worth* y el despacho de investigación de mercado Roper/Starch, las parejas admiten que el dinero es la causa principal de sus discusiones (tres veces más que su vida sexual). Y un sorprendente 57 por ciento de los encuestados estuvieron de acuerdo con la afirmación de que “En cada matrimonio, el dinero, a la larga, se convierte en el asunto más importante”.
- ✓ Menos del 10 por ciento de los adultos americanos entienden claramente lo que es un 401 (k) como para explicárselo a alguien más. Menos de uno en cuatro puede explicar lo que es un bono municipal.
- ✓ Sólo 8 por ciento de los inversionistas sabían que no hay ninguna agencia u organización que lo “asegure en contra de la pérdida de dinero como resultado de un fraude en su cartera de inversiones”, según la encuesta hecha por la Corporación Protectora para el Inversionista Accionario y el Fideicomiso para la Protección al Inversionista (IPT).
- ✓ Cerca del 80 por ciento de los consumidores no saben cómo funciona el período de gracia de una tarjeta de crédito. Un porcentaje aún más grande no entiende que en compras nuevas hechas con tarjetas de crédito que tienen deudas pendientes los intereses se comienzan a acumular *de inmediato*.
- ✓ El 53 por ciento de las personas a quienes se les aplicó una prueba de inversiones de opción múltiple no sabían que el rendimiento total era la mejor medida del desempeño de un fondo mutuo.

Aunque usted y yo no podemos cambiar lo que el sistema educativo y sus padres le enseñaron o no acerca de las finanzas personales, ahora tiene la habilidad de descubrir lo que necesita saber para manejar sus finanzas.



Si tiene hijos, estará de acuerdo que los niños son en verdad maravillosos. No subestime su potencial o los mande al mundo sin las habilidades que necesitan para ser adultos productivos y felices. Cómpreles unos buenos libros de finanzas cuando se vayan a la universidad o comiencen a trabajar.

El Aprendizaje de las Finanzas Personales en el Salón de Clases

En las escuelas, el principal problema con la educación en finanzas personales es la falta de clases, no que los niños ya conozcan la información o que las habilidades sean muy complejas de entender.

Nancy Donovan enseña finanzas personales a su clase de matemáticas de quinto año como una forma de ilustrar cómo se usan las matemáticas en el mundo real. “Los estudiantes escogen una profesión, encuentran trabajos y calculan los impuestos que tendrán que pagar y el monto de su sueldo. También tienen que rentar un departamento y hacer un presupuesto mensual”, explica Donovan. “A los estudiantes les gusta, y los padres de familia me han comentado lo sorprendidos que están con la cantidad de información financiera que sus hijos pueden manejar”. Donovan también hace que sus estudiantes inviertan US\$10.000 dólares (en dinero de juguete) y que sigan el desempeño de sus inversiones.

Es de sentido común, insistir que las escuelas enseñen las bases de las finanzas personales. Debemos de enseñar a nuestros hijos cómo manejar el presupuesto de una casa, la importancia de ahorrar dinero para metas futuras, y las consecuencias de gastar en exceso. Desafortunadamente, sólo unas cuantas escuelas ofrecen clases como las de Donovan. En la mayoría de los casos, las finanzas personales no se enseñan.

En las pocas escuelas que ofrecen un curso que tenga algo que ver con finanzas personales, la clase es, generalmente, de economía (y ésta es optativa). Un director de preparatoria que conozco opina, “Se enseña teoría arcaica, y no beneficia en nada a los estudiantes en su preparación para el mundo real”. Por experiencia personal en varios cursos universitarios de economía, entiendo la preocupación del director.

Algunas personas alegan que enseñar las bases de las finanzas a los niños es responsabilidad de los padres. Sin embargo, este sentimiento bien intencionado es lo único con lo cual que contamos hoy en día, y para la gran mayoría no está funcionando. En algunas familias, la ignorancia financiera ha pasado de generación en generación.

Debemos aceptar que la educación se recibe en la casa, en la calle y en las escuelas. Por lo tanto, las escuelas tienen que aceptar su parte de responsabilidad en la enseñanza de esta habilidad. Sin embargo, si usted tiene hijos, recuerde que a nadie le importa tanto como a usted o tiene mayor capacidad para enseñar esta importante habilidad para la vida, como lo es la administración personal del dinero.

Cómo Identificar Fuentes Fidedignas de Información

Algunas personas saben que no son genios financieros, por lo que estudian o piden ayuda a un asesor. Debido a que hay numerosas trampas en el camino, y como los riesgos son tan grandes cuando se elige a un asesor, dediqué el Capítulo 18 al negocio de la planeación financiera y a decirle lo que tiene que saber para evitar que lo engañen.

Leer es bueno. Leer es fundamental. Pero leer para aprender a administrar el dinero puede ser peligroso si se es novato. Las fuentes populares de información, que aparentemente son confiables, en ocasiones presentan información no fidedigna como lo explico en las siguientes secciones.

Cómo reconocer falsos gurús financieros

Antes de seguir los consejos financieros de alguien, investigue su trayectoria, incluyendo su experiencia profesional y su educación. No importa si los consejos vienen de un asesor, un escritor, un presentador de un programa de televisión o un reportero financiero.

Si no puede encontrar la información fácilmente, esto puede ser una alerta de peligro. La gente que tiene algo que esconder o que no puede respaldar sus actos, no promueve mucho su pasado.

Por supuesto, sólo porque alguien tiene una trayectoria aparentemente impresionante no significa que tiene la mejor de las intenciones al manejar los intereses de sus clientes, o que ha sido honesta en relación a sus aptitudes. El periodista de la revista *Forbes* William P. Barret presentó un análisis revelador sobre las credenciales y aptitudes que decía tener la autora Suze Orman:

“Además de los libros y otras regalías, las ganancias de Orman vienen principalmente de la venta de seguros —que reciben mayor atención en su libro que las acciones o los bonos. . . . La portada de su video dice que tiene ‘18 años de experiencia en instituciones importantes de Wall Street’. De hecho tiene 7. Los casi ‘1.000 clientes nuevos al año’ anunciados en la página de Internet de su editorial son sencillamente seguidores que hacen preguntas por correo”.

Cuando salió el artículo de *Forbes*, el publicista de Orman trató de desacreditarlo e hizo parecer que la revista había criticado falsamente a Orman. Como respuesta el *San Francisco Chronicle*, que es el periódico de mayor publicación en San Francisco, de donde Orman es originaria, tomó el artículo de *Forbes* y publicó otro artículo escrito por Mark Veverka en su columna "Street Smarts", que corroboraba la historia de *Forbes*.

Veverka desglosó el artículo de *Forbes* punto por punto y le dio a la compañía de Orman y al despacho de relaciones públicas numerosas oportunidades para desmentir la información, pero no lo hicieron. Este es un comentario de Verveka sobre el contacto que tuvo con ellos:

"Si quieres que se cuente tu lado de la historia, tienes que contestar a las llamadas telefónicas de los reporteros. Pero, ¡no! No hubo respuesta".

". . . El viernes, 6 de diciembre, el publicista de Orman dijo que ese día mandarían por fax una respuesta escrita al artículo de *Forbes* y a la columna 'Street Smarts'. Sin embargo, no se envió ningún fax. Me dejaron plantado dos veces".

"En lo que se estaba convirtiendo en un esfuerzo extraordinario por ser justo, hice varias llamadas en los días siguientes a Orman Financial y al publicista, pidiendo una entrevista con Orman o una respuesta oficial. Si Orman no había inventado los años que pasó en Wall Street, o dejado expirar su licencia como consejera de negociación de bienes tangibles, seguramente podíamos aclarar todo esto, ¿o no?"

"Y con todo, no hubo respuesta. Cero. El 17 de diciembre, llamé otra vez. Finalmente, literalmente, en el último segundo, una mujer que se identificó como la 'consultora' de Orman, me llamó para hablar 'de manera no oficial' sobre la columna. Lo que terminó haciendo fue criticar fuertemente el artículo de *Forbes* y mi columna pero no con el objetivo de que esto se publicara. Lo que es más importante, no ofreció ninguna respuesta oficial a las acusaciones hechas por el escritor veterano de *Forbes*, William Barrett. Debo decir, fue un increíble intento, carente de profesionalidad, de enredar las cosas, y lo dice alguien a quien lo han enredado los peores".

Incluso en estos casos no siempre pueden aceptarse las credenciales y habilidades que alguien dice tener, porque algunas personas mienten. No se puede identificar a los mentirosos por la forma en que se ven, su género o su edad. Sin embargo, disminuirá las posibilidades de un engaño siendo escéptico. Pueden identificarse una gran cantidad de charlatanes en el campo de las publicaciones por lo que son si se usa el sentido común al estudiar algunas de sus increíbles afirmaciones.



Un libro de finanzas que estuvo en la lista de los más vendidos (*Fortuna sin riesgo*, de Charles Givens) aconseja “Compre un seguro de incapacidad sólo si su salud es mala o es propenso a los accidentes”. Haciendo a un lado el pequeño detalle de que ninguna compañía de seguros (que quiera tener ganancias) le va a vender una póliza de incapacidad cuando esté enfermo, ¿cómo sabe cuándo va a ser propenso a los accidentes? Los problemas de salud y los accidentes automovilísticos causan muchas incapacidades que no se pueden anticipar ¡a menos que su horóscopo lo prevenga!



Algunas fuentes de información, como los seminarios de inversión de Wade Cook, lo atraen con la promesa de rendimientos desproporcionados. El mercado de valores ha generado rendimientos anuales del 10 por ciento a largo plazo. Sin embargo, Cook, que era chofer de taxi, promueve sus seminarios como un “curso intensivo de dos días, animado, participativo y activo, para aprender a tener enormes rendimientos en el mercado de valores. Si no está recibiendo rendimientos del 20% al mes ó 300% al año en sus inversiones, usted necesita estar aquí”. (Me parece que yo lo necesito, ¡al igual que todos los administradores de inversiones e inversionistas particulares que conozco!)

Los seminarios “hágase rico rápido” de Cook, que cuestan más de US\$6.000 dólares fueron tan exitosos atrayendo gente que su compañía comenzó a cotizar en la bolsa a finales de la década de los noventa y generó ingresos anuales de más de US\$100 millones.

Las “técnicas” de Cook incluían la compra y venta de acciones y opciones de acciones, después de períodos cortos de participación de semanas, días o hasta horas. Sus estrategias de negociación pueden describirse como técnicas basadas en un análisis técnico, es decir, graficando los movimientos del precio de una acción y su historial de volumen, y luego haciendo predicciones basadas en esas gráficas.



Los peligros de seguir un enfoque que favorece las negociaciones a corto plazo con el atractivo de ganancias importantes son muchos:

- ✓ Las comisiones de los corredores que tendrá que facturar serán altísimas.
- ✓ En ocasiones, cuando la compra y venta de acciones a corto plazo genera una ganancia, usted paga tasas ordinarias de impuesto sobre la renta en lugar de la tasa de ganancia baja de capital para inversiones que se conservan más de 12 meses.
- ✓ No va a tener grandes ganancias —al contrario. Si se apega a este enfoque, tendrá rendimientos menores a los valores promedio del mercado.

- ✓ Será un manojo de nervios. Este tipo de negociación es similar a apostar, no a invertir. Déjese atrapar y perderá más que dinero —puede perder también el amor y el respeto de su familia y amigos.

Si los seguidores de Cook en verdad estuvieran ganando rendimientos del 300 por ciento anual como lo anuncian sus seminarios, ¡cualquier inversionista que empezara con sólo US\$10.000 dólares ingresaría a la lista de los más ricos del mundo (antes que Bill Gates y Warren Buffet) en sólo 11 años!

Cómo llegan a ser populares estos gurús financieros indignos

Usted se preguntará cómo Givens y Cook se hicieron tan famosos a pesar de las obvias fallas en sus consejos. Givens aprovechó su talento con los medios de comunicación y de autopromoción a través de sus seminarios. Uno de los problemas con los medios masivos de comunicación es que los charlatanes consiguen buena publicidad porque varios miembros de los medios no tienen idea de las finanzas, y les gusta una buena historia. Así que los charlatanes carismáticos, consiguen todas las formas de publicidad gratis, los nombran en los periódicos, y los invitan a numerosos programas de radio y televisión.

Miles de personas fueron a los seminarios conducidos por Givens, en parte por la credibilidad que Givens creó a través de sus presentaciones en los medios. Gracias a testimonios de estos mismos miembros de los medios, se sabe que, a varios inversionistas ingenuos, Givens les vendían productos, a través de su organización, que llevaban una comisión muy grande, incluyendo sociedades limitadas riesgosas.

Veamos el caso de Helen Giszczak, una secretaria jubilada de 69 años. Ella invirtió casi dos terceras partes de sus modestos ahorros de toda la vida en sociedades limitadas, que según dice, los socios de Givens se las describieron como “quizá las inversiones más conservadoras que conocemos”. Pero algunas de sus sociedades limitadas terminaron en banca rota, mientras que las otras perdieron mucho de su valor.

Helen Giszczak se presentó en el programa televisivo de *Donahue* con John Allen, un corredor de inversiones convertido en abogado de valores que la ayudó a demandar a la organización de Givens para recuperar su dinero. Después de un largo diálogo con Giszczak y Allen, Phil Donahue le preguntó a Helen cómo una persona inteligente como ella había caído en un engaño como ese. Ella contestó, “Estuvo en este programa y en el de Oprah. Ustedes le dieron credibilidad. Ustedes lo patrocinaron gratis”.

Por otro lado, Wade Cook, promocionaba sus seminarios a través de comerciales informativos y otros tipos de publicidad, incluyendo anuncios de radio en noticieros de prestigio. Los altos rendimientos del mercado bursátil de la década de los años noventa hicieron que la avaricia volviera a estar de moda. (Mi experiencia ha sido que hay más avaricia cerca de los mercados altos que de los bajos.)

Los fiscales generales de varios estados demandaron a la compañía de Cook y buscaron obtener millones de dólares en reembolsos para los consumidores. Las demandas alegaban que la compañía mintió sobre su historial de inversión (no es de sorprenderse —¡esta compañía decía que usted podía obtener 300 por ciento anual en acciones!).

La compañía de Cook resolvió las demandas estatales y de la Comisión Federal de Comercio (FTC, por sus siglas en inglés) en su contra al acceder a dar a conocer de manera precisa su historial en futuras promociones y entregar reembolsos a los consumidores a quienes se les engañó con promesas de rendimientos exagerados.

Según un reporte noticioso de *Bloomberg News*, la compañía de Cook informó que perdió un asombroso 89 por ciento de su propio dinero en la compra y venta de acciones durante el pasado año fiscal. Como Deb Borter, director de la División de Valores del Estado de Washington y presidente de la Asociación de Administradores de Valores de Norte America comentó: “O Wade no es capaz de adherirse su propio sistema, que según dice es fácil de seguir, o el sistema no funciona”.



No asuma que alguien que tiene algo que vender, y que está recibiendo buenas críticas y mucha publicidad, va a velar por su bienestar. Ese “gurú” quizá sea muy bueno para relacionarse con la prensa y para promoverse. Es cierto que los programas de opinión y los medios en general pueden proporcionar información útil sobre una serie de temas, pero siempre aparecerán manzanas podridas. Estas manzanas podridas quizá no lo parezcan de entrada. De hecho, pueden engañar a la gente durante años antes de que finalmente se les descubra. Por favor repase la Parte V que habla sobre las fuentes en las que puede confiar y aquellas que lo pueden llevar a la ruina!

Complaciendo a los anunciantes



Miles de publicaciones y medios de comunicación —periódicos, revistas, sitios de Internet, radio, televisión y demás— reparten consejos financieros y perspectivas. Aunque muchos de estos “prestadores de servicios” reciben una ganancia de los suscriptores, casi todos dependen —en algunos casos, totalmente (en especial en Internet, la radio y la televisión)— del dinero de los anunciantes. Aunque la publicidad es una parte necesaria del capitalismo, los anunciantes pueden contaminar y, a veces, dictar el contenido de lo que leemos, escuchamos y vemos.

Considere este caso de una publicación no financiera —la revista *Modern Bride*. La revista *Harper's* consiguió una carta apologética (a la que humorísticamente tituló “Amar, Honrar y Obedecer a nuestros anunciantes”) que el director de publicidad de modas de *Bride's* mandó a los anunciantes de la revista. El siguiente es un extracto de esa carta:

“*Bride's* recomienda que sus lectores (consumidores jóvenes) regateen, pidan prestado el fondo o la crinolina, y comparen los precios de los catálogos de zapatos, y dice a sus lectoras que quizá el esmoquin del novio sea gratis. Es difícil de entender porqué *Bride's* sintió la necesidad de publicar esta información. Con 57 años de experiencia en publicidad y apoyo a la industria nupcial, *Bride's* pudo y debió ser más sensible hacia los comerciantes minoristas a quienes dice servir. Todos los que estamos en el negocio nupcial debemos concentrarnos en proyectar a los comerciantes minoristas de servicios nupciales completos con un enfoque más positivo”.

Entiendo porqué la escritora del criticado artículo de *Bride's* sugirió estrategias de ahorro a sus lectoras —estaba tratando de darles información y consejos útiles! Ahora bien, cartas reveladoras como ésta son difíciles de encontrar, así que ¿cómo usted, un consumidor de información financiera, puede distinguir las buenas publicaciones de las tendenciosas? Después de escribir y trabajar para varias publicaciones, y observar el modo de actuar de aún más, he desarrollado algunas ideas sobre el tema.

Asegúrese de considerar qué tan dependiente es una publicación o medio de comunicación de la publicidad. Me he dado cuenta que las publicaciones, radio y televisión llamadas “gratis” son las que con más frecuencia crean conflictos de intereses al complacer a los anunciantes. (Las tres obtienen sus ganancias de la publicidad.)

Mucho de lo que hay en Internet también está orientado a la publicidad. Varios de los sitios de inversión en Internet ofrecen asesoramiento sobre acciones individuales. De manera interesante, estos sitios obtienen la mayor parte de sus ganancias de las firmas bursátiles en línea, que buscar reclutar clientes, lo suficientemente ingenuos, como para pensar que seleccionar sus propias acciones es la mejor manera de invertir. (Consulte la Parte III para mayor información sobre sus opciones de inversión.)

Cuando lea varias publicaciones, vea la televisión, o escuche la radio, fíjese cuán orientados al consumidor están estos medios. ¿Siente que van a velar por su bienestar? Por ejemplo, si muchos fabricantes de automóviles se anuncian, ¿acaso los medios de comunicación le dicen cómo ahorrar cuando compra un auto, o la importancia de comprar uno que esté al alcance de su presupuesto? ¿O están creando, principalmente, una publicación o transmisión accesible para los anunciantes?

Venciendo Obstáculos Reales e Imaginarios para Lograr el Éxito Financiero

Quizá sabe que debe vivir sin salirse de su presupuesto, comprar y mantener inversiones sólidas a largo plazo, y tener seguros apropiados con buena cobertura; sin embargo, no puede lograrlo. Todos sabemos lo difícil que es acabar con hábitos que se tienen de años atrás. La tentación de gastar está presente en todos lados. Los anuncios muestran a gente atractiva y popular disfrutando de los frutos de su trabajo —un auto nuevo, vacaciones exóticas, y una casa lujosa.

Quizá se sentía limitado por sus tacaños padres cuando era joven, o quizá esté cansado de su vida y quiere experimentar la aventura de comprar cosas nuevas. Piensa que si tan sólo la hiciera en grande con una o dos inversiones, podría volverse rico rápidamente y hacer todo lo que siempre ha querido en la vida. En lo concerniente a desastres y catástrofes, eso les pasa a otros, no a usted. Además, quizá se entere con anticipación de problemas que se van a presentar, así que estará preparado ¿o me equivoco?

Sus emociones y tentaciones pueden vencerlo. Por supuesto, parte de administrar exitosamente sus finanzas es aceptar sus debilidades y las consecuencias de sus comportamientos. Si no lo hace, quizá termine siendo esclavo de un trabajo sin futuro para poder pagar su adicción a gastar. O puede que pase más tiempo con sus inversiones que con su familia y amigos. Sucesos inesperados lo pueden dejar en una situación financiera difícil; los desastres y catástrofes pueden ocurrirle a cualquiera y en cualquier momento.

¿Qué (o quién) lo detiene?

Una variedad de obstáculos personales y emocionales pueden impedirle hacer los mejores movimientos financieros. Como explico anteriormente en este capítulo, la falta de conocimientos financieros (derivada de la carencia de una educación financiera personal) puede interferir en la toma de buenas decisiones.

Pero he visto a algunas personas atrapadas en la trampa psicológica de pensar que sus problemas financieros tienen otra causa. Por ejemplo, algunas personas piensan que todos nuestros problemas de adultos tienen origen en la niñez, y en la forma en que fuimos criados. Supuestamente, comportamientos como el abuso de sustancias, adicción a las tarjetas de crédito, e infidelidad sexual son causados por nuestras raíces.

No quiero menospreciar el impacto negativo que ciertos antecedentes pueden tener en la tendencia de algunas personas de tomar malas decisiones durante sus vidas. Explorar el pasado personal ciertamente puede brindar algunas claves sobre las cosas que afectan a cada quien. Dicho eso, somos adultos que tomamos decisiones y adoptamos comportamientos que modifican nuestras vidas y las de los demás. No debemos culpar a nuestros padres por nuestra propia incapacidad para planear nuestros futuros financieros, vivir dentro de nuestras posibilidades y hacer inversiones sólidas.

Algunas personas también tienden a tomar el no ganar más como la causa de sus limitaciones financieras. Estas personas piensan que si tan sólo sus ingresos fueran mayores, sus problemas financieros (y personales) desaparecerían.

Mi experiencia al trabajar y hablar con personas de diversas procedencias económicas, me ha enseñado que lograr el éxito financiero —y más aún, la felicidad personal— no tiene nada que ver con cuanto gana una persona, sino lo que hace con lo que tiene. Conozco a personas ricas financieramente, que son pobres emocionalmente aunque tienen todos los bienes materiales que desean. De igual forma, conozco a personas que están felices, satisfechas y son emocionalmente ricas, aunque financieramente luchan día a día.

Los norteamericanos —incluso aquellos que no han tenido una vida “fácil” deberían de pensar que tienen muchas cosas por las que ser felices y estar agradecidos como: tener una familia que los quiere; amigos que se ríen de sus chistes sin gracia; la libertad de ir al cine, jugar o leer un buen libro; una voz privilegiada, sentido del humor, no ser calvos.

Desarrollo de buenos hábitos financieros

Una vez que entienda los conceptos básicos y sepa dónde comprar los mejores productos financieros cuando los necesita, pronto verá que una buena administración de las finanzas personales no es más complicada que otras cosas que hace regularmente, como atarse las agujetas de los zapatos e ir a trabajar todos los días.



Sin importar su sueldo, puede hacer que su dinero rinda más si practica buenos hábitos financieros y evita cometer errores. De hecho, entre menos gane, es más importante que aproveche su sueldo y sus ahorros (porque no puede darse el lujo de esperar a que llegue el siguiente mega-cheque que resolverá sus problemas).

Más y más industrias están sujetas a la competencia global, por lo que más que nunca necesita estar alerta financieramente. La seguridad de un contar con un empleo va en declive; los despidos y reentrenamiento para nuevos trabajos está en aumento. Trabajar 30 años para una compañía y retirarse con un reloj de oro y una pensión de por vida es cada vez menos frecuente, así como lo es no tener problemas con la computadora.

Hablando de las pensiones de compañías, las probabilidades son que trabaje para un patrón que hace que usted pague por su propia jubilación en lugar de que él lo haga. No sólo necesita ahorrar el dinero, tiene que decidir cómo invertirlo. El Capítulo 11 puede ayudarlo a entender las inversiones en cuentas de jubilación.

Las finanzas personales abarcan más que sólo administrar e invertir dinero. También incluyen hacer que todas las piezas de su vida financiera embonen; significa salir de su ignorancia financiera. Igual que al planear sus vacaciones, administrar sus finanzas personales significa formar un plan para darle el mejor uso a su limitado tiempo y dinero.



Las estrategias financieras personales inteligentes no tienen nada que ver con el género, raza o estado civil. Todos necesitamos administrar nuestras finanzas sabiamente. Algunos aspectos de la administración financiera se vuelven menos o más importantes en diferentes etapas de la vida, pero en general, los principios siguen siendo los mismos para todos.

Conocer las respuestas correctas no es suficiente. Tiene que practicar buenos hábitos financieros así como lo hace con otros como cepillarse los dientes. No se agobie. Conforme lea este libro, haga una pequeña lista de las órdenes financieras y comience a trabajar. A lo largo del libro, enfatizo maneras de vencer tentaciones y mantener el control sobre su dinero en lugar de dejarse llevar por sus emociones y que el dinero sea quien lo domine. (Hablo de los problemas financieros comunes en el Capítulo 2.)



Lo que haga con su dinero es un asunto muy personal y confidencial. En este libro, trato de guiarlo de manera que pueda mantener una buena salud financiera. No tiene que hacer todo —sólo lo que le convenga, y entienda los pros y los contras de sus opciones. Pero a partir de este día, por favor no cometa los errores que son fáciles de evitar o pase por alto las buenas estrategias que presento en el libro.

Si es joven, felicidades por pensar a futuro y darse cuenta del enorme valor de invertir en su educación financiera personal. Cosechará los frutos en los años venideros. Pero incluso si no es tan joven, seguramente tiene muchos años por delante para aprovechar al máximo el dinero que tiene actualmente, el que va a ganar, e incluso ¡el que puede heredar!

A través de nuestro viaje, espero retar e incluso cambiar la forma en la que piensa sobre el dinero y sobre la toma de decisiones financieras personales importantes —y a veces hasta del significado de la vida. No, no soy un filósofo, pero sí sé que el dinero —para bien, pero con más frecuencia para mal— está conectado con muchas otras partes de nuestras vidas.

Capítulo 2

Evaluación de Su Condición Financiera

En Este Capítulo

- ▶ Identificación de activos, pasivos, y activo neto (financiero)
 - ▶ Solicitud (y corrección) de sus reportes crediticios
 - ▶ Entendiendo su puntaje crediticio
 - ▶ Qué es una deuda buena, una deuda mala y una deuda muy grande
 - ▶ Calculando su tasa de ahorros
 - ▶ Evaluación de sus conocimientos en inversiones y seguros
-

¿Qué tan buena es su condición financiera? Quizá ya conozca una parte o todas las malas noticias. O quizá las cosas no están tan mal como parecen.

¿Cuándo fue la última vez que se sentó rodeado de todos sus documentos financieros personales e hizo un inventario de su situación financiera en general, incluyendo una revisión de sus gastos, ahorros, metas futuras y seguros? Si es como la mayoría de la gente, quizá nunca haya hecho este ejercicio o ya pasó mucho tiempo desde que lo hizo por última vez.

Este capítulo lo guía a través de un *examen financiero* para ayudarlo a detectar los problemas de su condición financiera actual. Pero no se obsesione con los “problemas”. Véalos como lo que son, oportunidades para mejorar su situación financiera. De hecho, entre más áreas de mejora pueda identificar, mayor será su potencial para crear una verdadera fortuna y alcanzar sus metas financieras y personales.

Cómo Evitar Errores Comunes con el Dinero

Es mejor la detección temprana de los problemas financieros, así como los de condición (una vida sana ayuda mucho). Estos son algunos problemas financieros personales comunes que he visto en mi trabajo como asesor financiero:

- ✓ **Falta de planeación:** Los seres humanos nacimos para posponer. Por eso tenemos fechas límites (como el 15 de abril) —y extensiones de plazos (¿necesita otros seis meses para terminar su declaración de impuestos?). Desafortunadamente quizá no tenga fechas límite con sus finanzas en general. Puede dejar que las deudas se acumulen en la tarjeta de crédito, o puede dejar sus ahorros en una inversión terrible durante años. Puede pagar impuestos más altos, dejar huecos en la cobertura de su jubilación y seguros, y pagar de más por productos financieros. Por supuesto que planear sus finanzas no es tan divertido como planear sus vacaciones, pero si lo hace podrá tomarse más días de vacaciones. Consulte el Capítulo 4 para información sobre cómo determinar metas financieras.
- ✓ **Gastar de más:** La aritmética simple lo ayuda a determinar que ahorro es la diferencia entre lo que se gana y lo que se gasta (asumiendo que no gasta más de lo que gana!). Para aumentar sus ahorros, tiene que trabajar más (¡nunca!), incrementar su poder de ahorro mediante una mejora en su educación o en su trabajo, conocer a una familia rica que lo quiera heredar, o gastar menos. Para la mayoría de nosotros, especialmente a plazo corto, economizar es la clave para ahorrar más y tener más. Consulte el Capítulo 3 para darse cuenta a dónde se está yendo su dinero; el Capítulo 6 le da consejos sobre cómo reducir sus gastos.
- ✓ **Comprar con un crédito de consumo:** Incluso con el beneficio de las tasas actuales de intereses bajos, tener una deuda mensual en su tarjeta de crédito o comprar un auto a crédito significa que aún más de sus ganancias futuras van a estar destinadas al pago de sus deudas. Comprar a crédito lo induce a gastar más de lo que tiene. El Capítulo 5 habla de los problemas crediticios y de deudas.
- ✓ **Demorar el ahorro para la jubilación:** La mayoría de la gente dice que se quiere jubilar a los 65 o antes. Pero para lograr esto, se necesita ahorrar una cantidad considerable de sus ingresos (como un 10 por ciento) comenzando desde este momento. Entre más se demore para

empezar a ahorrar para su jubilación, más difícil será alcanzar su meta. Y pagará mucho más en impuestos para empezar si no aprovecha los beneficios tributarios de invertir a través de ciertas cuentas de jubilación. Para mayor información sobre la planeación de la jubilación, consulte los Capítulos 4 y 11.

- ✔ **Caer presa de verborreas de ventas financieras:** Los grandes negocios que no pueden esperar a que se reflexione un poco o que se tenga una segunda opinión, por lo general son desastres potenciales. ¡Un ingenuo puede nacer a cada minuto, pero un vendedor con mucha labia está listo para atraparlo a cada segundo! Aléjese de las personas que lo presionen a tomar una decisión, le prometan altos rendimientos de inversión, y carezcan del entrenamiento y experiencia adecuada para ayudarlo. Para conocer los conceptos básicos de las inversiones y qué tipo de inversiones evitar, consulte el Capítulo 8.
- ✔ **No hacer la tarea:** Para conseguir el mejor negocio, compare, lea críticas, y escuche consejos de terceras personas objetivas. También tiene que revisar las referencias y los historiales para que no contrate asesores incompetentes, interesados o fraudulentos. (Para conocer más sobre cómo contratar asesores financieros, vea el Capítulo 18.) Pero con todos los distintos productos financieros disponibles, tomar decisiones financieras informadas se ha convertido en una tarea abrumadora. Yo le ayudo en gran parte de la investigación que tiene que hacer con las recomendaciones de este libro. También explico lo que tiene que investigar en adición y cómo hacerlo.
- ✔ **Tomar decisiones basadas en los sentimientos:** Después de un cambio fuerte de vida (por ejemplo después de perder su trabajo o un divorcio), o cuando se siente presionado, es muy vulnerable a tomar una decisión financiera equivocada. Quizá el valor de sus inversiones bajó. O quizá teme que a causa de su reciente divorcio no va a poder jubilarse cuando planeaba, así que vierte miles de dólares en algún producto financiero exótico. Tómese su tiempo y no se deje llevar por las emociones. En el Capítulo 12, explico cómo manejar los cambios de vida importantes tomando en cuenta las modificaciones que tiene que hacer a su situación económica.
- ✔ **No separar el grano de la paja:** En cualquier área con la que no está familiarizado corre el riesgo de seguir el consejo de alguien que piensa que es un experto pero que en realidad no lo es. Este libro le enseña cómo separar la paja de los hechos financieros. (Vaya al Capítulo 20 para tener información de cómo evaluar los consejos financieros de los medios de comunicación.) Usted es la persona más capaz para administrar sus finanzas personales. ¡Infórmese y confíe en usted mismo!

- ✓ **Exponerse a riesgos catastróficos:** Es vulnerable si usted y su familia no tienen seguros para pagar pérdidas financieras devastadoras. La gente que no cuenta con una reserva de ahorros y una red de apoyo puede acabar en la calle. Mucha gente no tiene la suficiente cobertura de seguros para reemplazar sus ingresos. No espere a pasar por una tragedia para saber si tiene la suficiente cobertura en seguros. Consulte la Parte IV para saber más sobre seguros.
- ✓ **Enfocarse mucho en el dinero:** Hacer mucho énfasis en ganar y ahorrar dinero puede distorsionar su perspectiva sobre lo que es importante en la vida. El dinero no es la primera o la segunda prioridad en la vida de una persona feliz. Su salud, su relación con la familia y los amigos, el estar satisfecho con su vida profesional, y tener intereses gratificantes debe ser más importante.



La mayoría de los problemas se pueden remediar con el tiempo con cambios en su comportamiento. (Eso es de lo que trata el resto del libro.)

Definiendo Su Activo Neto Financiero

El activo neto financiero es un barómetro importante de su condición monetaria. Éste indica la capacidad que tiene de alcanzar metas financieras importantes como comprar una casa, jubilarse y hacer frente a gastos inesperados o pérdida de ingresos.



El activo neto financiero no tiene absolutamente nada que ver con su valor como ser humano. No es una prueba. No tiene que comparar sus cifras con las de su vecino. El activo neto financiero no es el marcador de la vida.

El *activo neto* es la diferencia entre sus activos y sus pasivos financieros:

$$\text{Activos financieros} - \text{Pasivos financieros} = \text{Activo neto}$$

Las siguientes secciones le indican cómo determinar esos números.

Totalización de sus activos financieros

Un *activo financiero* es dinero real o una inversión que puede convertirse en dinero físico para comprar cosas ahora o en un futuro.

Comúnmente, los activos financieros incluyen el dinero de sus cuentas bancarias, acciones, bonos y cuentas de fondos mutuos (consulte la Parte III,

que trata sobre las inversiones). También cubren el dinero que tiene en cuentas de jubilación (incluyendo aquellas del trabajo) y el valor de cualquier negocio o bienes raíces del que sea propietario.



Por lo general recomiendo que no incluya su residencia cuando totaliza sus activos financieros. Inclúyala sólo si piensa venderla algún día o vivir del dinero que tiene invertido en ella (quizá tomando una hipoteca inversa, más información en el Capítulo 14). Si planea algún día aprovechar el patrimonio inmobiliario (la diferencia entre el valor de mercado y cualquier deuda sobre la propiedad), sume esa porción del patrimonio, que piensa utilizar, a su lista de activos.

Los activos también incluyen los beneficios de la Seguridad Social y el pago de la pensión (si su compañía cuenta con este plan) que recibirá en un futuro. Estos valores, con frecuencia, se cotizan en dólares al mes, en lugar del valor de la suma global. Más adelante explico cómo contabilizar estos beneficios mensuales cuando haga la cuenta de sus activos financieros.

Artículos de consumo —como su auto, guardarropa, estéreo y colección de vinos— *no* se consideran activos financieros. Sé que si se toman en cuenta, el valor de sus activos *parece* mayor (y algunos programas financieros computacionales lo animan a considerarlos como activos), pero no puede vivir de ellos a menos que los venda.

Descontando sus pasivos financieros

Para llegar a al activo neto financiero, debe descontar los *pasivos financieros* de sus activos. Al determinar sus pasivos, incluya dinero que ha pedido prestado a familiares y amigos —¡a menos que no se los vaya a pagar! Incluya la deuda hipotecaria de su casa *sólo* si consideró el valor de su casa como un activo. También incluya cualquier deuda sobre otro tipo de inmueble —sin pretexto alguno (porque consideró el valor de la inversión de bienes raíces como un activo).

A procesar los números

La Tabla 2-1 puede utilizarse para determinar sus activos financieros. Escríbalos en los espacios indicados, a menos que tenga la intención de prestar este libro, no creo que quiera hacer del conocimiento público su situación financiera. **Nota:** Vea la Tabla 4-1, en el Capítulo 4 para determinar sus beneficios de Seguridad Social.

Tabla 2-1		Sus Valores Financieros	
<i>Cuenta</i>		<i>Valor</i>	
Ahorros y cuentas de inversión (incluyendo cuentas de jubilación):			
<i>Ejemplo:</i> Cuenta de ahorro		US\$5.000	
_____		US\$ _____	
_____		US\$ _____	
_____		US\$ _____	
_____		US\$ _____	
_____		US\$ _____	
	Total =	US\$ _____	
Beneficios ganados que pagan un ingreso mensual de jubilación:			
Pensiones del trabajo		US\$ _____ / mensual	
Seguridad Social		US\$ _____ / mensual	
		× 240*	
	Total =	US\$ _____	
Total Activos financieros (sume los dos totales) =		US\$ _____	

** Para convertir los beneficios que le pagarán al mes en un monto total, y para simplificar, asuma que pasará 20 años jubilado. (¡Piense en dos décadas de dedicarse a la buena vida —viajar, convivir con sus hijos, consentir a sus nietos, comenzar otra profesión, o simplemente vivir de los frutos de su cosecha!) Para hacerlo más fácil, multiplique por 240 (12 meses al año, por 20 años) los beneficios que recibirá mensualmente por su jubilación. La inflación puede reducir el valor de su pensión como empleado si no incluye un aumento por gastos de vida, de la misma forma que lo tiene la Seguridad Social. No se preocupe ahora —puede ocuparse de esto en la sección sobre planeación de la jubilación en el Capítulo 4.*

Ahora viene la parte potencialmente deprimente —determinar sus deudas y sus préstamos con la Tabla 2-2.

Tabla 2-2		Sus Pasivos Financieros	
<i>Préstamo</i>			<i>Saldo</i>
<i>Ejemplo:</i> Tarjeta de Crédito del banco Amolados			US\$4.000
_____			US\$_____
_____			US\$_____
_____			US\$_____
_____			US\$_____
_____			US\$_____
			US\$_____
		Total de pasivos financieros=	US\$_____

Ahora puede descontar las deudas de los activos para determinar su activo neto en la Tabla 2-3

Tabla 2-3		Su Activo Neto	
<i>Localice</i>			<i>Escríballo Aquí</i>
Total Activos financieros (de la Tabla 2-1)			US\$_____
Total Pasivos financieros (de la Tabla 2-2)		-	US\$_____
		Activo Neto =	US\$_____

Interpretación de los resultados de su activo neto

La utilidad e importancia del activo neto es particular a cada persona, según su situación y sus metas. Lo que a una persona con un estilo de vida simple le parece mucho dinero, puede parecerle una bicoca a una persona con grandes ambiciones y el deseo de un estilo de vida opulento.

En el Capítulo 4, puede procesar más números para determinar su estado financiero de manera más enfocada a metas como planear su jubilación. También hablo sobre el ahorro para otras metas importantes. Mientras tanto, si su activo neto (excluyendo los beneficios mensuales de retiros seguros, como los de la Seguridad Social y la pensión) es negativo o menor a la mitad de su ingreso anual, atención. No está solo —de hecho la mayoría de los norteamericanos se encuentran en esta situación. Si tiene 20 años y acaba de empezar a trabajar, un activo neto bajo es menos preocupante.

Lo más importante es acabar con sus deudas —primero las de mayor interés. Después tiene que formar una reserva de protección cuyo monto sea de tres a seis meses de gastos de subsistencia. Definitivamente debe informarse más sobre cómo salir de una deuda, disminuir sus gastos y desarrollar habilidades concernientes a los impuestos para ahorrar e invertir sus ganancias futuras.

Estudio de su Puntaje y sus Reportes Crediticios

Quizá no lo sepa (o le interese), pero es muy probable que tenga un reporte personal crediticio y un puntaje crediticio. Los prestamistas examinan su reporte y su puntaje crediticio antes de otorgarle un préstamo o una línea de crédito.

Qué incluye y qué significa su información crediticia

Un reporte crediticio contiene información como

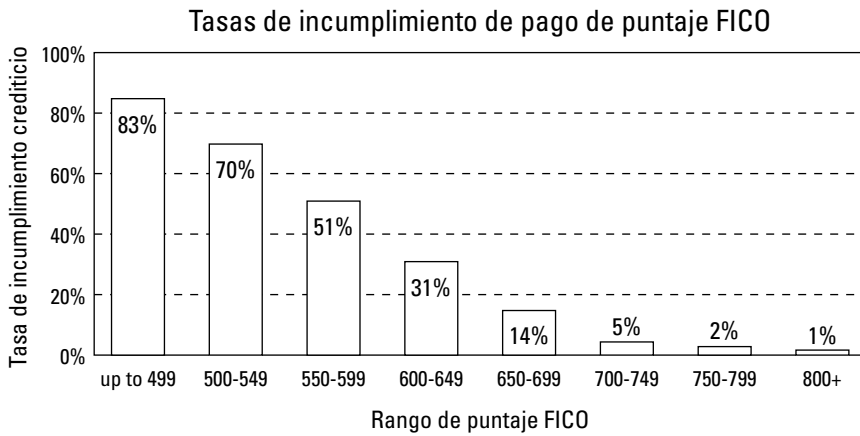
- ✓ **Información de identificación personal:** Incluye nombre, dirección, número de Seguro Social, etc.
- ✓ **Relación de cuentas de crédito:** Detalles sobre cuándo se abrió cada cuenta, el último saldo, historial de pago, etc.
- ✓ **Declaraciones de quiebra:** Si se ha declarado en quiebra en los últimos años
- ✓ **Información:** Indica quién ha consultado su reporte crediticio cuando usted solicita un crédito

Su *puntaje crediticio*, que no es lo mismo que su reporte crediticio, es un puntaje de tres dígitos basado en el reporte. Los prestamistas utilizan su puntaje crediticio como un indicador de qué tan alta es la posibilidad de

incumplimiento de pago en un préstamo. Como tal, su puntaje crediticio tiene un gran impacto en la decisión de un prestamista de otorgarle un préstamo y a qué tasa de interés.

FICO es el puntaje crediticio líder en la industria, y fue desarrollado por Fair Isaac and Company. Los puntajes *FICO* van de un rango bajo de 300 a un rango alto de 850. De la igual manera que con los exámenes de admisión a las universidades como el SAT, los puntajes más altos son mejores. Entre más alto sea su puntaje crediticio, menor será la probabilidad de incumplimiento de pago de un préstamo (vea la Figura 2-1). La “tasa de mora crediticia” se refiere al porcentaje de consumidores que tendrán un retraso de 90 días o más en el pago de su deuda en los próximos dos años. Como puede ver en la gráfica, los consumidores con puntajes bajos tienen probabilidades mucho más altas de retrasarse en sus pagos. Por lo tanto, a las personas con puntajes bajos se les considera prestatarios mucho más riesgosos, y menos prestamistas estarán dispuestos a ofrecerles un crédito; los que lo hagan cobrarán tasas relativamente altas.

Figura 2-1:
Los prestamistas utilizan puntajes crediticios para calcular que tan alta es la probabilidad de que la gente cometa incumplimiento de pago en un préstamo.



Source: Fair Isaac Corporation (myFICO.com)

La media del puntaje *FICO* está alrededor de 710. Según Liz Westo, autor de *Your Credit Score: How to Fix, Improve, and Protect the 3-digit Number that Shapes Your Financial Future* (Prentice Hall), generalmente será elegible para las mejores tasas de préstamo si su puntaje crediticio es de 620 ó más. Aquellos por debajo de 620 no se consideran buenos y los prestamistas catalogan estos préstamos, riesgosos. Con algunos tipos de préstamo (como préstamos de patrimonio inmobiliario), la forma para obtener las mejores tasas, es con un puntaje crediticio de por lo menos 760 ó 780.

Cómo obtener sus reportes y sus puntajes crediticios

Dada la importancia de su reporte crediticio personal, le dará gusto saber que tiene derecho a recibir una copia gratis al año de su reporte, de cada uno de las tres agencias de informe crediticio (Equifax, Experian, and TransUnion).

Si visita www.annualcreditreport.com, puede ver e imprimir copias de la información de su reporte crediticio de cada una de las tres agencias (o puede llamar al 877-322-8228 y pedir que le mandan los reportes por correo). Después de teclear algunos datos personales en el sitio de Internet, marque el cuadro que indica que quiere obtener los tres reportes, ya que cada uno puede tener información ligeramente diferente. Entonces se le dirigirá a una de las tres agencias, y después de verificar que usted es quien dice ser, puede navegar fácilmente de regreso a annualcreditreport.com para continuar con el sitio de la siguiente agencia.

Cuando reciba los reportes, el primer paso es verificar si no hay posibles errores (más adelante encontrará mayor información sobre cómo solucionar problemas con sus reportes). Recientemente lo hice, y encontré errores mínimos en dos de los tres reportes. Me llevó dos minutos corregir uno de los errores (solicitando una petición al sitio de Internet de esa agencia), y como media hora para arreglar el otro (una cuenta pequeña de un doctor estaba registrada como no pagada y por cobrar).

Se sorprenderá al darse cuenta que sus reportes *no* incluyen su puntaje crediticio. La razón es muy simple: La ley del 2003 que obligaba a las agencias a proporcionar un reporte crediticio anual gratis a cada ciudadano americano que lo solicitara no obligaba a que se incluyera el puntaje. Por lo tanto, si quiere obtenerlo, le va a costar.



Puede solicitar su puntaje a Fair Isaac, pero le cobrarán US\$15 dólares por cada solicitud (podría costarle US\$45 dólares ver su puntaje FICO en cada agencia). Ahorre. Si va a comprar su puntaje crediticio, lo puede hacer por menos, en cada una de las agencias —Equifax, por ejemplo, sólo cobra US\$7 dólares.



Si se decide a comprar su puntaje actual, fijese bien en lo que está comprando. Puede no darse cuenta que aceptó un servicio continuo de monitoreo de crédito por, digamos, US\$50 ó US\$100 dólares al año.

Cómo mejorar sus reportes y puntajes crediticios

En lugar de tirar el dinero comprando sus puntajes o pagando por un servicio continuo de monitoreo al que no va a poner atención, trate de mejorar su posición y puntaje crediticio. Mejorar su clasificación de crédito es muy recomendable, si sabe que su reporte crediticio contiene información que lo perjudica.

Estas son las medidas que puede tomar para mejorar su imagen ante los prestamistas:

- ✔ **Consiga cada uno de los tres reportes crediticios, y asegúrese de que la información sea la correcta.** Corrija los errores (según explico en la siguiente sección) y asegúrese de eliminar cuentas que no sean suyas y que muestran pagos demorados o que están por cobrar.
- ✔ **Si su reporte incluye pagos demorados u omitidos que tienen más de siete años, pida que los quiten.** Lo mismo con una quiebra de más de diez años.
- ✔ **Pague todas sus cuentas a tiempo.** Para asegurar que todos sus pagos se hagan a tiempo, regístrelos en la modalidad de pago automático, que la mayoría de las compañías (como la de teléfonos, y otras de servicios públicos) ofrecen.
- ✔ **Sea fiel si no le cuesta.** Entre más años tengan las cuentas de préstamos que ha abierto, mejor será su clasificación de crédito. Cerrar cuentas viejas y abrir nuevas por lo general disminuye su puntaje crediticio.

¡Pero no sea fiel si le cuesta! Por ejemplo, si puede refinanciar su hipoteca y ahorrar una buena cantidad de dinero, hágalo. La misma lógica aplica si tiene una deuda en una tarjeta de crédito con una tasa de interés alta y quiere transferir ese saldo a una tarjeta con un interés más bajo. Si su proveedor actual de tarjeta de crédito se niega a igualar una tasa menor que encontró en otro lado, transfiera su saldo y ahórrase algo de dinero (consulte el Capítulo 5 para más detalles).
- ✔ **Limite sus deudas y sus cuentas de débito.** Entre más préstamos tenga, en especial de consumo, y entre más altos los intereses, menor será su puntaje crediticio.
- ✔ **Trate de liquidar deudas de consumo renovables (como las de las tarjetas de crédito).** Por favor, lea los Capítulos 5 y 6 para sugerencias.

Cómo corregir errores en los reportes crediticios

Si al revisar su reporte crediticio encuentra un error que no reconoce como suyo, *no* dé por hecho que la información es correcta. Las agencias de reportes crediticios y los acreedores que reportan la información crediticia, con frecuencia cometen errores.

Cualquiera esperaría que si una agencia crediticia tiene información negativa o incorrecta en su reporte, y usted les hace notar ese error, lo corregieran de inmediato. Si piensa que eso es lo que sucede, es la persona más optimista del mundo; quizá también piensa que no tendrá que hacer cola en el Registro de Automóviles, en el correo, o en el banco un día de paga al medio día.

Lo más seguro es que tenga que llenar una forma en su sitio de Internet, hacer algunas llamadas telefónicas, o escribir una o dos cartas, para corregir el error en su reporte crediticio. Esta es la forma como se corrigen la mayoría de los errores que usted no cometió:

- ✔ **Si el problema crediticio es de alguien más:** Un número sorprendente de errores en los reportes crediticios personales son el resultado de información negativa de otra persona que se registra en un reporte equivocado. Si la información negativa de su reporte le parece totalmente ajena, informe a la agencia y explique que necesita mayor información, porque no reconoce al acreedor.
- ✔ **Si el acreedor cometió un error:** Los acreedores también cometen errores. En este caso necesita notificar al acreedor para que ellos corrijan la información equivocada que mandaron a la agencia. Llamar por teléfono primero, funciona mejor. (La agencia debe poder decirle cómo localizar al acreedor si usted no lo sabe.) Si es necesario dé seguimiento a la llamada con una carta.



Ya sea que hable con una agencia de crédito o con el mismo prestamista, tome notas de sus conversaciones. Si el representante dice que puede corregir el problema, pídale su nombre y su extensión, y vuelva a llamar si no cumplió lo que prometió. Si queda atrapado en la burocracia, escale la situación hablando con el gerente de departamento. Por ley, las agencias tienen 30 días para responder a una solicitud para corregir un error crediticio —¡haga que la agencia responda!



Cuente su versión

Cuando se trata de una infracción menor, algunos prestamistas quizá le pidan que les dé una explicación. Hace algunos años, tuve una pequeña mancha en mi reporte crediticio, resultado de la falta de pago de algunas cuentas menores, ya que para la fecha límite me encontraba de viaje. Cuando el prestamista potencial de la hipoteca vio los pagos retrasados, sólo me pidió que le diera una explicación por escrito.

Quizá el acreedor y usted no estén de acuerdo siempre, y es posible que el acreedor no quiera modificar su posición. En ese caso, las agencias crediticias están obligadas a permitirle incluir una explicación de 100 palabras en su expediente.

Evite a las agencias que “reparan” su crédito

En Internet y en periódicos y revistas, quizá ha visto anuncios de compañías que dicen solucionar sus problemas de reporte crediticio. En los peores casos, he visto que estas compañías cobran unas sumas exorbitantes y no se acercan en lo más mínimo a cumplir con lo que prometen.

Si tiene errores legítimos en su reporte, estas compañías no pueden hacer que desaparezcan. Sin embargo —la esperanza es eterna, y a algunas personas les gustaría pensar que sus problemas crediticios tienen arreglo.

Recuerde: Si sus problemas tienen solución, usted los puede arreglar, y no necesita pagar una millonada para que una compañía lo haga.

Conozca la Diferencia Entre Una Deuda Buena y Una Mala

¿Por qué pide un préstamo? Por lo general, pide prestado porque no le alcanza para comprar algo que quiere o necesita —como la universidad. Si quiere comprar cuatro años de educación universitaria, fácilmente puede gastar US\$100.000, US\$150.000 dólares o más. No todas las personas tienen esa cantidad extra. Así que pedir un préstamo para financiar una parte de ese costo le permite comprar la educación.

¿Qué tal un auto nuevo? Una visita a la agencia más cercana le indica que le costará US\$20.000 dólares o más. Aunque muchas personas cuentan con ese dinero, ¿qué tal si usted no lo tiene? ¿Debe financiar el auto de la misma manera que lo hizo con la universidad?



Las concesionarias de autos y los bancos que están ansiosos por hacerle un préstamo para la compra de un auto, dicen que usted se merece, y está dentro de sus posibilidades manejar un auto nuevo, y lo incitan a tomar el préstamo (o a rentar, lo que tampoco me gusta —por favor consulte el Capítulo 6). Yo le digo, “¡No!, ¡No!, ¡No!” ¿Por qué no estoy de acuerdo? Para empezar, ¡yo no estoy tratando de venderle un auto que me va a dejar una ganancia! Más importante, existe una *enorme* diferencia entre pedir un préstamo sobre algo que representa una inversión a largo plazo, que para un consumo a corto plazo.

Si gasta, digamos US\$1.500 dólares en unas vacaciones, el dinero se va. ¡Desaparece! Tendrá bellos recuerdos y algunos momentos Kodak, pero carecen de valor financiero. “Sin embargo”, opina usted, “las vacaciones reaniman el alma y soy más productivo a mi regreso”. “¡De hecho las vacaciones se pagan solas!”

¡Maravilloso! No estoy diciendo que no debe tomar vacaciones. Ande, tome una, dos, tres o las que pueda pagar al año. Pero ahí está el secreto, *las que pueda pagar*. Si tiene que endeudarse terriblemente en la tarjeta de crédito, para tomar vacaciones, entonces, *no le alcanza*.

Consumir es el camino para una deuda mala

Utilizo el término *deuda mala* para referirme a la deuda que se incurre por consumo, ya que esta deuda es dañina para su condición financiera a largo plazo.

Podrá tomar más vacaciones durante su vida si ahorra por adelantado. Si tiene la costumbre de tomar un préstamo y pagar intereses altos para comprar vacaciones, autos, ropa y otros productos de consumo, gastará más de sus ingresos futuros pagando la deuda y los intereses, lo que le dejará menos dinero para alcanzar sus otras metas.

Los intereses relativamente altos que los bancos y otros prestamistas cobran por una deuda (de consumo) mala es una de las razones por las que no podrá ahorrar dinero cuando tenga esa deuda. No sólo el dinero que viene de tarjetas de crédito, préstamos automovilísticos y otro tipo de deudas de consumo tienen una tasa de interés relativamente alta, sino que tampoco es deducible de impuestos.



No digo que nunca debe de pedir un préstamo y que todas las deudas son malas. La deuda buena, como la que se usa para comprar bienes raíces y pequeños negocios, tiene una tasa de menor interés que la deuda mala y normalmente, es deducible de impuestos. Si se manejan bien, estas inversiones también pueden subir de valor. La educación es, comúnmente, una buena inversión a largo plazo, porque aumenta su potencial para ganar dinero. Y los intereses sobre préstamos para estudios son deducibles de impuestos con ciertas limitaciones (vea el Capítulo 7).

Reconocer la sobrecarga en una deuda mala

Calcular cuánto se debe en relación con el ingreso anual es una forma útil de apreciar la carga de una deuda. Ignore, por el momento, la deuda buena — es decir los préstamos que ha pedido para bienes raíces, un negocio, educación, etc. (esto lo explico más adelante). Me estoy enfocando en la deuda mala, lo que debe a un interés muy alto usado para comprar cosas cuyo valor se deprecia.

Para calcular el rango de peligro de una deuda mala, divídala entre su ingreso anual. Por ejemplo, supongamos que gana US\$40.000 dólares al año. Entre las tarjetas de crédito y el préstamo del auto tiene US\$20.000 dólares de deuda. En este caso, su deuda representa el 50 por ciento de su ingreso anual.

$$\frac{\text{deuda mala}}{\text{ingreso anual}} = \text{rango de peligro de deuda mala}$$

El monto financiero saludable de una deuda mala es cero. No todo el mundo está de acuerdo conmigo. Una importante compañía de crédito de los Estados Unidos dice —en los materiales “educativos” que proporciona a las escuelas para supuestamente enseñar a los alumnos sobre administración financiera sólida— que tener una deuda de consumo del 10 al 20 por ciento del ingreso anual no es malo.



Quando el rango de peligro de una deuda mala comienza a pasar del 25 por ciento, puede significar un grave problema. Niveles tan altos de interés sobre deudas de consumo en las tarjetas de crédito y en los préstamos automovilísticos se desarrollan como el cáncer. El crecimiento de la deuda puede disparar y perder el control a menos que se haga algo radical. Si tiene una deuda mayor al 25 por ciento de su ingreso anual, consulte el Capítulo 5 para descubrir cómo saldarla.

La seducción del crédito fácil

Hace muchos años, estuve como consultor administrativo y trabajé mucho con compañías en la industria de servicios financieros, incluyendo algunas de las más importantes de tarjetas de crédito. Su juego era, como sigue siendo ahora, poner tarjetas a la disposición de tantas personas como fuera posible, que tienden y son propensas a pasar su deuda de un mes a otro con tasas de interés altas. Sus campañas directas de mercadotecnia son muy efectivas. Lo mismo puede decirse de los fabricantes de autos que atraen a mucha gente, que en realidad no puede darse el lujo de gastar US\$20.000, US\$30.000 dólares o más en un auto último modelo, para que lo compren con un plan de financiamiento o renta. Y de la misma manera que los productores de alcohol y cigarrillos enfocan su publicidad a los jóvenes, las compañías de tarjetas de crédito están

reclutando y preparando, en los campus universitarios, a la siguiente generación para que gaste en exceso. ¡Aunque no lo crea, nuestras instituciones de enseñanza más importantes reciben grandes sumas de las compañías de tarjetas de crédito por dejar que promuevan sus tarjetas en los instalaciones!

De la misma forma que en la actualidad se dispone ampliamente del crédito, también se cuenta con sugerencias para cómo gastar ese dinero. Nos bombardean con anuncios las 24 horas, los 7 días de la semana en la radio, la televisión, los sitios de Internet, los costados de los autobuses y trenes y los techos de los taxis, la ropa de la gente y los autos. Si quisiera pasar un día sin ver publicidad, no podría —¡está rodeado!

¿Cuánta deuda es aceptable? La respuesta varía. La pregunta clave es: ¿Es capaz de ahorrar lo suficiente para lograr sus metas? En la sección “Análisis de los ahorros”, más adelante en este capítulo, lo ayudo a determinar cuánto está ahorrando, y en el Capítulo 4, veremos cuánto debe de ahorrar para cumplir sus metas. (Consulte el Capítulo 14 para conocer el monto apropiado de una hipoteca cuando se compra una casa.)



Solicite un crédito sólo para inversiones (deuda buena) —para comprar cosas que retienen e idealmente incrementan su valor a largo plazo, como educación, bienes raíces, o su negocio. No pida prestamos para artículos de consumo (deuda mala) —para gastarlo en cosas que disminuyen en valor y a la larga no valen nada, como los coches, la ropa, las vacaciones, etc.

Evaluación de la deuda buena: ¿puede ser demasiada?

Igual que con la buena comida, ¡por supuesto que se puede tener mucho de algo bueno! Cuando se incurre en una deuda con propósitos de inversión — por ejemplo, al comprar bienes raíces, por un negocio pequeño, incluso su educación— espera ver un desempeño positivo del dinero que invirtió.

Pero algunas inversiones de bienes raíces no funcionan. Algunos negocios pequeños quiebran y algunas carreras y programas de educación no ayudan de la manera en que se esperaba.

No existe una fórmula mágica para determinar cuándo se tiene demasiada “deuda buena”. En casos extremos, por ejemplo, he visto a empresarios endeudarse hasta el cuello para levantar un negocio. Algunas veces esto funciona y obtienen una recompensa financiera, pero en la mayoría de los casos, no sucede así.

Estas son dos preguntas importantes para reflexionar y discutir con sus seres queridos sobre la aparente “deuda buena” a la que se va a enfrentar:

- ✓ ¿Usted y sus seres queridos pueden dormir y funcionar bien durante el día, sin preocuparse por cómo van a pagar los gastos del siguiente mes?
- ✓ ¿Pueden usted y sus seres queridos ahorrar lo que quieren para alcanzar sus metas?

Si se da cuenta que la deuda es muy alta, puede utilizar algunas de las estrategias de reducción de deuda presentadas en el Capítulo 5.

El juego de la flotación con las tarjetas de crédito

Dado lo que he dicho acerca de los caprichos de la deuda de consumo, puede pensar que estoy en contra del uso de las tarjetas de crédito. De hecho, tengo tarjetas y las uso —pero pago el saldo total cada mes. Además de la conveniencia que las tarjetas de crédito ofrecen —al no tener que llevar efectivo y cheques— recibo otro beneficio: Puedo usar sin cargo el dinero que el banco me presta a través de los cargos de la tarjeta. (Algunas tarjetas ofrecen otros beneficios, como las millas de viajero frecuente. También, las compras hechas con tarjeta de crédito pueden impugnarse si el vendedor del producto o servicio no respalda lo que vende.)

Cuando hace un cargo a una tarjeta que no tiene un saldo pendiente del mes anterior, por lo general tiene varias semanas (conocidas como *período de gracia*) desde la fecha del cargo hasta el momento en que tiene que pagar. A esto se le llama jugar a la flotación. Si hubiera pagado por esta compra con cheque o en efectivo, tendría que haber dispuesto antes del dinero.

Si le cuesta trabajo ahorrar dinero, y el plástico tiende a agujerar su presupuesto, olvide el juego de la flotación. Está mejor sin usar las tarjetas de crédito. Lo mismo aplica a quienes pagan la deuda completa pero gastan

más porque es muy fácil hacerlo con un pedazo de plástico. (Para información sobre alternativas para usar las tarjetas de crédito, vea el Capítulo 5.)

Análisis de sus Ahorros

¿Cuánto dinero ahorró el año pasado? Con ahorro me refiero a la nueva cantidad de dinero que añadió a su guardadito, fondo, o como quiera que lo llame.

La mayoría de la gente no sabe o tiene una vaga idea de la frecuencia con la que ahorran dinero. La respuesta quizá, lo traiga a la realidad, lo aterrice o lo sorprenda agradablemente. Para calcular sus ahorros del año pasado, necesita calcular su activo neto actual y el del año anterior.

La cantidad ahorrada el año pasado es igual al cambio en el activo neto de ese año —en otras palabras, el activo neto actual menos el activo neto del año pasado. Sé que es un lío buscar estados de cuenta que muestren lo que valían sus inversiones hace un año, pero créame: Vale la pena.

Si es dueño de su casa, ignore esto en sus cálculos. (Puede considerar los pagos extras que hace para pagar el capital más rápido, como nuevos ahorros.) Y no incluya efectos personales y bienes de consumo como el auto, la computadora, ropa y demás, con sus bienes.

Cuando tenga los activos netos de ambos años, escríbalos en el Paso 1 de la Tabla 2-4. Si está anticipando el ejercicio y ya está listo para restar el activo neto del año pasado del actual para determinar sus ahorros, va por el camino correcto, pero el ejercicio no es tan simple. Necesita hacer algunos cálculos más en el Paso 2 de la Tabla 2-4. ¿Por qué? Bueno, considerar la apreciación de las inversiones que tenía el año pasado no sería justo. Supongamos que compró 100 acciones hace un año a US\$17 dólares por acción, y ahora el valor es de US\$34 dólares por acción. Su inversión aumentó en valor US\$1.700 dólares durante el año pasado. Aunque sea la envidia de sus amigos, cuando en la próxima fiesta se toque casualmente el tema de sus inversiones, los US\$1.700 dólares de incremento en el valor no son ahorro como tal. Sólo representa la apreciación de sus inversiones, por lo que tiene que quitarla de sus cálculos. (No crea que lo estoy penalizando injustamente por su sagacidad en las inversiones —también tiene que sumar la pérdida en valor de sus inversiones menos estresantes.)

Tabla 2-4 Su Tasa de Ahorro del Año Pasado

Paso 1: Identificación de sus ahorros			
<i>Hoy</i>		<i>Hace un Año</i>	
Ahorros e inversiones	US\$ _____	Ahorros e inversiones	US\$ _____
– Préstamos y deudas	US\$ _____	– Préstamos y deudas	US\$ _____
= Activo neto actual	US\$ _____	= Activo neto hace un año	US\$ _____
Paso 2: Correcciones por cambios en el valor de las inversiones que tenía durante el año			
Neto activo hoy			US\$ _____
– Neto activo hace un año			US\$ _____
– Apreciación de inversiones (durante el año pasado)			US\$ _____
+ Depreciación de las inversiones (durante el año pasado)			US\$ _____
= Tasa de ahorros			US\$ _____



Si todos estos cálculos le dan dolor de cabeza, se atora, o simplemente odia hacer cuentas, trate de hacerlo de la siguiente manera: Ahorre una porción fija de su ingreso mensual. Lo puede hacer en una cuenta de ahorro aparte o en una cuenta de jubilación.

¿Cuánto ahorra en un mes normal? Saque los estados de las cuentas en donde ahorra mensualmente. No importa si lo hace en una cuenta de jubilación a la que no tiene acceso —dinero es dinero.

Nota: Si ahorra, digamos US\$200 dólares mensuales durante algún tiempo, y luego se lo gasta todo en la reparación del auto, en realidad no está ahorrando. Si hizo una contribución de US\$3.000 a una cuenta individual de jubilación (IRA), por ejemplo, pero usó dinero que tenía desde hace tiempo (en otras palabras, no lo ahorró el año anterior), no debe considerar esta contribución como un ahorro nuevo.

Por lo menos debe de estar ahorrando del 5 al 10 por ciento de su ingreso anual para metas financieras a largo plazo como la jubilación (el Capítulo 4 lo ayuda a afinar sus metas de ahorro). Si no es su caso, asegúrese de leer el Capítulo 6 para aprender a reducir sus gastos e incrementar sus ahorros.

Evaluación de Sus Conocimientos de Inversión

¡Felicidades! Si me ha acompañado desde el principio de este libro, ya completó la parte más difícil de su examen de condición financiera. ¡De aquí en adelante es mucho más fácil!

Sin importar si ha invertido mucho o poco dinero en el banco, fondos mutuos, u otros tipos de cuentas, debe invertirlo de la forma más inteligente posible. Conocer lo que se debe y no se debe de hacer al invertir es vital para su bienestar financiero a largo plazo. Muy pocas personas tienen tanto dinero de sobra que pueden darse el lujo de cometer errores importantes o frecuentes al invertir.

Contestar “sí” o “no” a las siguientes preguntas puede ayudarlo a determinar cuánto tiempo necesita dedicar a mi Curso Intensivo de Inversión en la Parte III, que se enfoca en la inversión. **Nota:** Entre más respuestas “no” tenga, más necesita saber sobre cómo invertir, y más rápido debe dirigirse a la Parte III.

_____ ¿Entiende las inversiones que tiene actualmente?

_____ ¿El dinero que tendría que utilizar en caso de una emergencia a corto plazo se encuentra en una inversión en la que el valor del principal no fluctúa?

_____ ¿Sabe en qué nivel tributario se encuentra (el federal y el estatal combinados), y considera esto cuando selecciona sus inversiones?

_____ ¿En el caso de dinero fuera de las cuentas de jubilación, entiende cómo estas inversiones producen ingresos y ganancias y si este tipo de inversiones son las mejores para su situación tributaria?

_____ ¿Tiene su dinero en inversiones diversificadas diferentes, que no dependen de uno o de unos cuantos valores, o de un tipo de inversión (es decir bonos, acciones, bienes raíces, etc.)?

_____ ¿El dinero que va a necesitar para gastos mayores en los próximos años lo tiene en inversiones conservadoras más que en riesgosas como acciones?

_____ ¿El dinero que tiene asignado para propósitos a largo plazo (más de cinco años) está en una inversión que produce desempeños más altos que la inflación?

- _____ Si en la actualidad invierte o planea invertir en acciones individuales, ¿entiende cómo evaluar una acción, incluyendo la revisión del estado de cuentas de la empresa, el reporte de los ingresos, posición competitiva, la tasa de ganancias de precio frente a su grupo de similares, y demás?
- _____ Si trabaja con un asesor financiero, ¿entiende lo que la persona le está recomendando que haga, se siente a gusto con esas acciones y ese asesor, y a esa persona se le compensa de manera tal que minimice los conflictos potenciales de intereses en las estrategias e inversiones que el o ella recomienda?



Ganar dinero no garantiza el éxito financiero, pero es un requisito. Si no sabe como elegir inversiones sólidas que se ajusten a sus necesidades, es muy seguro que termine tirando el dinero, lo que lleva al mismo resultado que nunca haberlo ganado y ahorrado en primer lugar. Lo que es peor, no tendrá ningún gozo al gastar ese dinero perdido en cosas que quizá necesite o quiera. Consulte la Parte III para descubrir las mejores formas para invertir; de otro modo, terminará trabajando y ahorrando sin parar.

¿Cuánto Sabe de Seguros?

En esta sección, tiene que lidiar con el espinoso tema de proteger a sus bienes y a usted mismo con *seguros*. (Las siguientes preguntas le ayudarán a ponerse en marcha.) Si es como la mayoría de la gente que piensa que revisar pólizas de seguros y coberturas es tan divertido como tener una endodoncia. ¡Abra bien la boca!

- _____ ¿Entiende la protección individual, los tipos de protección y los montos que tiene cada póliza de seguros?
- _____ ¿La protección que tiene corresponde a su situación financiera actual (en comparación con la situación que tenía cuando compró las pólizas)?
- _____ ¿Si no pudiera subsistir sin sus ingresos, tiene cobertura apropiada en su seguro de incapacidad a largo plazo?
- _____ Si tiene miembros de su familia que dependen de su sueldo, ¿cuenta con cobertura adecuada en seguros de vida que reemplacen su sueldo en caso de que muera?

- _____ ¿Compra seguros a través de corredores de descuento, asesores que cobran por servicios, y compañías que venden directamente al público (agentes indirectos)?
- _____ ¿Tiene un buen seguro de responsabilidad civil en su casa, auto (incluyendo una póliza todo riesgo/excedentaria) y negocio para proteger todos sus bienes?
- _____ ¿Ha comparado precios en sus pólizas de seguros recientemente (en los últimos dos años)?
- _____ ¿Sabe si su compañía de seguros cuenta con un buen historial de pago de siniestros y satisfacción al cliente?

No estuvo tan grave, ¿o sí? Si contestó “no” más de una vez, no se sienta mal —nueve de diez personas cometen errores importantes al comprar seguros. Encuentre su salvación en tema de seguros en la Parte IV. Si contestó “sí” a todas las preguntas anteriores, puede saltarse la Parte IV, pero recuerde que mucha gente necesita tanta ayuda en esta área como en otras de finanzas personales.

Capítulo 3

¿A Dónde Se Va el Dinero?

En Este Capítulo

- ▶ Razones por las que la gente gasta de más
- ▶ Evaluación de sus gastos

Como asesor financiero, he trabajado con gente que tiene pequeños ingresos, otros que ganan cientos de miles de dólares o más, y los que se encuentran a la mitad. En cualquier nivel de ingresos, la gente cae en una de las siguientes tres categorías:

- ✓ Gente que gasta más de lo que gana (acumulando deudas)
- ✓ Gente que gasta todo lo que gana (y no ahorra nada)
- ✓ Gente que ahorra 2, 5, 10 o incluso hasta un 20 por ciento (¡o más!)

He visto a los que ganan US\$40.000 dólares ahorrar el 20 por ciento de sus ingresos (US\$8.000 dólares), a los que ganan US\$80.000 dólares ahorrar sólo el 5 por ciento (US\$4.000 dólares), y a gente que tiene un ingreso de seis cifras o más y que no ahorran nada o acumulan deudas.

Supongamos que actualmente gana US\$50.000 al año y que lo gasta todo. Quizá se pregunte, “¿Cómo puedo ahorrar dinero?” ¡Buena pregunta!

Más que matarse con un segundo trabajo o movilizarse para que le den un ascenso, debería de intentar vivir por debajo de su sueldo —en otras palabras, gastando menos de lo que gana. (Sé que gastar menos de lo que se gana es difícil de imaginar, pero lo puede lograr.) Considere que por cada persona infeliz que gana y gasta US\$50.000 dólares al año, hay alguien más que se las arregla con US\$45.000 dólares.

Muchas personas viven con menos de lo que usted gana. Si gastara como lo hacen ellos, ahorraría e invertiría la diferencia. En este capítulo, examino por qué las personas gastan de más y lo ayudo a estudiar sus hábitos al disponer del dinero. Cuando sabe lo qué hace con su dinero, puede encontrar formas de gastar menos y ahorrar más (vea el Capítulo 6) para que algún día, usted, también, pueda tener una vida generosa y alcanzar sus metas.

Estudiemos las Causas del Gasto Excesivo

Si es como la mayoría de la gente, debe vivir dentro de sus medios para lograr sus metas financieras. Esto requiere de gastar menos de lo que gana e invertir sus “ahorros” de manera inteligente (a menos que planee ganarse la lotería o recibir una herencia inmensa). Para estar en una posición que le permita comenzar a ahorrar, observe sus hábitos al gastar dinero.

Muchas personas ganan lo suficiente para sobrevivir. Y algunos ni siquiera pueden hacerlo; simplemente gastan más de lo que ganan. El resultado de esto, es, por supuesto, una acumulación de deudas: ¡Observe al gobierno de los Estados Unidos con sus más de siete mil millones de dólares de deuda acumulada!

La mayoría de las influencias en la sociedad lo animan a gastar; el crédito es muy común y fácil de conseguir. Reflexione: Normalmente los medios de comunicación, y el gobierno se refieren a usted como *consumidor*. No lo llaman persona, ciudadano o ser humano.

Estos son algunos de los adversarios a los que tiene que enfrentarse cuando trata de controlar la forma en que gasta.

Acceso al crédito

Como probablemente ya sabe, gastar dinero es fácil. Gracias a innovaciones como los Cajeros Automáticos y las tarjetas de crédito, su dinero está disponible 24/7. Cada tienda de los centros comerciales ofrece su propia tarjeta de crédito, lo mismo las gasolineras y las tiendas de abarrotes de la colonia. No me sorprenderá cuando los niños que viven en mi calle acepten tarjeta de crédito en su puesto de limonada. Ya me los imagino: “Aceptamos, Visa, Sr. Tyson, pero no American Express”.

Algunas veces parece como si los prestamistas trataran de regalar el dinero al facilitar el crédito a cualquiera. Pero este dinero gratis es una ilusión peligrosa. Cuando se trata de deudas de consumo (tarjetas de crédito, préstamos para autos, y demás), los prestamistas no regalan dinero, sino la oportunidad para que usted quede endeudado hasta el cuello, tenga cargos con intereses altos y demore su progreso hacia sus metas personales y financieras.

El crédito es aún más peligroso cuando hace compras de consumo que desde un principio están fuera de su presupuesto.

Uso incorrecto de las tarjetas de crédito

La tarjeta de crédito moderna fue inventada por el Bank of America casi al final de la era de la posguerra. Desde entonces la industria crediticia ha prosperado al igual que sus seguidores.

Si paga su deuda completa cada mes, las tarjetas de crédito ofrecen una forma fácil de comprar con un préstamo a corto plazo, libre de intereses. Pero si carga con su deuda mes con mes a tasas de interés muy alto, las tarjetas de crédito lo animan a vivir más allá de sus medios. Las tarjetas de crédito hacen fácil y tentador el gastar dinero que no se tiene.



Nunca terminará de pagar su deuda en la tarjeta de crédito si la sigue usando y sólo hace los pagos mínimos mensuales. Los intereses se siguen acumulando en su deuda pendiente. Hacer solamente el pago mínimo mensual puede llevarlo a tener una deuda en su tarjeta con un interés muy alto durante décadas (¡no sólo meses o años!).



Si tiene la tendencia de cargarlo todo a su tarjeta y gastar más de lo que debería con esos pedacitos de plástico, sólo existe una solución: Deshágase de sus tarjetas de crédito. Saque las tijeras y córtelas. Acabe con el problema de raíz. Puede vivir sin ellas. (Consulte el Capítulo 5 para detalles sobre cómo vivir sin tarjetas de crédito.)

Préstamos automovilísticos

Llegar a un lote de autos y salir con un auto nuevo que nunca podría comprar si tuviera que pagarlo al contado es fácil. El agente le vende la idea de pagos mensuales que parecen pequeños cuando se comparan con lo que en *realidad* le va a costar esa camioneta 4x4. Cualquiera puede conseguir un préstamo automovilístico (con excepción, quizá, de alguien que acaba de salir de la cárcel).

Supongamos que ya se cansó de manejar su carcacha. El auto está rallado y es aburrido, y no quiere que lo vean en él. Además, es muy probable que necesite más reparaciones en los próximos meses. Así que decide ir a la concesionaria.

Recorre la agencia admirando los lustrosos, autos nuevos, y de pronto —lo envuelve un sentimiento parecido al que experimenta al encontrar un bebedero en un día de intenso calor— ahí está: el reemplazo de esa vieja chatarra. Este auto nuevo tiene una línea elegante y sobria, con aire acondicionado, estéreo, y potencia, todo lo que usted desea.

Antes de que pueda leer las letras pequeñas en la calcomanía del vidrio lateral, el vendedor camina estratégicamente hacia usted, y comienza a charlar sobre lo maravilloso que es este auto, el clima, o cualquier otra cosa, menos el precio que aparece en la calcomanía.

Usted comienza a pensar, “¿Cómo puede dedicarme tiempo este tipo, si ni siquiera sabe si puedo comprar esta cosa?” Después de dar una vuelta de prueba, y más plática sobre el auto, el clima, y su vida amorosa (o la ausencia de la misma), llega el momento de la verdad.

Parece que al vendedor no le importa cuánto dinero tiene usted. Mucho o poco, da lo mismo. ¡El auto sólo cuesta US\$399 dólares mensuales!

Entonces piensa, “Ese precio no está tan mal.” ¡Usted esperaba oír que el auto costaba, por lo menos US\$25.000 dólares! Antes de que pueda reflexionar sobre lo que está pasando, el vendedor ya tiene su reporte crediticio y le pide que firme algunos papeles; minutos más tarde, regresa a casa como el orgulloso poseedor de un auto nuevo.



El vendedor quiere que piense en términos de pagos mensuales porque el costo *suen*a muy barato: US\$399 dólares por un auto. Pero, por supuesto, son US\$399 dólares mensuales, cada mes, durante muchos, muchos meses. ¡Va a estar pagando el auto por siempre —después de todo acaba de comprar un auto que costó una buena porción (quizá 100 por ciento o más) de su ingreso anual!

Pero ahí no acaba la cosa, ¿cuál es el precio final cuando se le añaden los cargos de interés? (Incluso si los cargos de interés son bajos, quizá esté comprando un auto cuyo precio no puede solventar.) ¿Y ya tomó en cuenta el seguro, el registro y el mantenimiento durante los siete años o más que tendrá el auto? Quizá, para este momento, ya rebasó el equivalente a un año de sueldo. ¡Eso sí que duele! (Consulte el Capítulo 6 para mayor información sobre cómo gastar lo que puede pagar por un auto.)

Doblegándose ante influencias externas y agendas

Va a salir con unos amigos a cenar, a un juego de pelota, o a algún espectáculo. Trate de recordar la última vez que uno de ustedes dijo, “Vamos a un lugar (o a hacer algo) más barato. No puedo gastar tanto”. Por un lado no quiere ser el aguafiestas, pero por otro lado, algunos de sus amigos tienen más dinero que usted —y los que no, están acumulando una deuda rápidamente.

Algunas personas tienen que ver la película más reciente, usar lo último en ropa de diseñadores, o tener el asistente personal digital portátil más moderno. No quieren sentirse relegadas o anticuadas.

¿Cuándo fue la última vez que escuchó a alguien decir que no compró algo porque estaba ahorrando para su jubilación o para comprar una casa? ¿Verdad que no es muy común? Es muy tentador vivir en el presente y olvidarse de sus metas y necesidades a largo plazo. Esta manera de pensar lleva a la gente a tener trabajos que odian.

Vivir el hoy tiene sus ventajas: Quizá el mañana nunca llegue. Pero es muy probable que sí. ¿Tendrá la misma actitud mañana sobre los gastos que decidió hacer hoy? ¿O se sentirá culpable por, una vez más, no poder apegarse a sus metas?

En lo que gasta debe de ser motivado por sus deseos y planes, no por los de los demás. Si aún no se ha fijado metas, quizá no sepa cuánto debería de estar ahorrando. El Capítulo 4 le ayuda a comenzar el proceso de planeación y ahorro.

Gastar para sentirse bien

En la vida uno se topa con estrés, obligaciones y demandas. , “¡Trabajo mucho”, piensa, “y por supuesto que me merezco un capricho!” En especial cuando su jefe no le concedió el crédito que merecía por sus grandes ideas, o lo culpó por errores que él cometió. Así que compra algo caro o va a un restaurante lujoso. ¿Se siente mejor? Se le pasará cuando le traigan la cuenta. Y entre más gaste, menos ahorra, y ¡más tiempo pasará trabajando para jefes sin escrúpulos como el suyo!

Así como la gente puede volverse adicta al alcohol, al tabaco, a la televisión y al Internet, algunas personas también se vuelven adictas a la euforia que sienten al gastar. Los investigadores pueden identificar un gran número de causas psicológicas para la adicción a comprar, algunas están relacionadas con la forma en que sus padres manejaban el dinero y lo gastaban. (¿Y pensaba que ya conocía todo los problemas por los que podía culpar a Mamá y a Papá!)



Si sus problemas al gastar y endeudarse son crónicos, o si simplemente le gustaría ser un mejor consumidor y ahorrar más, consulte el Capítulo 5 para mayor información.

Análisis de Gastos

Cepillarse los dientes, comer una dieta variada que incluya muchas frutas y verduras, y hacer ejercicio con regularidad son todos buenos hábitos. Gastar menos de lo que gana y ahorrar lo suficiente para alcanzar sus objetivos financieros son los equivalentes financieros de esos hábitos.

A pesar de tener ingresos más altos en comparación con el resto del mundo, la mayoría de los estadounidenses tienen problemas para ahorrar un buen porcentaje de su sueldo. ¿Por qué? Porque gastan demasiado —con frecuencia más de lo necesario.



El primer paso para ahorrar más del sueldo, que con todo esfuerzo gana, es determinar en qué está gastándolo. El análisis de gastos de la siguiente sección lo ayuda a determinar a dónde se va su sueldo. Si se relaciona con cualquiera de las siguientes afirmaciones, debe de hacer el análisis de gastos:

- ✓ No está ahorrando lo suficiente para alcanzar sus metas financieras. (Si no está seguro de que este sea el caso, por favor consulte el Capítulo 4.)
- ✓ Siente que sus gastos están fuera de control, o en realidad no sabe a dónde se están yendo sus ingresos.
- ✓ Va a experimentar un cambio importante en su vida (por ejemplo, va a casarse, va a dejar su empleo para abrir su propio negocio, va a tener un bebé, se va a jubilar, etc.).

Si usted ya es un buen ahorrador, quizá no necesite completar el análisis de gastos. Si está ahorrando lo suficiente para alcanzar sus metas, no veo un gran beneficio en que haga un seguimiento continuo de sus gastos. Ya estableció el buen hábito —ahorrar. Saber exactamente en qué gasta el dinero mes con mes *no* es el buen hábito. Con tal de que esté ahorrando lo suficiente, ¿qué importa lo que haga con el dinero que le sobra! (Sin embargo, quizá pueda obtener un beneficio si examina las recomendaciones que hago sobre gastar inteligentemente en el Capítulo 6.)

El objetivo inmediato del análisis de gastos es darse cuenta en qué está gastando su dinero normalmente. El objetivo a largo plazo es establecer un buen hábito: Mantener una rutina automática y regular de gastos.

Observe las cuatro primeras letras de la palabra *análisis*. (Quizá nunca lo haya notado, pero siento la necesidad de hacérselo notar.) Saber a dónde se está yendo su dinero mes con mes es útil, y hacer cambios en la forma en que gasta, y recortar lo que sobra para que pueda ahorrar más y alcanzar sus metas financieras es maravilloso. Sin embargo, la vida puede convertirse en un infierno para usted y los que lo rodean si tiene un enfoque retentivo-anal sobre la documentación exacta de dónde gastó cada dólar y cada centavo.



Lo que más importa es ahorrar lo necesario para alcanzar sus metas.

Relación básica de gastos

Hacer un análisis de gastos es un poco como ser un detective. Su meta es reconstruir el crimen de gastar. Quizá algunas pistas importantes las tenga a la mano o estén apiladas en algún lugar del escritorio o la mesa donde paga sus cuentas.



A menos que lleve una relación minuciosa sobre cada dólar que gasta, no tendrá la información perfecta. ¡No sufra! Varias fuentes le permitirán reconstruir en dónde ha estado gastando la mayor parte de su dinero. Para empezar, saque sus

- ✓ Recibos recientes de pago
- ✓ Declaraciones de impuestos
- ✓ El registro de su chequera o los cheques cancelados (y las transacciones mensuales hechas con tarjetas de débito)
- ✓ Recibos de tarjetas de crédito o de pago

Idealmente, el objetivo es juntar los documentos necesarios para tener una relación de los gastos de un año (12 meses). Pero si sus patrones de gasto no varían mucho mes con mes (o si su perro se comió algunos de los recibos), puede reducir su información a un período de seis meses o de cada dos o tres meses del año pasado. Si toma vacaciones importantes o gasta una cantidad fuerte en regalos durante ciertos meses del año, asegúrese de incluir estos meses en su análisis.



Las compras hechas con efectivo son las más difíciles de documentar porque no dejan una constancia escrita. A lo largo del período de un mes o una semana podría llevar una relación de todo lo que compra con efectivo. Identificar compras con efectivo puede ser un ejercicio muy revelador pero a la vez muy engorroso. Si es flojo, como a veces soy yo, o no tiene tiempo o paciencia, trate de hacer un *estimado*. Piense en una semana o en un mes típicos —¿qué tan seguido compra con efectivo? Por ejemplo, si toma el almuerzo en restaurantes cuatro veces a la semana, y paga alrededor de US\$6 dólares cada vez, eso le da cerca de US\$100 dólares al mes. También intente sumar todos los retiros de efectivo de su cuenta de cheques y luego trate de recordar en qué gastó ese dinero.

Separe sus gastos en tantas categorías como sea posible. La Tabla 3-1 le sugiere un formato: Puede adaptarlo a sus necesidades. Recuerde, si incluye mucho de lo que gasta en categorías amplias y sin sentido como *Otros*, terminará donde empezó —preguntándose a dónde se fue el dinero. (**Nota:** Cuando complete la sección de impuestos en la Tabla 3-1, reporte el impuesto total que pagó por el año como está tabulado en su declaración anual de impuestos —y tome el total pagado de los impuestos de Seguridad Social y Medicare de su recibo de pago del fin del año— en lugar de considerar el impuesto retenido o pagado durante el año.)

Cómo llevar el registro de sus gastos en la computadora

Los programas de computación pueden ayudarlo a pagar las cuentas y llevar un registro de los gastos. La mayor ventaja de usar estos programas es que puede llevar un registro continuo de sus gastos en tanto que introduzca la información necesaria constantemente. También pueden hacer más rápido el proceso de escribir cheques (una vez que haya descubierto cómo usar el programa, lo que no es nada fácil de hacer).

Pero no necesita una computadora ni programas sofisticados para pagar sus cuentas y darse cuenta en qué está gastando el dinero. Mucha gente que conozco deja de meter información después de unos cuantos meses. Si lo que quiere es llevar un registro de sus gastos, tiene que introducir la información de las cuentas que paga con cheque y de los gastos que paga con tarjetas de crédito y efectivo. Al igual que los equipos de ejercicio y los electrodomésticos exóticos para la cocina, este tipo de programas de computación por lo general terminan en el cementerio del consumidor.



Papel, lápiz, y una calculadora son suficientes para llevar el control de sus gastos.

Si quiere computarizar su registro de gasto y pagos de cuentas, en el Capítulo 19 encontrará mis recomendaciones de los mejores paquetes.

Tabla 3-1		Detalle de Sus Gastos
Categoría	Promedio Mensual (US\$)	Porcentaje del Ingreso Bruto Total (%)
Impuestos, impuestos, impuestos (ingreso)		_____
FICA (Seguridad Social y Medicare)	_____	
Federal	_____	
Estatad y local	_____	
El techo sobre su cabeza		_____
Renta	_____	
Hipoteca	_____	
Impuestos sobre la propiedad	_____	
Gas/electricidad/aceite	_____	
Agua/Basura	_____	

<i>Categoría</i>	<i>Promedio Mensual (US\$)</i>	<i>Porcentaje del Ingreso Bruto Total (%)</i>
El techo sobre su cabeza		_____
Teléfono	_____	
TV por cable & Internet	_____	
Jardinero/Servicio doméstico	_____	
Muebles/electrodomésticos	_____	
Mantenimiento/composturas	_____	
Comida, maravillosa comida		_____
Supermercado	_____	
Restaurantes y comida para llevar	_____	
Transportación		_____
Gasolina	_____	
Mantenimiento/reparaciones	_____	
Cuotas estatales de registro	_____	
Casetas y estacionamiento	_____	
Tarifas de camión o metro	_____	
Estilo		_____
Ropa	_____	
Zapatos	_____	
Joyas (relojes, aretes)	_____	
Tintorería	_____	
Pago de deudas (excluyendo la hipoteca)		_____
Tarjetas de crédito o débito	_____	
Préstamos automovilísticos	_____	
Préstamos estudiantiles	_____	
Otros	_____	

(continúa)

Table 3-1 (continuación)

<i>Categoría</i>	<i>Promedio Mensual (US\$)</i>	<i>Porcentaje del Ingreso Bruto Total (%)</i>
Diversión		_____
Entretención (películas, conciertos)	_____	
Vacaciones y viajes	_____	
Regalos	_____	
Pasatiempos	_____	
Subscripciones y membresías	_____	
Mascotas	_____	
Otros	_____	
Cuidado personal		_____
Cortes de pelo	_____	
Club deportivo o gimnasio	_____	
Maquillaje	_____	
Otros	_____	
Negocios personales		_____
Contador/abogado/ asesor financiero	_____	
Otros	_____	
Cuidado de la salud		_____
Médicos y hospitales	_____	
Medicinas	_____	
Cuidado dental y de la vista	_____	
Terapias	_____	

<i>Categoría</i>	<i>Promedio Mensual (US\$)</i>	<i>Porcentaje del Ingreso Bruto Total (%)</i>
Seguros		_____
Asociación de vecinos/ arrendatario	_____	
Auto	_____	
Salud	_____	
Vida	_____	
Incapacidad	_____	
Seguro todo riesgo	_____	
Gastos de educación		_____
Colegiatura	_____	
Libros	_____	
Útiles	_____	
Niños		_____
Guardería	_____	
Juguetes	_____	
Subsidio de menores	_____	
Caridades	_____	_____
Otros		_____
_____	_____	
_____	_____	
_____	_____	
_____	_____	
_____	_____	



No pierda el tiempo en la administración financiera

Tom es el modelo de la organización financiera. Sus documentos financieros están cuidadosamente organizados en carpetas de diferentes colores. Cada mes, registra la información de todos sus gastos en su computadora. Incluso trae consigo una libreta para detallar los gastos que hace con efectivo para que cada centavo quede documentado.

También lleva el balance de su chequera “para estar seguro de que todo está en orden”. No recuerda la última vez que su banco se equivocó, pero sabe que alguien una vez encontró un error de US\$50 dólares.

Si dedica siete horas al mes haciendo el balance de su chequera y detallando todos sus gastos (como Tom), quizá esté gastando cerca de dos semanas de tiempo al año —el equivalente a dos tercios de sus días de vacaciones si tiene tres semanas anuales.

Supongamos que cada dos años, tiene la “suerte” de encontrar un error del banco de US\$100 dólares a su favor. Si dedica tres horas al mes llevando un registro de sus gastos y el balance de su chequera para descubrir esta falla, estará gastando 72 horas a lo largo de dos años para encontrar un error de US\$100 dólares. Por hora estaría ganando US\$1,39. Le iría mejor volteando hamburguesas. (**Nota:** Si hace retiros o depósitos considerables, asegúrese de que los registre en su estado de cuenta.)

Para colmo, quizá no tenga la energía, ni las ganas de hacer algo más importante después de trabajar toda la semana y hacer sus labores financieras, además de todas las otras. El objetivo primordial —establecer

metas, escoger inversiones inteligentes, tener una cobertura de seguros apropiada— seguirá quedando rezagado. Como resultado, puede perder miles de dólares al año. En el curso de su vida adulta, esta cantidad puede convertirse en cientos de miles de dólares perdidos.

Por ejemplo, Tom no sabía cuánto debía de ahorrar para alcanzar sus objetivos de jubilación. No revisó la información sobre los beneficios que tenía como empleado, así que no entendió las opciones de los planes de jubilación. Sabía que pagaba muchos impuestos, pero no estaba seguro de cómo reducirlos.

Se trata de aprovechar al máximo el dinero. A menos que su pasión sea manejar dinero, debe establecer prioridades para las actividades que realiza. El tiempo es limitado y la vida, corta. Trabajar con mayor esfuerzo en la administración financiera no le da puntos extras. Entre más tiempo pase manejando sus finanzas personales, tendrá menos tiempo para salir con amigos, ver una buena película, leer un buen libro, y hacer otras cosas que disfruta.

No me malentienda —no tiene nada de malo llevar el balance de su chequera. De hecho, si continuamente tiene cheques rebotados porque no tiene idea de su saldo, este ejercicio le puede ahorrar mucho en cargos. Sin embargo, si tiene suficiente dinero en su cuenta de cheques para no tener que preocuparse de que no hay dinero suficiente, o si tiene protección contra sobregiros, no pierda el tiempo con la chequera, incluso si lo

que gana por hora no es mucho. Yo no he hecho esto en años (pero por favor no le diga a mi banco —puede que empiece a cometer algunos “errores” y me deje sin dinero).

Si es una persona ocupada, piense en estrategias que le ayuden a reducir el tiempo en tareas financieras mundanas como pagar las cuentas. Por ejemplo, muchas compañías

le permiten hacer sus pagos mensuales de manera electrónica, a través de su cuenta de cheques o con su tarjeta de crédito. (No use esta opción a menos que cada mes pague el total de la deuda de la tarjeta.) Entre menos cuentas tenga que pagar, menos cheques y sobres tiene que procesar cada mes. Eso significa más tiempo libre y ¡menos cortaditas en los dedos con el papel!

Capítulo 4

Defina y Alcance Sus Metas

En Este Capítulo

- ▶ Defina lo que más le importa
 - ▶ Determine y establezca la prioridad de sus metas financieras
 - ▶ Ahorre para una emergencia, la compra de bienes raíces, un negocio pequeño o educación
 - ▶ Cuánto dinero necesita para jubilarse y cómo recuperar el tiempo perdido
-

Cuando trabajaba como asesor financiero, siempre preguntaba a mis clientes cuáles eran sus metas personales y financieras a corto y a largo plazo. La mayoría de las personas decían que reflexionar sobre esto fue muy valioso para ellos, porque no lo habían considerado por mucho tiempo —o nunca lo habían hecho.

En este capítulo, le ayudo a soñar sobre lo que quiere obtener de la vida. Aunque mi experiencia es en finanzas personales, no estaría haciendo mi trabajo si no lo hiciera reflexionar sobre sus metas no financieras y la forma en que el dinero se acopla al resto de sus metas de vida. Así que antes de entrar de lleno al tema de cómo determinar metas financieras comunes y ahorrar para alcanzarlas, quiero aprovechar este momento para hablar sobre lo que significa para usted ganar y ahorrar dinero, así como la mejor forma de lograr acoplar sus metas financieras con el resto de su vida.

Qué Es para Usted la “Riqueza”

Tome cualquier revista o periódico financiero, o lea algunos artículos en Internet, y se dará cuenta que nuestra cultura está obsesionada con la riqueza financiera. Entre más dinero tienen los ejecutivos, estrellas de cine o atletas profesionales, más atención y más publicidad reciben. ¡De hecho, algunas publicaciones llegan a extremos como clasificar a los que ganan más o que han amasado mayores fortunas!

No deja de sorprenderme el que varias de las personas más ricas y con los sueldos más altos mantienen un horario en el que el trabajo abarca la totalidad de su tiempo, a pesar de estar casados y tener hijos. Por lo que puedo observar, nuestra sociedad parece definir “riqueza” como cheques muy grandes; inmensos estados de cuenta de inversiones; la capacidad de contratar empleados de tiempo completo para criar a los niños; estar demasiado ocupado con una profesión para tener amistades o interesarse en los demás, en la comunidad, o en problemas sociales importantes; y la libertad de ser infiel y botar a la esposa o al esposo cuando ya no le satisface.

Por supuesto uno no tiene porque adherirse a ninguno de estos conceptos. Las siguientes secciones le ayudan a tener cierta perspectiva.

Aceptar lo que no puede comprar el dinero

Recuerde los mejores momentos de su vida. Es muy probable, que estos momentos no incluyan cuando compró un auto o encontró un suéter de marca que le gustó. El antiguo adagio es cierto: Las cosas de valor que más disfruta y son máspreciadas en la vida no se compran.

Las siguientes afirmaciones son obvias, pero debo de confirmarlas, porque mucha gente actúa como si no lo fueran: El dinero no compra la felicidad. Es tentador pensar que si tan sólo pudiera ganar 20 por ciento más o el doble, sería más feliz porque tendría dinero para viajar, comer fuera, y comprar ese nuevo auto que siempre ha deseado, ¿no es así? Pues no. Un gran número de investigaciones profundas sugieren que existe muy poca relación entre el dinero y la felicidad.

El profesor en psicología Dr. David G. Myers dice en su libro *The Pursuit of Happiness: Discovering the Pathway to Fulfillment, Well-Being, and Enduring Personal Joy* (Harper), dice: “La riqueza es como la salud: Aunque su ausencia puede causar miseria, tenerla no garantiza la felicidad”.

A pesar de los boletos de avión de descuento, las reproductoras de video, los discos compactos, microondas, computadoras, correo de voz, y todo lo demás que supuestamente facilita la vida y la hace más placentera, los estadounidenses no son más felices de lo que lo eran hace cuatro décadas. Según una encuesta del Centro Nacional de Investigación de Opinión, el número de estadounidenses que dicen ser “muy felices” ha disminuido a lo largo de las últimas dos generaciones. Estos resultados inesperados se presentan incluso cuando los ingresos, una vez ajustados según la inflación, han aumentado el doble durante este tiempo.

¿Cuál es su relación con el dinero?

A lo largo de los años, en mi trabajo como consejero financiero, he descubierto que la forma en que una persona se relaciona y se siente respecto al dinero tiene un fuerte impacto en qué tan buena es para manejarlo y para tomar decisiones financieras importantes. Por ejemplo, saber que tiene un activo neto de menos de US\$13.200 dólares en una deuda de tarjeta de crédito es útil, pero probablemente no basta para hacer algo respecto al problema. El siguiente paso lógico sería examinar sus gastos actuales y tomar las medidas necesarias para reducir la carga de la deuda.

Aunque hablo sobre soluciones prácticas para dilemas financieros comunes más adelante en este libro, también toco el tema “sentimental” del dinero. Por ejemplo, las personas que continuamente acumulan deudas de consumo, tienen una adicción a gastar. Otras que invierten para luego retirar el dinero y volver a invertir y seguir su inversión como un halcón, tienen obstáculos psicológicos que les evita conservar la inversión.

Y están, además, los que tienen problemas filosóficos y psicológicos en lo que se refiere al dinero y al significado de la vida. Ahorrar dinero e incrementar el valor neto no siempre es lo mejor. En mi trabajo, me he topado con numerosas personas que dan mucha

importancia a la acumulación de riquezas y descuidan las relaciones personales importantes en su búsqueda por más dinero. A algunos jubilados les cuesta trabajo gastar el dinero que ahorraron, con tanto esfuerzo, para esta etapa de su vida.

Equilibrar sus finanzas personales con otras metas de vida es vital para su felicidad. ¿De qué sirve, por ejemplo, tener una posición bien remunerada y que merece la admiración de los demás si no le importa el trabajo y sólo lo hace por las recompensas financieras? La vida es muy corta y valiosa para desperdiciarla.

Por lo que, mientras lee los diferentes capítulos y secciones de este libro, por favor considere sus metas primordiales en la vida y sus propósitos. ¿Cuáles son sus prioridades no financieras (familia, amigos, causas), y cómo puede alcanzar sus metas de una manera más efectiva con los recursos que tiene? Si en realidad quiere reflexionar sobre sus prioridades y su relación con el dinero, tengo un nuevo libro, *Mind over Money: Your Path to Wealth and Happiness* (CDS Books), que profundiza sobre nuestros sentimientos hacia el dinero, por qué tenemos determinados hábitos financieros, y cómo vencer los obstáculos que lo están deteniendo.

Como el Dr. Myers comenta en *The Pursuit of Happiness*, “. . . si acaso, a juzgar por las crecientes tasas de depresión, la quintuplicación de la tasa de crímenes violentos desde 1960, la duplicación en la tasa de divorcios, y la triplicación en la tasa de suicidio juvenil, somos más ricos y menos felices”.

Cómo mantener el equilibrio

Lo crea o no, algunas personas ahorran demasiado. En mis sesiones de asesoría me encontré con muchas personas que encajaban en esta categoría. Si ganar y ahorrar dinero es algo bueno, entonces entre más mejor, ¿no?

Tomemos el caso, lo admito, extremo, de Anne Scheiber, quien, con un sueldo modesto, comenzó a ahorrar desde muy temprana edad, por lo que su dinero se fue acumulando a través de muchos años por medio de inversiones que crean fortunas como las acciones. Como resultado, pudo amasar US\$20 millones antes de morir a los 101 años.

Scheiber vivía en un departamento minúsculo, estilo estudio, y nunca usó sus inversiones. Ni siquiera usó los intereses o los dividendos —vivía con los beneficios de la Seguridad Social y una pequeña pensión de su trabajo. Scheiber era exagerada en su frugalidad y estaba obsesionada con sus ahorros. Según lo reportó James Glassman en el *Washington Post*, “Tenía muy pocos amigos . . . era una persona infeliz, totalmente consumida por sus cuentas de valores y su dinero”.

La mayoría de la gente, y aquí me incluyo, no escogerían vivir y ahorrar de la manera en que lo hizo Scheiber. Ahorraba por el mero hecho de ahorrar: sin ninguna meta, ningún plan, ningún beneficio para ella. Ahorrar tiene que ser el medio para llegar a un objetivo, no algo que te *amargue* hasta el final.

Incluso aquellos que ahorran para alcanzar una meta pueden obsesionarse con sus hábitos de ahorro. Veo a personas que buscan trabajos mejor remunerados y que cuentan los centavos para poder jubilarse antes. Pero a veces hacen muchos sacrificios personales en el presente, buscando alcanzar una visión de su vida futura. A otros los consume el trabajo y entonces no se dan cuenta o no entienden por qué su familia y sus amigos se sienten abandonados.

Otro problema que se presenta cuando se busca amasar riquezas es que el mañana quizá nunca llegue. Si todo va según lo planeado, ¿sabrá cómo ser feliz cuando ya no trabaje, si pasó toda su vida trabajando para ganar dinero? Más importante aun, ¿quién estará ahí para compartir ese tiempo libre? Uno de los precios de una vida profesional intensa es el tiempo que se pasa lejos de los amigos y la familia. Puede que alcance la meta de retirarse antes, pero quizá esté posponiendo el hoy con la esperanza de vivir el mañana. Como Charles D’Orleans dijo en 1465, “Está muy bien ser frugal, pero no hay que amasar una horda de lamentos”.

Por supuesto, en el otro extremo se encuentran los despilfarradores que viven sólo para el hoy. Un amigo mío dijo una vez, “No me gustan las gratificaciones tardías”. Comprar hasta morir parece ser el lema de este tipo de personalidades. Este tipo de persona dice: “¿Para qué ahorrar si quizá no esté aquí mañana?”

El peligro de esta postura es que el mañana puede llegar, y la mayoría de la gente no quiere pasar su mañana trabajando para subsistir. El no ahorrar desde temprano, provoca que tenga que trabajar muchos años más. Y si por alguna razón no puede trabajar y tiene muy poco dinero para vivir, ni que decir de disfrutar la vida, la situación puede ser trágica. La única diferencia que existe entre una persona sin ahorros o acceso a crédito y una indigente es unos cuantos meses de desempleo.

Ganar y ahorrar dinero es como comer. Si uno no come lo suficiente, puede sufrir. Si uno come demasiado, la demasía se desperdicia o provoca gordura. La cantidad adecuada, quizá con algo de sobra, le permite una existencia saludable, balanceada y pacífica. Al dinero se le debe tratar con respeto y reconocerse por lo que es —un medio para alcanzar un objetivo y un recurso valioso que no debe despilfarrarse y gastarse a la ligera.



Como el Dr. David Myers, a quien cité anteriormente en este capítulo, dice: “La satisfacción no es tanto conseguir lo que se quiere, como lo es querer lo que se tiene. Existen dos formas de ser rico: Una es tener grandes riquezas, la otra es tener pocos deseos”. Encuentre formas de aprovechar al máximo el dinero que pasa por sus manos, y nunca pierda de vista aquello que es mucho más importante que el dinero.

Priorizar sus Metas de Ahorro

La mayoría de la gente que conozco tiene metas financieras. El resto de este capítulo habla sobre las metas financieras más comunes y cómo trabajar hacia ellas. Vea si alguna de las siguientes afirmaciones refleja sus ambiciones:

- ✓ **Formar parte de los terratenientes:** Rentar y tratar con los arrendadores puede ser una carga financiera y emocional, por lo que mucha gente quiere formar parte del sueño americano y ser dueño de una propiedad —cuya forma más básica es una casa.
- ✓ **Jubilarse:** No, jubilarse no implica sentarse en una mecedora y ver pasar la vida en espera de que un amigo que hace mucho no ve, la familia de su hija o su hijo, o el perro de la cuadra venga a visitarlo. Jubilarse es un término inclusivo para expresar dejar de trabajar de tiempo completo o quizá trabajar como voluntario.
- ✓ **La educación de los hijos:** No, todos esos cambios de pañales, las comidas en la madrugada, y paseos al zoológico son suficientes para lograr que Junior se convierta en un adulto independiente, productivo y autosuficiente que pueda enfrentarse al mundo. Quizá quiera ayudar a su hijo a conseguir una educación universitaria. Desafortunadamente eso le va a costar mucho, pero mucho dinero.

- ✓ **Ser dueño de su propio negocio:** Muchos empleados quieren enfrentarse a los retos y recompensas que conlleva ser el jefe. La principal razón de que la mayoría de la gente siga soñando es que no tiene el dinero para dejar su trabajo principal. Aunque muchos negocios no requieren grandes cantidades de efectivo para empezar, casi todos involucran una reducción substancial del ingreso durante los primeros años.

Como cada uno de nosotros es diferente, podemos tener metas (distintas a las de la primera lista) que son particulares a nuestra propia situación. Lograr esas metas casi siempre requiere ahorrar dinero. Como dice uno de mis proverbios chinos favoritos, “No esperes a estar sediento para cavar un pozo”. En otras palabras, ¡no espere a ahorrar dinero hasta que esté listo para alcanzar una meta personal o financiera!

Conocer lo que para usted es más importante

A menos que gane mucho dinero o tenga una herencia familiar que lo respalde, sus deseos personales y financieros probablemente sobrepasan sus recursos. Por lo tanto, debe priorizar sus metas.

Uno de los mayores errores que veo que la gente hace es precipitarse al tomar decisiones financieras sin considerar lo que es verdaderamente importante para ellos. Como todos estamos atrapados en el remolino de las responsabilidades diarias, con frecuencia no tenemos tiempo de reflexionar.



Como resultado de mi experiencia al asesorar y enseñar a la gente sobre una mejor administración personal, puedo decirle que las personas que alcanzan sus metas no son necesariamente más inteligentes o ganan más que las que no lo logran. Las personas que identifican sus metas y luego trabajan hacia ellas, lo que con frecuencia requiere que se modifiquen algunos hábitos, son quienes alcanzan sus metas.

Valorar las cuentas de jubilación

Cuando sea posible, debe tratar de ahorrar e invertir en cuentas que le ofrecen ventajas tributarias. Esto es precisamente lo que ofrecen las cuentas de jubilación. Estas cuentas —famosas por siglas y nombres enriquecedores como 401(k), 403(b), SEP-IRAs, Keoghs y demás— ofrecen alivios tributarios a gente de todos los medios económicos. Considere las siguientes ventajas de invertir en las cuentas de jubilación:



✓ **Con frecuencia las contribuciones son deducibles de impuestos.** Al poner dinero en una cuenta de jubilación, no sólo planea de manera inteligente para su futuro, sino que también obtiene una recompensa financiera inmediata: impuestos más bajos —y eso significa más dinero para ahorrar e invertir. Por lo general las contribuciones a las cuentas de jubilación no están gravadas a nivel estatal o federal hasta que se hace un retiro (pero sí están sujetas a impuestos de Seguridad Social y Medicare al recibir las contribuciones). Si está pagando, digamos 35 por ciento entre impuestos federales y estatales (consulte el Capítulo 7 para determinar su nivel tributario), una contribución de US\$5.000 dólares a una cuenta de jubilación disminuye sus impuestos US\$1.750 dólares.

✓ **Los rendimientos en su inversión se capitalizan con el tiempo sin impuestos.** Al poner su dinero en una cuenta de jubilación, cualquier interés, dividendos y apreciación se suman a su cuenta sin gravamen. Por supuesto nada es gratis —estas cuentas no permiten que se eviten los impuestos por completo. Sin embargo puede lograr un descuento muy interesante: Puede diferir impuestos en todas las ganancias y utilidades acumuladas hasta que retire el dinero al final del camino. Por lo tanto, hay más dinero trabajando para usted durante un período más largo de tiempo. (La nueva cuenta Roth IRA, sobre la que hablo en el Capítulo 11, no ofrece alivios tributarios iniciales pero permite el retiro libre de impuestos de las futuras ganancias de inversión.)

A principios del 2000, las tasas de impuestos en los dividendos de acciones y de las ganancias de capital a largo plazo (en inversiones de más de un año) bajaron. Esto provocó cierta inquietud en cuanto a que la inversión a través de cuentas de jubilación quizá ya no valía la pena porque todas las ganancias de inversión eran gravadas con las tasas ordinarias, relativamente altas de impuestos sobre la renta cuando se retiraba el dinero de las cuentas de jubilación. Por el contrario, si invierte fuera de las cuentas de jubilación, paga una tasa de impuestos más baja sobre los dividendos de las acciones y sobre la venta de una inversión que se conservó por más de un año. Iré directo al grano: La enorme, enorme mayoría de la gente se ve más beneficiada si hace sus contribuciones a una cuenta de jubilación (para mayor información, por favor consulte el Capítulo 7).

✓ **En algunas cuentas de jubilación empresariales, ciertas compañías igualan una porción de las contribuciones del empleado.** ¡Por lo tanto, además de tener alivios tributarios, usted recibe dinero extra sin ningún costo, cortesía de su patrón!



Cómo evitar multas por retiro anticipado en cuentas de jubilación

Pueden encontrarse formas para evitar las multas por retiro anticipado que comúnmente aplican los dioses de los impuestos.

Supongamos que lee este libro a una edad temprana, desarrolla buenos hábitos financieros pronto, y ahorra lo suficiente para jubilarse antes de los 59 años y medio. En este caso, puede retirar el dinero de su cuenta de jubilación sin incurrir en ninguna penalización (que por lo general son del 10 por ciento de la cantidad que se retira por impuestos federales sobre la renta, más el gravamen particular del estado donde viva). El IRS permite retirar el dinero antes de los 59 años y medio si se hace en plazos anuales iguales basados en su esperanza de vida. Incluso el IRS (esto es un poco perturbador) tiene una tabla donde puede buscar este dato.

Actualmente también puede hacer retiros libres de penalizaciones de cuentas individuales de jubilación para comprar una casa por primera vez (el límite es de US\$10.000 dólares) o para gastos destinados a una educación superior para usted, su conyugue, sus hijos o sus nietos.

Las otras condiciones bajo las que puede hacer retiros de cuentas de jubilación sin

pagar multas no son tan favorables: Usted puede quedar exento de penalizaciones, bajo ciertas circunstancias, si tiene que hacer gastos médicos mayores (que excedan el 7,5 por ciento de su ingreso) o en caso de incapacidad.

Si se ve envuelto en un apuro financiero siendo aun empleado, debe saber que algunos planes de jubilación empresariales le permiten tomar un préstamo contra su saldo. Esta táctica es como si usted mismo se hiciera un préstamo —los pagos de intereses van de regreso a su cuenta.

Si queda desempleado y retira dinero de su cuenta de jubilación sólo porque lo necesita para vivir, incurre en multas. Sin embargo, si no tiene trabajo y su ingreso es tan pequeño que necesita irrumpir en su cuenta de jubilación, con seguridad quedará en un nivel tributario más bajo. La reducción en el monto del impuesto sobre la renta que pagará (cuando se compara con los impuestos que hubiera pagado sobre ese dinero si, para empezar, no lo hubiera amparado en una cuenta de jubilación), deberá compensar en su mayoría, si no es que el total de la penalización.

Cómo enfrentar metas contrarias

A menos que disfrute pagar impuestos más altos, ¿por qué ahorraría dinero fuera de las cuentas de jubilación, que protegen su dinero del gravamen? La razón es que algunas metas financieras no se alcanzan fácilmente si se ahorra en cuentas de jubilación. Además, las cuentas de jubilación tienen límites en la cantidad con la que puede contribuir al año.

Por ejemplo, si está juntando dinero para el enganche de una casa o para empezar o comprar un negocio, probablemente necesita ahorrar el dinero fuera de una cuenta de jubilación. ¿Por qué? Porque si retira fondos de la cuenta de jubilación antes de los 59 años y medio y no se ha jubilado, no solo tendrá que pagar impuestos sobre la renta por el retiro, sino que también tendrá que pagar *multas por retiro adelantado* —10 por ciento de la cantidad retirada en impuestos federales y cualquiera que sea la cantidad que grave el estado en el que vive. (Consulte el recuadro, “Cómo evitar multas por retiro anticipado en cuentas de jubilación”, para conocer las excepciones a esta regla.)

Como está limitado por sus recursos financieros, necesita priorizar sus metas. Antes de establecer sus cuentas de jubilación y acumular esos alivios tributarios, siga leyendo para considerar sus otras metas.

Construya Reservas de Emergencia

Como no conoce lo que le deparará el futuro, es de sabios prepararse para lo inesperado. Incluso si es de los que tienen suerte y en ocasiones encuentran billetes de US\$5 dólares tirados en las esquinas, no puede controlar el, a veces, caótico mundo en que vivimos.

La sabiduría popular dice que debe tener separados, aproximadamente, seis meses de sueldo para casos de emergencia. Esta cantidad específica puede o no ser la indicada para usted, porque depende, por supuesto, de qué tan cara sea la emergencia. ¿Por qué seis meses? ¿Y dónde debe guardarlo? Desafortunadamente no existe una regla establecida. La cantidad destinada a las emergencias depende de su situación.



Yo recomiendo ahorrar las siguientes cantidades para emergencias según las circunstancias (en el Capítulo 12, recomiendo buenos lugares para invertir este dinero):

- ✓ **Tres meses de gastos de subsistencia:** Elija esta opción si tiene otras cuentas como un 401(k), o miembros de la familia o amigos a quienes pueda pedir un préstamo a corto plazo. Este enfoque minimalista es lógico cuando está tratando de maximizar sus inversiones en otro lado (por ejemplo, en cuentas de jubilación) o tiene fuentes de ingresos estables (empleo u otros).
- ✓ **Seis meses de gastos de subsistencia:** Esta cantidad es apropiada si no tiene otros recursos a quienes solicitar un préstamo, o no tiene estabilidad en su situación de trabajo o fuente de ingresos.
- ✓ **Hasta un año de gastos de subsistencia:** Separe todo esto si su ingreso fluctúa radicalmente de un año a otro, o si en su profesión el riesgo de perder el empleo es muy alto, encontrar otro trabajo puede llevarle mucho tiempo, y no tiene otros medios para conseguir un préstamo.



En caso de que su única fuente actual de fondos de emergencia sea una tarjeta de crédito de intereses altos, primero debe de ahorrar por lo menos tres meses de gastos de subsistencia en una cuenta en donde tenga acceso a su dinero, antes de establecer una cuenta de jubilación o ahorrar para cualquier otra meta.

Ahorrar para Comprar una Casa o un Negocio

Cuando se está empezando financieramente, resulta un dilema decidir si se va a ahorrar para comprar una casa o se va a depositar en una cuenta de jubilación. A la larga, ser dueño de su propia casa es un movimiento financiero inteligente. Por otro lado, ahorrar desde temprano para la jubilación facilita el alcanzar sus metas.

Suponiendo que ambas metas son importantes para usted, debe de estar ahorrando para comprar una casa y para su jubilación. Si está ansioso por ser dueño de una casa, puede dedicar todos sus ahorros para alcanzar esa meta y poner en espera los ahorros para su jubilación. Ahorre para ambos propósitos simultáneamente si no tiene prisa.



Quizá pueda tener lo mejor de ambos mundos si trabaja para alguien que le permita tomar prestado de los saldos de las cuentas de jubilación. Puede ahorrar dinero en la cuenta de jubilación y luego tomar un préstamo contra la misma para el enganche de una casa. Sin embargo, tenga cuidado. Los préstamos de cuentas de jubilación tienen que liquidarse dentro de un número preestablecido de años (verifique con su patrón), o de inmediato si renuncia o pierde el trabajo. Como lo mencioné antes en este capítulo, también puede hacer retiros libres de multas de hasta US\$10.000 dólares de cuentas individuales de jubilación para la compra de una casa por primera vez.

Financiamiento de los Gastos para la Educación de los Hijos



Querer proveer para el futuro de sus hijos es totalmente normal. Pero hacerlo antes de haber ahorrado lo suficiente para sus propias metas puede ser un error financiero importante. El sistema de ayuda financiera para la universidad, de hecho, lo penaliza por ahorrar dinero fuera de una cuenta de jubilación, y la penalización es más grande si el dinero se invierte a nombre de los hijos.

Este concepto puede parecerle egoísta, pero antes necesita considerar *su propio* futuro. Primero debe de aprovechar la ventaja de ahorrar a través de sus cuentas de jubilación con refugio tributario antes de separar dinero en cuentas de ahorro en custodia para sus hijos. Esto no es una práctica egoísta: ¿En verdad quiere ser un parásito de sus hijos cuando sea viejo y débil porque no ahorró dinero para usted? (Consulte el Capítulo 13 para una explicación completa sobre cómo ahorrar para gastos en educación.)

Ahorrar para Compras Grandes

Si quiere comprar un auto, una canoa, o un boleto de avión a Francia, no, y lo repito, no compre esto con un *crédito de consumo* (es decir, no arrastre una deuda mes con mes para financiar la compra con una tarjeta de crédito o un préstamo automovilístico). Como explico en el Capítulo 5, los autos, barcos, vacaciones y demás son artículos de consumo, no inversiones que producen un capital, como los bienes raíces o los pequeños negocios. Un auto comienza a depreciarse en el momento en que sale de la agencia. Un boleto de avión a Francia no vale nada al volver a casa. (Sé que sus recuerdos no tienen precio, pero tampoco le servirán para pagar las cuentas.)

Pagar deudas de consumo de intereses altos puede paralizar su capacidad, no sólo para ahorrar para metas a largo plazo, sino también para hacer compras grandes en el futuro. Los intereses en las deudas de consumo son exorbitantemente caros —hasta un 18 por ciento para la mayoría de las tarjetas de crédito. Cuando considera la compra de un artículo de consumo a crédito, sume el interés total que terminará pagando sobre la deuda y ese será el precio que pagará por tener una gratificación instantánea.



No se niegue las gratificaciones; simplemente aprenda a demorarla. Acostúmbrase a ahorrar para sus compras grandes de consumo para evitar pagar a la larga un crédito de consumo de intereses altos. Cuando ahorre para una compra de consumo como un auto, una cuenta de mercado monetario o un fondo de renta fija a corto plazo (consulte el Capítulo 12) son buenos lugares para colocar sus ahorros a corto plazo.

Preparándose para la Jubilación

Muchas personas trabajan sin parar, soñando con un futuro en el que el desplazamiento a la oficina y la rutina diaria ya no existirán; cesará la invasión de faxes, correos de voz y correos electrónicos y podrán hacer lo que deseen cuando lo deseen. Con frecuencia la gente asume que este día mágico llegará en su siguiente verdadero día de asueto, cuando se jubile o cuando se gane la lotería —lo que suceda primero.



No descuide los preparativos no financieros para la jubilación

Invertir su dinero es sólo uno (y no el más importante) de los aspectos para prepararse para su jubilación. Para disfrutar el nivel de vida que sus ahorros de jubilación le proveerán, también necesita invertir energía en otras áreas de su vida:

- ✓ Muy pocas cosas son más importantes que su salud. Sin salud, puede ser difícil disfrutar de las buenas cosas de la vida. Desafortunadamente, muchas personas no están motivadas para cuidar su salud hasta que descubren que tienen problemas. Para entonces, puede ser demasiado tarde.

Aunque ejercitarse con regularidad, llevar una dieta balanceada y nutritiva y evitar el abuso de sustancias no le garantiza un futuro sano, estos buenos hábitos tienen mucho que ver para prevenir varias de las causas más comunes de muerte y enfermedades debilitantes. Pruebas médicas regulares también son importantes para detectar los problemas a tiempo.

- ✓ En adición a su salud física, invierta también en su salud psicológica. La gente

vive vidas más largas y felices cuando tienen un círculo de familiares y amigos que le dan apoyo.

Desafortunadamente, conforme pasan los años, mucha gente se aísla y pierde contacto constante con compañeros de trabajo, amigos y familiares.

Los jubilados felices se mantienen activos, se involucran en organizaciones de voluntariado y nuevos círculos sociales. Puede que viajen para visitar a antiguos amigos o familiares jóvenes que quizá no tienen tiempo de visitarlos.

Piense en la jubilación como una tina de agua burbujeante a 38 grados. Querrá introducirse en ella tranquilamente; saltar rápidamente puede quitarle mucho del placer de la experiencia. Dejar el trabajo abruptamente, sin tener un plan para usar todo ese tiempo libre, es una invitación a la aburrición y a la depresión. Todos necesitamos un propósito y una rutina. Establecer pasatiempos, un trabajo voluntario o un negocio suplementario mientras va disminuyendo su horario normal de trabajo puede ser una forma maravillosa de irse adaptando a la jubilación.

Nunca me ha gustado mucho el término *jubilarse*. Esta palabra parece implicar ociosidad o que ya no se es útil para la sociedad. Pero si jubilación significa no tener que desempeñar un trabajo (en especial uno que no se disfruta) y contar con flexibilidad financiera e independencia, entonces mi opinión cambia.

Poder jubilarse antes de lo necesario es parte del sueño americano. Pero esta idea tiene obvios problemas. Primero, usted mismo está preparando el terreno para llevarse una desilusión. Si quiere jubilarse como a los 65 años (cuando entra la Seguridad Social), necesita ahorrar el dinero suficiente para

subsistir 20 años, o quizá un poco más. Dos décadas es mucho tiempo para vivir de sus ahorros. Va a necesitar una muy buena cantidad de dinero —más de lo que la mayoría de la gente piensa.

Entre más rápido quiera jubilarse, más dinero va a necesitar apartar, y más pronto tendrá que comenzar a ahorrar —¡a menos que planee trabajar medio tiempo durante su jubilación para tener más ingresos! Consulte el capítulo 5 para tener más detalles sobre cómo ahorrar para la jubilación.



Muchas de las personas con las que hablo dicen que quieren jubilarse, y la mayoría opinan que “entre más rápido, mejor”. Sin embargo, más de la mitad de los estadounidenses entre los 18 y 34 años, y un cuarto de éstos entre los 35 y 54 años, no han comenzado a ahorrar para la jubilación. Cuando le pregunté a uno de mis clientes de mediana edad, que tenía ahorrado muy poco para su jubilación, cuándo le gustaría jubilarse, contestó sin titubear, “En algún momento antes de morir”. Si usted se encuentra en este grupo (o incluso si no lo está), determine en dónde se encuentra financieramente en lo concerniente a la jubilación. Si es como la mayoría de la gente que trabaja, necesita aumentar su promedio de ahorros para la jubilación.

Qué necesita para jubilarse

Si algún día espera reducir el tiempo que pasa trabajando o dejar de hacerlo completamente, necesitará ahorros suficientes para subsistir. Muchas personas —en especial gente joven y aquellos que no son muy buenos con los números— subestiman la cantidad de dinero necesario para jubilarse. Para calcular cuánto necesita ahorrar al mes para alcanzar sus metas de jubilación, necesita hacer unas cuentas. (No se preocupe —estos cálculos son más fáciles que preparar sus impuestos.)

Afortunadamente para usted, no tiene que empezar desde cero. Los estudios muestran la forma en que la gente gasta típicamente antes y durante la jubilación. La mayoría de la gente necesita alrededor del 70 al 80 por ciento de sus ingresos, previos a la jubilación para conservar su nivel de vida durante esta etapa. Por ejemplo, si ganaba US\$50.000 dólares al año antes de la jubilación, seguramente necesitará entre US\$35.000 y US\$40.000 (del 70 al 80 por ciento de US\$50.000) al año durante su jubilación para vivir de la forma a la que estaba acostumbrado. El 70 u 80 por ciento es un promedio. Algunas personas necesitan más porque disponen de más tiempo para gastar su dinero. Otros ajustan su nivel de vida y viven con menos.



Usted, por supuesto, de ninguna manera es un promedio —¡es único! ¿Entonces cómo calcula lo que va a necesitar? Los siguientes tres perfiles le dan un estimado aproximado del porcentaje de los ingresos antes de la jubilación, que va a necesitar durante ésta. Seleccione uno que describa con mayor precisión su situación. Si cae entre dos descripciones, elija un porcentaje que embone entre las dos.

Para conservar su nivel de vida durante su jubilación, necesita

✔ **65 por ciento de su ingreso antes del retiro si**

- Ahorra una gran parte (15 por ciento o más) de sus ingresos anuales
- Tiene ingresos muy altos
- No deberá nada sobre su casa para cuando se jubile
- Durante su jubilación no anticipa llevar una vida que refleje sus altos ingresos actuales

Si sus ingresos son particularmente altos y vive muy por debajo de sus recursos, puede estar tranquilo con menos del 65 por ciento. Elija una cantidad de dinero al año o un porcentaje de sus ingresos actuales que le permita llevar el tipo de vida que desea tener durante su jubilación.

✔ **75 por ciento de su ingreso antes del retiro si**

- Ahorra una cantidad razonable (del 5 al 14 por ciento) de sus ganancias anuales
- Todavía tendrá que pagar algo de la hipoteca o una renta modesta para el momento en que se jubile
- Anticipa tener un nivel de vida, durante su jubilación, comparable a lo que tiene ahora

✔ **85 por ciento de su ingreso antes del retiro si**

- Ahorra muy poco o nada de sus ingresos anuales (menos del 5 por ciento)
- Tendrá un pago de hipoteca relativamente significativo o una renta considerable que pagar durante su jubilación
- Anticipa deseos o necesidades para conservar su nivel de vida actual durante la jubilación

Por supuesto, puede usar un enfoque más preciso para calcular cuánto necesita al año para la jubilación. Sin embargo, le advierto que este método, mucho más personalizado, se lleva más tiempo, y como está haciendo proyecciones hacia un futuro incierto, puede que no sea más exacto que el método simple que le acabo de explicar. Si le gustan los números, se sentirá más cómodo con este método: Necesita determinar en qué está gastando su dinero actualmente (en el Capítulo 3 encontrará las hojas de cálculo) y entonces hacer algunas proyecciones para los gastos que sabe serán seguros durante la jubilación (la información en el Capítulo 19 también lo puede ayudar).

Cuáles son los cimientos de la jubilación

¿Jugaba con bloques de Lego o Tinkertoys cuando era niño? Comenzaba por construir los cimientos y de ahí formaba la estructura. Sin darse cuenta, creaba puentes, castillos y osos panda. Aunque preparase financieramente para la jubilación no es exactamente como jugar con bloques, el concepto es el mismo: Necesita una base para que sus reservas necesarias de jubilación puedan crecer.

Si ha trabajado continuamente, quizá ya tenga unos buenos cimientos, incluso, si no ha ahorrado activamente para la jubilación. En las siguientes páginas, lo guío a través de los probables componentes de su futuro ingreso de jubilación, y le muestro cómo calcular cuánto debe estar ahorrando para alcanzar metas precisas de jubilación.

Cuente con la Seguridad Social

Según las encuestas, cerca de la mitad de los adultos estadounidenses de menos de 35 años, y más de una tercera parte de aquellos entre las edades de 35 y 49 años, piensan que los beneficios de la Seguridad Social no estarán disponibles para cuando se jubilen.

Contrario a los rumores cínicos difundidos, la Seguridad Social estará disponible cuando se retire, sin importar cuántos años tenga hoy. De hecho, la Seguridad Social es una de las vacas sagradas de los programas políticos. ¡Imagine lo que le pasaría al grupo de políticos que votara para que no se pagaran más beneficios!

Si piensa que nunca podrá jubilarse porque no tiene nada ahorrado, me da alegría informarle que está en un error. Es muy probable que tenga algo de Seguridad Social. Sin embargo, esto no es suficiente para vivir confortablemente.



El objetivo de la Seguridad Social es proporcionarle un ingreso de jubilación a nivel de subsistencia para las necesidades básicas: comida, cobijo y ropa. La Seguridad Social no está creada para ser su única fuente de ingresos. Algunas personas de edad avanzada son totalmente dependientes de la Seguridad Social: Para el 22 por ciento de los ancianos, la Seguridad Social es su única fuente de ingresos; para dos de tres personas que reciben Seguridad Social, este cheque representa por lo menos la mitad de su ingreso total de jubilación. Muy pocas personas que trabajan podrían mantener sus niveles de vida actuales en la jubilación sin complementar la Seguridad Social con ahorros personales y planes empresariales de jubilación.

¿Cuánto recibirá de Seguridad Social?

La Tabla 4-1 muestra el monto aproximado de su mensualidad de Seguridad Social esperada. La primera columna le da el promedio de sus *ganancias de empleado al año* (en dólares actuales) sobre las que paga impuestos de Seguridad Social. La segunda columna contiene los *montos aproximados de beneficios mensuales* (en dólares actuales) que recibirá cuando reúna las condiciones para recibir los beneficios totales.

Nota: Los montos de beneficios en la Tabla 4-1 son para una sola persona que trabaja. Si está casado y uno de los dos no recibe un salario, el conyugue que no trabaja recibe el 50 por ciento de lo que recibe el que trabaja. Los conyugues que trabajan pueden recibir beneficios individuales o la mitad de los beneficios de su conyugue —la cantidad que sea mayor.

<i>Ganancias Anuales</i>	<i>Beneficios Mensuales Aproximados (Valor en Dólares Actuales)</i>
US\$10.000	US\$525
US\$20.000	US\$755
US\$30.000	US\$940
US\$40.000	US\$1.130
US\$50.000	US\$1.310
US\$60.000	US\$1.500
US\$70.000	US\$1.670
US\$80.000	US\$1.760
US\$90.000	US\$1.845
US\$100.000	US\$1.925
US\$120.000	US\$2.035
US\$150.000	US\$2.070

¿Cuánto trabajo me hace elegible?

Para ser elegible para recibir beneficios de Seguridad Social, necesita haber trabajado un número mínimo de trimestres calendarios. Si nació después de 1928, necesita 40 trimestres de créditos de trabajo para calificar para los beneficios de jubilación de la Seguridad Social.

Más detalles sobre la Seguridad Social

Cuando el sistema de Seguridad Social fue creado en la década de los años 30, quienes lo diseñaron menospreciaron la cantidad de años que la gente viviría jubilada. Gracias a los avances científicos y las mejoras en el cuidado médico, las expectativas de vida han aumentado substancialmente desde esa época. Como resultado, varios de los jubilados de hoy reciben mucho más de lo que pagaron al sistema.

La edad a la que se comienzan a recibir beneficios completos ha aumentado, y puede aumentar una vez más. En los “buenos tiempos” (antes de los cambios a las regulaciones de la Seguridad Social en 1983), se podían recibir pagos completos de Seguridad Social a los 65 años, asumiendo que era elegible. Esta regla ya no aplica. Si nació antes de 1938, todavía puede recibir beneficios completos de Seguridad Social a los 65 años. Si nació en 1960 o después, tiene que esperar hasta los 67 años para recibir beneficios completos. Si nació entre 1938 y 1959, recibe beneficios completos a los 66 años (unos meses antes o después dependiendo del año en que nació).

Estas reglas pueden parecer injustas, pero son necesarias para actualizar el sistema y que esté acorde a la realidad de nuestra creciente longevidad, grandes déficits en el presupuesto federal, y el envejecimiento de la generación de la posguerra. Sin cambios, el sistema de Seguridad Social se vendría abajo, porque estaría mantenido por un número relativamente pequeño de trabajadores, mientras que a su vez tiene que sostener a un gran número de jubilados.

Además de pagar los cheques de ingresos para los jubilados, los impuestos de Seguridad Social también ayudan a fundar seguros de incapacidad para usted, seguros de ingresos para sobrevivientes, para sus dependientes financieros, y Medicare (el programa de seguro médico para los jubilados).

La cantidad de beneficios de Seguridad Social que reciba al jubilarse dependen de sus ganancias promedio durante sus años de trabajo. No se preocupe por el hecho de que probablemente ganaba mucho menos hace varios años. Los cálculos de los beneficios de Seguridad Social aumentan sus antiguas ganancias para cubrir el bajo costo de la vida y los sueldos en años anteriores.

Si por alguna razón sólo trabajó la primera mitad de un año o sólo durante el verano, no se desespere. No necesita trabajar una parte de cada trimestre para recibir crédito por ese trimestre. Los créditos se reciben en base al ingreso que percibió durante el año. De acuerdo a esto, usted recibe los cuatro trimestres completos acreditados a su cuenta si gana US\$3.880 dólares o más al año. (Antes de 1978, la gente recibía créditos trimestrales por cada trimestre calendario efectivo en el que ganaran US\$50 dólares.) Para obtener 40 trimestres de cobertura, básicamente necesita trabajar (al menos porciones de) 10 años.



Para obtener créditos, tiene que reportar sus ganancias y tiene que pagar impuestos sobre éstas (incluyendo impuestos de Seguridad Social). En otras palabras, usted y sus empleados tienen problemas cuando no declara las ganancias o le paga a la gente por debajo de la mesa: Quizá se esté negando usted mismo, o a los demás, valiosos beneficios.



Para tener una idea más precisa sobre sus beneficios de Seguridad Social, llame a la Administración de Seguridad Social al 800-772-1213 y pida la Forma 7004, que le permite recibir una relación de sus ganancias reportadas y un estimado de sus beneficios de Seguridad Social. (También puede visitar la página de Internet de la Administración de Seguridad Social www.ssa.gov.) O simplemente puede esperar al lado de su buzón de correos —actualmente el gobierno envía un estado de cuenta personal de Seguridad Social que incluye estimados de los beneficios a los que usted y su familia pueden calificar. (Revise su registro de ganancias, porque a veces se presentan errores y —sorpresa— con frecuencia no son a su favor.)

Planeación de sus ahorros personales/estrategia de inversión

El dinero que está ahorrando para la jubilación puede incluir el que tiene debajo del colchón y el que tiene en una cuenta de jubilación como una cuenta individual de jubilación (IRA), 401(k), o un plan similar (vea el Capítulo 11). También puede tener inversiones asignadas en cuentas diferentes a las de jubilación.

Patrimonio (la diferencia entre el valor de mercado menos cualquier deuda hipotecaria que se deba) en alquiler los bienes raíces también pueden considerarse hacia su jubilación. Es complicado decidir si debe incluirse el patrimonio de su residencia primaria (su casa). Si no quiere contar con el uso de este dinero en su jubilación, no lo incluya cuando haga un recuento de sus bienes. Quizá quiera considerar una parte del patrimonio de su casa en sus valores totales para la jubilación. Muchas personas venden sus casas al jubilarse y se mudan a una región más barata del país, más cerca de la familia, o a una casa más pequeña. Un número creciente de jubilados están usando el patrimonio de sus casas a través de hipotecas inversas (consulte el capítulo 14 para información sobre hipotecas).

Aproveche al máximo las pensiones

Los planes de pensión son un beneficio que ofrecen algunos patrones —en su mayoría organizaciones grandes y agencias gubernamentales. Incluso si su patrón actual no ofrece una pensión, quizá recibió estos beneficios en su empleo anterior.

Los planes a los que me refiero se conocen como *planes de beneficios definidos*. Con estos planes, usted califica para un monto mensual de beneficios que será pagado en su jubilación, basado en sus años de servicio a un patrón determinado.

Aunque los planes difieren según la compañía, todos calculan y pagan los beneficios de acuerdo a una fórmula. Una fórmula típica le puede dar 1,5 por ciento de su salario por cada año de servicio (con un empleo de tiempo completo). Por ejemplo, si trabaja diez años, gana un beneficio mensual de jubilación del 15 por ciento del valor de su salario mensual.



Los beneficios de las pensiones pueden ser muy valiosos. En planes mejores, los patrones destinan del 5 al 10 por ciento del equivalente de su salario para pagar su futura pensión. Este dinero es en adición a su salario —nunca lo ve reflejado en su cheque, y no paga impuestos. El patrón pone este dinero en una cuenta de jubilación.

Para tener derecho a los beneficios de una pensión, no tiene que permanecer con un patrón lo suficiente para recibir el reloj de oro de 25 años. Según las nuevas reglas del gobierno, los empleados están completamente *facultados* (tienen el derecho a recibir todos los beneficios con base en los años de servicio cuando llegan a la edad de jubilarse) después de cinco años de servicio de tiempo completo.

Los planes de pensión de beneficios definidos cada vez son más raros a causa de dos razones principales:

- ✓ Son caros de mantener para los patrones. Varios empleados no entienden cómo funcionan estos planes y por qué son tan valiosos, así que las compañías no reciben ninguna ganancia por estos gastos de pensiones —los empleados no ven el dinero, así que no aprecian la generosidad de la compañía.
- ✓ La mayoría de los nuevos trabajos que se están generando en la economía de los Estados Unidos son dentro de compañías pequeñas que típicamente no ofrecen este tipo de planes.

Más patrones ofrecen planes como 401(k), en los que los empleados deciden ahorrar dinero de sus propios cheques de paga. Conocidos como *planes de contribución definida*, estos planes le permiten ahorrar para su jubilación de su propio bolsillo, en lugar que el patrón sea quien desembolse. (Para alentar la participación en los planes de contribución definida, muchos patrones “igualan” una porción de la contribución de sus empleados.) La mayor parte de la carga y responsabilidad de inversión para la jubilación cae sobre sus propios hombros, con planes como 401(k) y similares, así que es importante entender cómo funcionan. La mayoría de la gente no está bien preparada para saber cuánto ahorrar y cómo invertir el dinero. La hoja de cálculo de planeación para la jubilación de la siguiente sección, lo ayudará a comenzar a determinar la cantidad que necesita ahorrar. (La Parte III le enseña cómo invertir.)

Hoja de cálculo de planeación para la jubilación

Ahora que ha repasado los componentes del ingreso de su futura jubilación, vea en dónde se encuentra en términos de preparación para la jubilación. No tema hacer este ejercicio —no es difícil, y puede encontrar que no está en tan mala forma. Incluso explico cómo emparejarse si encuentra que está atrasado en sus ahorros para la jubilación.

Nota: La siguiente hoja de cálculo (Tabla 4-2) y el Multiplicador de crecimiento (Tabla 4-3) asumen que va a jubilarse a los 66 años y que sus inversiones producirán una tasa anual de rendimiento del 4 por ciento por encima de la inflación. (Por ejemplo, si la inflación es en promedio, como del 3 por ciento, esta tabla asume que ganará el 7 por ciento anual en sus inversiones.)

Tabla 4-2 Hoja de Cálculo de Planeación para la Jubilación	
Ingresos de Jubilación o Necesidades	Monto
1. Ingreso de jubilación anual necesario en dólares actuales (vea al inicio de este capítulo)	US\$ _____ / año
2. Seguridad Social anual (consulte Tabla 4-1)	– US\$ _____ / año
3. Beneficios anuales de pensión (consulte con el departamento de beneficios); multiplique por 60% si su pensión no se incrementará con la inflación durante su jubilación	– US\$ _____ / año
4. Ingreso de jubilación anual necesario para ahorros personales (reste los renglones 2 y 3 del primero)	= US\$ _____ / año
5. Ahorros necesarios para jubilarse a los 66 años (multiplique el renglón 4 por 15)	US\$ _____
6. Valor de los ahorros actuales de jubilación	US\$ _____
7. Valor de los ahorros actuales de jubilación al momento de la jubilación (multiplique el renglón 6 por el Multiplicador de crecimiento en la Tabla 4-3)	US\$ _____
8. Cantidad que todavía tiene que ahorrar (el renglón 5 menos el renglón 7)	US\$ _____
9. Cantidad que tiene que ahorrar al mes (multiplique el renglón 8 por el Factor de ahorro en la Tabla 4-3)	US\$ _____ / mes



Para tener una mejor idea de dónde se encuentra en términos de planeación de jubilación (especialmente si se quiere jubilar antes de los 65 años), llame a T. Rowe Price al 800-638-5660 y pida un folleto de planeación de jubilación que emite la compañía. También puede consultar el Capítulo 19, en el que recomiendo programas de computación de planeación y sitios de Internet que pueden facilitar la carga del cálculo de números.

Tabla 4-3 Multiplicador de Crecimiento		
<i>Su Edad Actual</i>	<i>Multiplicador de Crecimiento</i>	<i>Factor de Ahorro</i>
26	4,8	0,001
28	4,4	0,001
30	4,1	0,001
32	3,8	0,001
34	3,5	0,001
36	3,2	0,001
38	3,0	0,002
40	2,8	0,002
42	2,6	0,002
44	2,4	0,002
46	2,2	0,003
48	2,0	0,003
50	1,9	0,004
52	1,7	0,005
54	1,6	0,006
56	1,5	0,007
58	1,4	0,009
60	1,3	0,013
62	1,2	0,020
64	1,1	0,041

Recuperando el tiempo perdido

Si la cantidad que necesita ahorrar al mes para alcanzar sus metas de jubilación le parece intimidante, no todo está perdido. Recuerde: Los ganadores nunca renuncian, y los que renuncian nunca ganan. Estas son mis mejores recomendaciones para recuperar el tiempo perdido:

- ✓ **Cuestione sus gastos.** Tiene dos formas para aumentar sus ahorros: Ganar más dinero o reducir sus gastos (o hacer ambos). La mayoría de la gente no gasta su dinero con el mismo cuidado con el que lo gana. Consulte el capítulo 6 para sugerencias y estrategias para reducir sus gastos.
- ✓ **Sea más realista sobre la edad a la que se quiere jubilar.** Si extiende el plazo al que quiere jubilarse, obtiene un doble beneficio: Está ganando y ahorrando dinero más años, y gastará sus ahorros en menos años. Por supuesto, si su trabajo lo está volviendo loco, esta opción puede que no sea tan atractiva. Trate de encontrar un trabajo que lo haga feliz, y considere trabajar, por lo menos medio tiempo, durante los primeros años que por lo general se consideran de jubilación.
- ✓ **Use el patrimonio de su casa.** La idea de usar el dinero de su casa puede ser perturbadora. Después de juntar el enganche, quizá trabajó durante muchos años para poder pagarla. Está encantado con la idea de no tener que mandar otro pago de la hipoteca al banco. ¿Pero de qué sirve poseer una casa que ya no tiene deudas, cuando no tiene los fondos suficientes para la jubilación? Todo el dinero que está atado a esa casa puede usarlo para ayudar a incrementar su nivel de vida durante su jubilación.

Tiene varias opciones para usar el patrimonio de su casa. Puede venderla y mudarse a una propiedad menos costosa o rentar un departamento. Las leyes tributarias le permiten hacer efectivo hasta US\$250.000 dólares libres de impuestos como ganancia de la venta de su casa (US\$500.000 si está casado). Otra opción es una *hipoteca inversa*, en la que recibe un cheque con un ingreso mensual mientras forma un saldo del préstamo contra el valor de su casa. El préstamo se paga cuando finalmente vende su casa. (Consulte el Capítulo 14 para mayor información sobre las hipotecas inversas.)

- ✓ **Haga crecer sus inversiones.** Entre más rápido crezca su dinero y se acumule, menos necesitará ahorrar cada año para alcanzar sus metas. Ganar algunos puntos porcentuales extras al año en sus inversiones puede disminuir dramáticamente la cantidad que tiene que ahorrar. Entre más joven es, también es más poderoso el efecto de la acumulación de intereses. Por ejemplo, si tiene alrededor de 35 años y sus inversiones se aprecian 6 por ciento al año (en lugar del 4 por ciento) más rápido que la tasa de inflación, la cantidad que necesita ahorrar al mes para alcanzar sus metas de jubilación ¡disminuye como un 40 por ciento! (Consulte la Parte III sobre inversiones.)

- ✔ **Convierta un pasatiempo en un ingreso complementario de jubilación.** Incluso si se ganó la vida con la misma profesión por muchas décadas, tiene habilidades que son portátiles y que las puede poner a trabajar. Elija algo que disfrute y en lo que sea bueno, desarrolle un plan de negocios, y promocióne sus servicios y productos de la mejor manera (consulte la última edición de *Small Business For Dummies* de Wiley Publishing, que escribí junto con un empresario veterano Jim Schell). Recuerde, conforme la gente está más ocupada, se crean más servicios especializados para apoyar sus vidas agitadas. También existe una demanda por productos caseros de gran calidad. ¡Sea creativo! Nunca se sabe —¡quizá termine en la portada de una revista de negocios!
- ✔ **Invierta para ganar dinero libre de impuestos y dinero gratis.** Al hacer inversiones que van con la corriente de los impuestos, puede aumentar la tasa de rendimiento efectiva en sus inversiones sin arriesgarse más.

Además de los beneficios tributarios que recibe al contribuir en la mayoría de las cuentas de inversión de jubilación mencionadas en este capítulo (vea la sección anterior, “Valore las cuentas de jubilación”), algunos patrones ofrecen igualar las contribuciones con dinero de sus propios bolsillos, gratis. También el gobierno ahora ofrece créditos tributarios (consulte el Capítulo 7) para personas con ingresos bajos y moderados que usan cuentas de jubilación.

En cuando al dinero fuera de las cuentas de retiro con amparo tributario, si se encuentra en un nivel tributario relativamente alto, puede ganar más invirtiendo en inversiones libres de impuestos y otros vehículos que minimizan distribuciones altamente gravadas.
- ✔ **Piense en las herencias.** Aunque nunca debe de depender de una herencia para apoyar su jubilación, puede que algún día herede dinero. Si quiere ver el impacto que tiene una herencia en sus cálculos de jubilación, sume un estimado conservador de la cantidad que espera recibir al total actual de sus ahorros en la Tabla 4-2.

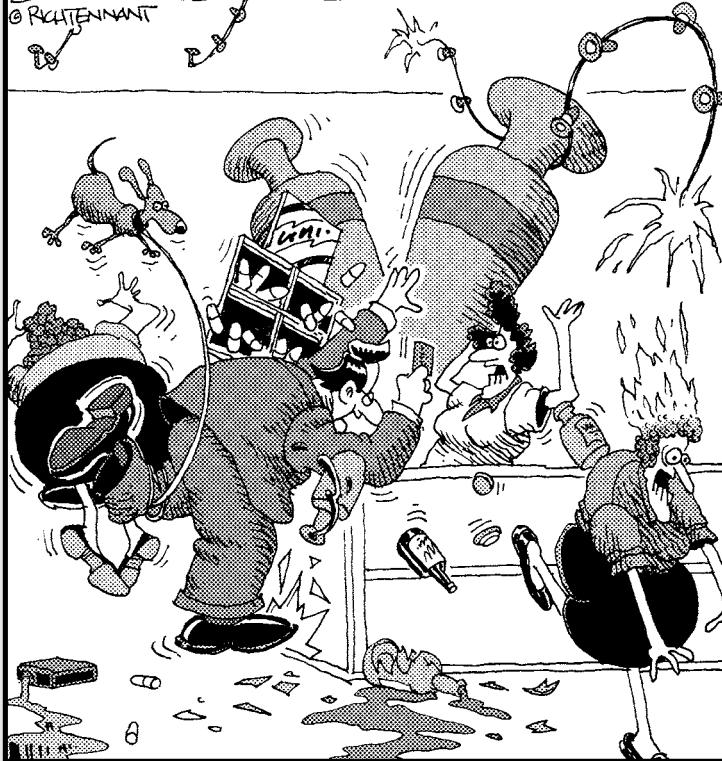
Parte II

Ahorre Más, Gaste Menos

The 5th Wave

Por Rich Tennant

CADA VEZ QUE CARL USABA SU TARJETA
DE CRÉDITO, LOS RESULTADOS ERAN
DESASTROSOS.



En esta parte . . .

Detallo numerosas formas para lograr que el destino de sus dólares sea el aumento de sus ahorros y no un gasto sin sentido. ¿Está endeudado y no tiene nada que lo respalde? Bueno, nunca es tarde para comenzar. Aquí encontrará la forma de reducir la carga de su deuda. También dedico un capítulo completo para hablar sobre impuestos y cómo disminuirlos legalmente, porque quizá esté regalando gran parte de su dinero al Tío Sam.

Capítulo 5

El Manejo de las Deudas

En Este Capítulo

- ▶ El uso de sus ahorros para disminuir su deuda
 - ▶ Cómo salir de deudas cuando no se tienen ahorros
 - ▶ Los pros y los contras de declararse en quiebra
 - ▶ Cómo frenar sus gastos y sus deudas
-

A acumular una *deuda mala* (deuda de consumo) por comprar cosas como una sala nueva o un auto nuevo que no está dentro de su presupuesto es como vivir haciendo una dieta de azúcar y cafeína: algo rápido con poco valor nutricional. Tomar un préstamo de su tarjeta de crédito para costearse unas vacaciones exorbitantemente caras es perjudicial para su condición financiera a largo plazo.

Cuando la deuda se usa para invertir en su futuro, la llamo una *deuda buena* (vea el Capítulo 2). Pedir un préstamo para pagar por educación, comprar bienes raíces o invertir en un negocio pequeño es como comer frutas y verduras por sus vitaminas. Esto no quiere decir que no puede tener problemas cuando acumula una deuda buena. De la misma forma que puede atracarse de “comida buena”, por supuesto que puede darle indigestión financiera por tener demasiado de una deuda buena.

En este capítulo, básicamente lo ayudo a atacar el creciente problema de la deuda de consumo. Deshacerse de sus deudas malas puede ser aún más difícil que dejar de comer la comida chatarra que disfruta. Pero a la larga, estará satisfecho de haberlo hecho: será más saludable financieramente y emocionalmente más feliz. Y una vez que se deshaga de sus deudas de consumo de alto costo, asegúrese de practicar la mejor forma de evitar futuros problemas de crédito: *No pida préstamos de deudas malas.*

Antes de decidir qué estrategias de reducción de deuda es más adecuada para usted, primero debe considerar su situación financiera en general (vea el Capítulo 2) y evalúe las alternativas. (En el siguiente capítulo planteo estrategias para reducir sus gastos actuales —lo que le dará más efectivo para pagar sus deudas.)

Use Sus Ahorros para Reducir su Deuda de Consumo

Muchas personas crean una pared mental entre sus ahorros y cuentas de inversión y sus cuentas de deudas de consumo. Al no ver sus finanzas holísticamente, caen en el hábito de verlas de manera individual. No se les ocurre que pueden hacer una puerta en esa pared.

Entendiendo cómo gana



Si tiene los ahorros para pagar deudas de consumo, como tarjetas de crédito y préstamos automovilísticos con intereses altos, hágalo. (Asegúrese de pagar primero los préstamos con las tasas más altas de interés.) Claro, sus ahorros van a disminuir, pero también lo van a hacer sus deudas. Aunque puede ser que sus ahorros y sus inversiones estén ganando rendimientos razonables, es muy probable que el interés que paga en sus deudas de consumo sea más alto.

Pagar los préstamos de consumo en una tarjeta de crédito, digamos, al 12 por ciento es como encontrar una inversión con un rendimiento garantizado del 12 por ciento —*libre de impuestos*. En realidad, tendría que encontrar una inversión con un desempeño más alto —alrededor del 18 por ciento— para tener un 12 por ciento neto después de pagar impuestos, para justificar no pagar sus préstamos del 12 por ciento. Entre más alto sea su nivel tributario (vea el Capítulo 7), más alto tiene que ser el rendimiento de sus inversiones para justificar conservar una deuda de consumo de interés alto.

Incluso si considera que es un genio de la inversión y que puede ganar más en sus inversiones, haga su orgullo a un lado y de todas formas pague sus deudas de consumo. Para alcanzar ese rendimiento potencialmente más alto en las inversiones, tiene que tomar un riesgo considerable. *Puede* ganar más invirtiendo en esas acciones que le recomendaron o en esa propiedad, que es una ganga, que se encuentra en un terreno de desperdicios tóxicos, pero lo más probable es que no lo haga.



Si usa sus ahorros para pagar deudas de consumo, tenga cuidado de conservar dinero suficiente para emergencias. (En el Capítulo 4, le digo como determinar que tan grande tiene que ser su reserva para emergencias.) Quiere estar en una posición en la que pueda hacer frente a un gasto grande inesperado o una pérdida de ingresos temporal. Por otro lado, si usa sus ahorros para pagar la deuda de una tarjeta de crédito, puede volver a usar ese crédito en caso de un problema financiero (a menos que le cancelen la tarjeta), o pedirle a un familiar o amigo rico un préstamo de bajo interés.

Pague sus deudas de consumo con dinero que no recordaba tener

¿Alguna vez ha metido la mano al bolsillo de un antiguo abrigo y ha encontrado un billete de US\$20 dólares que se olvidó que tenía? Encontrarse con fondos olvidados siempre es una sorpresa agradable. Pero antes de que empiece a limpiar sus armarios en busca de dinero olvidado para poder pagar la molesta deuda de la tarjeta de crédito, revise estos bolsillos financieros que quizá ha pasado por alto:



- ✓ **Tome un préstamo contra el valor en efectivo de su póliza de seguro de vida.** Si un agente de seguros de vida lo contactó, seguramente le vendió una póliza de valor en efectivo porque pagan comisiones altas a los agentes. O quizá sus padres compraron una de estas pólizas cuando era niño. Pida un préstamo contra el valor en efectivo para pagar sus deudas. (**Nota:** Considere cancelar la póliza de valor en efectivo y simplemente retire el saldo en efectivo —vea el Capítulo 16 para más detalles.)
- ✓ **Venda las inversiones que tiene fuera de las cuentas de jubilación.** Quizá tiene algunas acciones o un bono del tesoro olvidado en su caja fuerte. Considere hacer efectivas estas inversiones para pagar sus préstamos de consumo. No se olvide de considerar las consecuencias tributarias de vender estas inversiones. Si es posible, sólo venda aquellas inversiones que no generarán una cuenta alta de impuestos.
- ✓ **Tome prestado contra el patrimonio de su casa.** Si es dueño de su casa, quizá pueda usar el *patrimonio* de ésta, que es la diferencia entre el valor de mercado de la propiedad y el saldo pendiente del préstamo. Por lo general puede pedir prestado contra una propiedad de bienes raíces a una tasa de interés más baja y obtener en adición una deducción de impuestos. Debe tener cuidado de asegurarse de no pedir un préstamo de más sobre su casa y tener el riesgo de perderla por extinción del derecho hipotecario.
- ✓ **Pida un préstamo contra la cuenta de jubilación que le da su patrón.** Verifique con el departamento de beneficios de la empresa donde trabaja para ver si puede pedir un préstamo contra el saldo de su cuenta de jubilación. Por lo general, las tasas de interés son razonables. Sin embargo tenga cuidado —si deja su trabajo (o le piden que lo deje), quizá tenga que pagar este préstamo en tan solo 60 días. También debe de estar consciente de que no tendrá rendimientos de inversión sobre el dinero que se le prestó.

- ✓ **Pida prestado a familiares y amigos.** Lo conocen, lo quieren, se dan cuenta de sus problemas, y probablemente no tendrán el corazón tan duro como algunos banqueros. Por supuesto que el dinero que se pide a familiares y amigos conlleva obligaciones. Es importante considerar las obligaciones seriamente. Para evitar malos entendidos, escriba una lista simple en donde se establezcan los términos y las condiciones del préstamo. A menos que sus familiares sean como los peores banqueros que conozco, probablemente obtendrá una tasa de intereses justa, y su familia tendrá la satisfacción de haberlo ayudado —solamente no se olvide de pagarles.

Cómo Disminuir la Deuda Cuando No Tiene Ahorros

Si no tiene ahorros para disminuir sus deudas de consumo, no es de sorprender que tenga que poner manos a la obra. Si actualmente gasta todos sus ingresos (y más!), necesita encontrar la manera para disminuir sus gastos (consulte el Capítulo 6 en donde encontrará muy buenas ideas) y/o incrementar sus ingresos. Por el momento, necesita frenar el crecimiento de su deuda.

Reducción de la tasa de interés de su tarjeta de crédito

Cada tarjeta de crédito cobra tasas de interés diferentes. Así que ¿por qué pagar 14, 16, ó 18 por ciento (o más) cuando puede pagar menos? El negocio de las tarjetas de crédito se ha vuelto muy competitivo. Atrás quedaron los días en que todos los bancos cobraban 18 por ciento o más por VISA y MasterCard.

Hasta que liquide su deuda, detenga el crecimiento de ésta reduciendo la tasa de interés que paga. A continuación encontrará formas viables para hacerlo:

- ✓ **Solicite una tarjeta de crédito con una tasa más baja.** Si tiene un ingreso considerable, no debe mucho, y tiene un buen record crediticio, es sencillo calificar para tarjetas de tasas más bajas. Se necesitará algo de insistencia (y algunas mejoras) si tiene problemas de ingresos y deudas y una que otra mancha en su reporte crediticio. Una vez que haya sido aceptado para una tarjeta con menores tasas de interés, simplemente transfiera su deuda a esta nueva tarjeta.

Entre los bancos con tarjetas de crédito de intereses bajos consistentes, prefiero 5Star Bank (800-776-2265), que ofrece una tarjeta sin cuota anual con una tasa de interés del 7.9 por ciento. El sitio de Internet de CardWeb.com tiene un buscador de tarjetas de crédito que puede serle de utilidad (www.cardweb.com/cardlocator/). Además, el sitio presenta encuestas mensuales de tarjetas de tasas de interés bajas y sin cuotas anuales (entre otras, incluyendo las tarjetas aseguradas).

- ✔ **Llame al banco(s) que emitió su tarjeta(s) actual de intereses altos y diga que quiere cancelar la tarjeta(s) porque encontró un competidor que ofrece no cobrar cuotas anuales y una tasa de interés menor.** Quizá su banco iguale los términos del “competidor” para no perderlo como cliente.
- ✔ **En tanto que termina de pagar el saldo de la tarjeta, deje de hacer cargos con nuevas tarjetas que tienen deudas pendientes.** Mucha gente no se da cuenta que el interés comienza a acumularse *de inmediato*, cuando se tiene un saldo. *No hay período de gracia* —los 20 días y pico en los que normalmente tiene que pagar el saldo completo sin que le cobren intereses— si mes con mes va arrastrando un saldo en la tarjeta de crédito.

Entienda todos los términos y condiciones de la tarjeta de crédito



No caiga en la trampa de solicitar una tarjeta de crédito que hace alarde de una tasa de interés extremadamente baja. La tarjeta anuncia una tasa del 1,9 por ciento, pero tiene que leer la letra pequeña para conocer el resto de la historia.

Primero, cualquier tarjeta que ofrezca una tasa de interés tan baja respetará esta tasa por un período de tiempo corto —en este caso, seis meses. Después de los seis meses, la tasa de interés alcanza cerca del 15 por ciento.

Pero espere, aún hay más: Con un solo pago que no haga a tiempo o si excede su límite de crédito, la compañía eleva su tasa de interés a un 19,8 por ciento (o incluso 24, 29 por ciento, o más) y le exige una cuota de US\$29 dólares por dicha infracción (algunos bancos cobran US\$39 dólares). Si quiere efectivo por adelantado en su tarjeta, le cobran una cuota equivalente al 3 por ciento de la cantidad solicitada. (Durante la recesión económica a principios del 2000, algunos bancos incluso anunciaban 0 por ciento de tasas de interés —aunque esa tasa por lo general solo aplicaba a saldos transferidos de otra tarjeta, y dichas tarjetas estaban sujetas a todos los otros caprichos que menciono en esta sección.

Ahora bien, no estoy diciendo que todo el mundo debe de evitar este tipo de tarjeta. Es lógico usarla si quiere transferir un saldo por pagar para luego liquidarlo en cuestión de meses, cancelar la tarjeta y evitar que le den un golpe bajo con las cuotas de la misma.



Si busca una tarjeta de crédito de tasa de interés baja, asegúrese de revisar los términos y las condiciones. Comience por revisar la divulgación de las tasas uniformes y los términos, que detalla los cientos de cuotas y condiciones. También, entienda bien cómo se determina la tasa de interés futuro en las tarjetas que cobran tasas variables de interés.

Destruya sus tarjetas de crédito



Si tiene la costumbre de vivir más allá de su presupuesto por comprar a crédito, deshágase del culpable —es decir, la tarjeta de crédito. Para acabar con el hábito, un fumador necesita tirar *todos* los cigarros, y un alcohólico tiene que deshacerse de *todo* el alcohol. Destruya *todas* sus tarjetas de crédito y llame a los emisores de éstas para cancelar sus cuentas. Y cuando compre artículos de consumo como autos y muebles, no solicite el crédito fácil.

El mundo funcionaba sin problemas en los años A.C. (Antes del Crédito). Piénselo: Hace sólo algunas generaciones, las tarjetas de crédito ni siquiera existían. La gente pagaba con cheques y efectivo —¿lo puede creer? *Se puede* funcionar sin comprar nada con una tarjeta de crédito. En algunos casos, quizá necesite una tarjeta como garantía —como cuando renta un auto. Sin embargo, cuando regresa el auto rentado puede pagar con cheque o efectivo. Deje su tarjeta en casa, al fondo del cajón de los calcetines o en el congelador, y sáquela (o descongélela) sólo para la renta ocasional de auto.

Si confía en su fuerza de voluntad, conserve una tarjeta de crédito, *sólo* para compras nuevas, que sabe con toda seguridad que pagará el saldo total cada mes. Nadie necesita tres, cinco, o ¡diez tarjetas de crédito! Puede vivir con una (y de hecho con ninguna), dada la amplia aceptación de la mayoría de las tarjetas. Cuéntelas, incluyendo las de tiendas y estaciones de gasolina, y deshágase de ellas. A los comerciantes, como tiendas departamentales y estaciones de gasolina, les gusta darle sus tarjetas. Estas tarjetas no sólo cobran intereses extremadamente altos, sino que no las aceptan en todos lados como sucede con VISA y MasterCard. Casi todos los comercios aceptan VISA y MasterCard. Entre más líneas de crédito tenga, mayor será la tentación de gastar lo que no tiene.

Si decide conservar una tarjeta que es aceptada en todos lados en lugar de deshacerse de todas, tenga cuidado. Puede caer en la tentación de dejar que la deuda se acumule y comience a arrastrarla de un mes a otro, comenzando con el horrible proceso de tener una deuda de consumo otra vez. En lugar de quedarse con una tarjeta de crédito, considere solicitar una de débito.

Descubra las tarjetas de débito: lo mejor de ambos mundos

Las tarjetas de crédito son la razón principal por la que los consumidores compran más de lo que pueden pagar. Así que la lógica dice que una forma de controlar sus gastos es dejar de usarlas. Pero en una sociedad acostumbrada a usar el plástico de VISA y MasterCard para hacer sus compras en todos lados, es difícil modificar los hábitos. Y tiene toda la razón en pensar que llevar la chequera o efectivo a donde quiera puede ser una molestia o resultar muy caro si lo asaltan.



Las tarjetas de débito en verdad ofrecen lo mejor de ambos mundos. La belleza de la tarjeta de débito es que ofrece la conveniencia de hacer compras con un pedazo de plástico, sin la tentación o la capacidad de caer en una deuda de tarjeta de crédito. Las tarjetas de débito evitan que gaste dinero que no tiene y lo ayudan a vivir dentro de su presupuesto.

Una *tarjeta de débito* se ve como una de crédito con el logo de VISA o MasterCard. La enorme diferencia entre ellas es que, al igual que con los cheques, las compras con la tarjeta de débito se deducen electrónicamente de su chequera en cuestión de días. (Las tarjetas del cajero automático del banco también son de débito; sin embargo, si no tienen el logo de VISA o MasterCard, son pocos los comercios que las aceptan.)



Si cambia a una tarjeta de débito y mantiene un saldo bajo en su cuenta de cheques, y no hace con frecuencia el balance de su chequera, necesitará comenzar a hacerlo. De lo contrario, se encontrará con cargos innecesarios por cheques rebotados.

Estas son algunas otras diferencias entre las tarjetas de débito y las de crédito:

- ✓ Si paga el saldo total de su tarjeta de crédito a tiempo, cada mes, la tarjeta le permite usar, sin cargos, el dinero que debe hasta la fecha en que tiene que saldarla; las tarjetas de débito toman el dinero de su cuenta de cheques casi de inmediato. (No olvide que algunas tarjetas de crédito cobran una cuota incluso si paga el saldo total cada mes. ¿No pensaba que los bancos le permitirían usar este privilegio por siempre, o sí?)

¿Qué pasa si pierde o le roban la tarjeta de débito?

Las tarjetas personales de crédito y de débito tienen, lo que se conoce como, “responsabilidad nula”, en caso de que alguien use ilegalmente su tarjeta. Si pierde o le roban la tarjeta de débito y alguien hace cargos fraudulentos con ella, simplemente tiene que firmar declaraciones en el banco diciendo que esos cargos no son suyos. El dinero le será reembolsado, generalmente, en cuestión de días.

Sin embargo, es posible que las tarjetas designadas y registradas como empresariales (comerciales) pueden no cuenten con la misma responsabilidad nula de las tarjetas de consumo. Generalmente hablando, los bancos

consideran que los negocios son más arriesgados y propensos a fraudes internos. Supongamos, por ejemplo, que su negocio emitió tarjetas de débito a sus empleados, y uno de ellos se la dio a un amigo para que la usara, y luego dice que perdió la tarjeta y que esos cargos son fraudulentos.

Por lo tanto, le recomiendo que solicite una tarjeta de débito de consumo para su negocio (sólo ponga su nombre en la cuenta, no el del negocio) o utilice un banco que ofrezca la misma protección en las tarjetas de débito empresariales que en las de consumo. De lo contrario, puede terminar con una cuenta enorme que no es suya.

- ✓ Las tarjetas de crédito le permiten rechazar cargos por mercancía defectuosa a través del banco emisor. La mayoría de los bancos le permiten rechazar cargos hasta 60 días después de la compra y le acreditan dicha cantidad una vez resuelta la disputa. La mayoría de las tarjetas de débito le ofrecen una ventana más corta, por lo general menos de una semana, para rechazar un cargo.

Como mover su cuenta de cheques puede ser una molestia, investigue si su banco ofrece tarjetas de débito VISA o MasterCard. Si no lo hacen, busque entre los bancos más importantes de su área cuáles son los que las ofrecen. Como esas tarjetas vienen con cuentas de cheques, asegúrese de comparar las diferentes características y cuotas que le presentan.



Una gran cantidad de compañías de inversión ofrecen tarjetas de débito VISA o MasterCard con sus cuentas de manejo de valores. Las “cuentas de cheques” de estas compañías no sólo pueden ayudarlo a acabar con el hábito de gastar de más con la tarjeta de crédito, sino que también le darán qué pensar en cuestión de ahorro e inversión de dinero. El único inconveniente de estas cuentas es que la mayoría requieren cantidades iniciales de inversión bastante grandes como mínimo —típicamente de US\$5.000 a US\$10.000 dólares. Entre las agencias de bolsa con precios y ofrecimientos competitivos de inversiones se encuentran TD Waterhouse (800-934-4448; www.tdameritrade.com), Vanguard (800-992-8327; www.vanguard.com), y Muriel Siebert (800-872-0711; www.siebertnet.com).

Acudiendo a Agencias de Asesoría Crediticia

Antes de que se aprobaran las leyes de bancarrota del 2005, que se explican más adelante en este capítulo, cientos de miles de consumidores agobiados por deudas buscaban el “consejo” de las oficinas de servicios de asistencia crediticia. Hoy en día, se espera que más de un millón de personas al año reciban asesoría. Desafortunadamente, muchas personas se dan cuenta que el servicio no siempre funciona de la manera en que se ofrece.

Cuidado con los consejos tendenciosos de las agencias de asesoría crediticia

Leona Davis, cuya familia acumuló una deuda importante a causa de gastos médicos inesperados y una reducción en su ingreso, estaba en problemas con una deuda enorme. Así que acudió a uno de los servicios importantes de asesoría crediticia con promoción nacional, del que se enteró a través de materiales de publicidad y mercadotecnia.

La agencia de asesoría crediticia a la que Davis fue se promociona como un “servicio comunitario no lucrativo”. Davis, al igual que muchas otras personas que conozco, se encontró con que el “servicio” no era el objetivo de la agencia. Después de su experiencia, Davis piensa que un nombre más apropiado para la organización con la que trabajó sería Agencia de Recolección de Tarjetas de Crédito.

Davis, y la mayoría de las personas que utilizan supuestas agencias de asesoría crediticia, desconocen que la gran mayoría de los fondos provienen de las cuotas que los acreedores les pagan. La mayoría de las agencias de asesoría crediticia recolectan cuotas con base en comisiones —¡igual que lo hacen las agencias de recolección! Su estrategia es colocar a aquellos que acuden por ayuda en su “programa de manejo de deuda”. Bajo este programa, las personas asesoradas, como Davis, acuerdan pagar una cierta cantidad mensual a la agencia, quien a su vez reparte el dinero a los distintos acreedores.

Debido a la exorbitante deuda de consumo de Davis, (excedía su ingreso anual), su plan de pago estaba destinado al fracaso. Davis logró cumplir con 10 meses de pagos, principalmente porque irrumpió sobre una cuenta de jubilación por US\$28.000 dólares. Si Davis se hubiera declarado en bancarrota (lo que finalmente tuvo que hacer), hubiera podido conservar el dinero de su jubilación. Pero el asesor de Davis nunca discutió la opción de bancarrota. “No recibí asesoría”, dice Davis. “Los verdaderos asesores se toman el tiempo de entender la situación de cada cliente y ofrecer opciones. Me ofrecieron una solución: un plan forzoso de pagos”.

Otros que han consultado a varias agencias de asesoría crediticia, incluyendo uno de mis asistentes de investigación quien, encubierto, visitó una oficina para buscar asesoría, confirmaron que algunas agencias usan un enfoque de molde para tratar la deuda. Dichas agencias por lo general recomiendan que los deudores se adhieran a un plan de pagos que hace que el consumidor pague, digamos, 3 por ciento de cada saldo de préstamo pendiente a la agencia, quien a su vez paga el dinero a los acreedores.

Incapaz de seguir haciendo los enormes pagos mensuales, Davis finalmente acudió a un abogado y se declaró en bancarrota —después de haber perdido miles de dólares a causa de las recomendaciones tendenciosas.

Aunque los materiales promocionales y los asesores de las agencias de asesoramiento crediticio enfatizan abiertamente las desventajas de la bancarrota, los asesores se muestran renuentes a discutir el impacto negativo de inscribirse a un plan de pago de deuda. El asesor de Davis nunca le dijo que reestructurar los pagos de su tarjeta de crédito empañaría sus reportes y puntajes crediticios. El asesor con el que mi investigador se entrevistó tampoco mencionó este importante detalle. Cuando se le preguntó, el asesor fue evasivo sobre el impacto que tiene el programa de “manejo” de deuda sobre el reporte crediticio.



Si está considerando la bancarrota, primero asegúrese de leer el resto de este capítulo. Segundo, entreviste a cualquier agencia con la que esté considerando trabajar. Recuerde que usted es el cliente y es usted quien debe prepararse y estar en control. No permita que nadie o ninguna agencia lo hagan sentir que ellos tienen el poder simplemente porque usted tiene problemas financieros.

Haga preguntas y evite programas de manejo de deudas

Probablemente, la pregunta más importante que debe hacerse a una agencia de asesoría es si ofrece programas de manejo de deudas (DMP, por sus siglas en inglés) mediante los que se inscribe al cliente en un plan de pago con sus acreedores y éste recibe una cuota mensual por manejar los pagos. Usted *no* quiere trabajar con una agencia que ofrezca DMPs porque esto causa conflicto de intereses. Una agencia no puede ofrecer consejos objetivos sobre todas las opciones para manejar la deuda, incluyendo la bancarrota, si tienen el incentivo financiero de suscribirlo al DMP.



Dos buenas agencias que no ofrecen DMPs son el *Institute for Financial Literacy* (866-662-4932; www.financiallit.org) y *Hummingbird Credit Counseling* (800-645-4959; www.hummingbirdcreditcounseling.org).



Las siguientes son algunas preguntas adicionales que la Comisión Federal de Comercio sugiere que haga a las agencias de asesoría que está considerando contratar:

- ✓ **¿Cuáles son sus cuotas? ¿Hay cuotas de iniciación y/o mensuales?**
Consiga un presupuesto por escrito.
- ✓ **¿Qué pasa si no puedo pagar las cuotas o hacer contribuciones?** Si una organización no lo ayuda porque no puede pagar, busque ayuda en otro lado.
- ✓ **¿Me va a dar un acuerdo o contrato por escrito?** No firme nada sin primero leerlo. Asegúrese de que todas las promesas verbales queden por escrito.
- ✓ **¿Tienen licencia para ofrecer sus servicios en mi estado?**
- ✓ **¿Cuáles son las credenciales de sus asesores? ¿Están acreditados o certificados por una organización externa? Si es así, ¿cuál? Si no, ¿cuál es su entrenamiento?** Trate de usar una organización cuyos asesores estén entrenados por un grupo no afiliado.
- ✓ **¿Qué garantía tengo de que mi información personal (incluyendo mi dirección, número telefónico, e información financiera) permanecerá confidencial y estará protegida?**
- ✓ **¿Qué tipo de compensación reciben sus empleados? ¿Reciben un mayor sueldo si acepto ciertos servicios, pago un cuota, o si hago una contribución a su organización?**

Declaración de Bancarrota

Para los consumidores que están hundidos en deudas, la realización de que a su ingreso mensual lo excede el pago de cuentas, es por lo general traumática. En muchos casos, pueden pasar años antes de que la gente considere medidas drásticas como declararse en bancarrota. Factores tanto financieros como emocionales están en juego en una de las decisiones más difíciles y dolorosas, y sin embargo, potencialmente benéficas.

Cuando Helen, representante de ventas y madre de dos, contactó a un abogado de bancarrota, su deuda total de tarjeta de crédito era igual a su ingreso neto anual. Como resultado de su carga devastadora de deuda, no podía hacer los pagos mínimos mensuales de su tarjeta de crédito. La renta y la comida acababan con la mayoría de sus ganancias. Lo poco que quedaba se iba al problema más inmediato.

Los acreedores la tenían acorralada. “Comencé a recibir llamadas de los departamentos de recolección a mi casa y al trabajo —era muy penoso”, cuenta Helen. El caso de Helen es típico en cuanto a que la deuda de la tarjeta de crédito fue la causa principal de su bancarrota.

Conforme la carga de la deuda creció (en parte exacerbada por las altas tasas de interés en las tarjetas), se cargaban más y más compras —desde ropa para los niños hasta composturas para el auto. Finalmente, cuando se quedó sin dinero, tuvo que tomar un pago por adelantado en efectivo de sus tarjetas de crédito para pagar la renta y la comida.

A pesar de tratar de conseguir pagos mensuales más bajos para mantener a todo el mundo contento, la mayoría de los bancos a los que Helen les debía dinero eran inflexibles. “Cuando le pregunté al departamento de VISA de un banco si prefería que me declarara en bancarrota porque se negaba a disminuir mi pago mensual, el representante me dijo que sí”, dice Helen. Cuando ya no tenía más opciones, Helen se declaró en bancarrota.

Cuáles son los beneficios de la bancarrota

Cada año, más de 1,5 millones de hogares estadounidenses (eso es 1 en cada 80 hogares, en promedio) se declara en bancarrota.



Con la bancarrota, ciertos tipos de deudas se eliminan completamente o son *perdonadas*. Las deudas que por lo general quedan perdonadas incluyen las de tarjetas de crédito, médicas, automovilísticas, de servicios y la renta.

Las deudas que pueden *no* quedar canceladas generalmente incluyen subsidio de menores, pensión alimenticia, préstamos estudiantiles, impuestos, y daños y perjuicios ordenados por un tribunal (por ejemplo, convenios por manejar en estado de ebriedad). Helen era una candidata ideal para la bancarrota ya que sus deudas (de tarjeta de crédito) eran liberables.

Helen también cumplía con otros criterios importantes —el nivel de su deuda de consumo de alto interés respecto a su ingreso anual era alto (100 por ciento). Cuando esta relación (que se discute en el Capítulo 2) excede más del 25 por ciento, declararse en banca rota puede ser su mejor opción.

Eliminar su deuda también le permite comenzar a trabajar hacia sus metas financieras. Dependiendo del monto de deuda pendiente en relación a su ingreso, quizá necesite una década o más para pagarla. En el caso de Helen, a los 48 años, no tenía dinero ahorrado para su jubilación, y cada vez podía gastar menos en sus hijos.



Lo que puede conservar si se declara en bancarrota

En cada estado, usted puede conservar ciertas propiedades y valores cuando se declara en bancarrota. ¡Se sorprenderá al descubrir que en algunos estados, puede conservar su casa sin importar el valor! Sin embargo, la mayoría de los estados le permiten proteger cierto monto de patrimonio inmobiliario.

Además, se le permite conservar algunos otros tipos y cantidades de pertenencias personales y bienes. Por ejemplo, la mayoría de los estados le permiten conservar muebles, ropa, pensiones y dinero en las cuentas de jubilación. Así que no vacíe sus cuentas o venda sus posesiones personales para pagar deudas a menos que esté completamente seguro de que no se declarará en bancarrota.

Declararse en bancarrota no sólo ofrece beneficios financieros sino también emocionales. “Estaba aterrorizada al hacerlo, pero es bueno liberarse de las deudas y de las llamadas de recolección —debí haberlo hecho seis meses antes. Estaba constantemente preocupada. Cuando veía a las familias destituidas llegar al comedor popular en donde a veces era voluntaria, pensaba que algún día esos podríamos ser mis hijos y yo”, dice Helen.

Aceptación de las desventajas de la bancarrota

No es necesario decir que declararse en bancarrota tiene una serie de desventajas. Primero, la bancarrota aparece en su reporte crediticio durante diez años, así que tendrá dificultades para obtener créditos, en especial en los años inmediatos a la declaración. Sin embargo, si ya tiene problemas en su reporte crediticio (a causa de pagos demorados o incumplimiento de pago de deudas anteriores), el daño ya está hecho. Y sin ahorros probablemente no va a hacer compras grandes (como una casa) en los próximos años.



Si se declara en bancarrota, es posible conseguir un crédito en el futuro. Quizá pueda obtener una *tarjeta de crédito asegurada*, que requiere que usted deposite dinero en una cuenta de banco igual al límite de crédito en su tarjeta. Por supuesto, estaría mejor sin la tentación de una tarjeta de crédito y le iría mejor con una de débito. También, sepa que si puede mantener un trabajo fijo, la mayoría de los acreedores estarán dispuestos a darle préstamos unos cuantos años después de que se declaró en bancarrota. Casi todos los prestamistas ignoran la bancarrota después de cinco a siete años.

Otra desventaja de la bancarrota es que cuesta dinero, y esos gastos se han elevado debido a los nuevos requerimientos de la ley de bancarrota 2005 (más sobre esto en un momento). Sé que esto parece muy injusto. ¡Ya tiene problemas financieros —por eso se declaró en bancarrota! Las cuotas legales y de registro de los tribunales fácilmente pueden pasar los US\$1.000 dólares, en especial en zonas habitacionales de alto costo.

Y finalmente, la mayoría de la gente se encuentra con que declararse en bancarrota causa estrés emocional. Es doloroso admitir que los ingresos personales no son suficientes para cumplir con sus adeudos. Aunque declararse en bancarrota erradica la deuda y le brinda un nuevo comienzo financiero, es común que lo embargue un sentimiento profundo de fracaso (y algunas veces vergüenza). A pesar de la creciente incidencia de bancarrota, los que recurren a ella difícilmente lo comentan con otras personas, incluyendo familiares y amigos.

Otra parte del lado emocional de declararse en bancarrota es que debe abrir sus asuntos financieros personales al escrutinio y al control de los tribunales, durante los varios meses que se lleva la administración de ésta. Un síndico de bancarrota nombrado por el tribunal supervisa su caso y trata de recuperar tantas propiedades sean posibles para satisfacer a los *acreedores* —aquellos a quienes debe dinero.

Algunas personas también sienten que están eludiendo una responsabilidad al declararse en bancarrota. Un cliente con el que trabajaba debía de haberlo hecho, pero no pudo. Me dijo, “Gasté ese dinero, y es mi responsabilidad pagarlo”.



La mayoría de los bancos ganan toneladas de dinero por el negocio de las tarjetas de crédito. Como un consultor que trabajó en la industria, puedo decirle que las tarjetas de crédito son una de las líneas de negocio más rentables para los bancos. Si no me cree, considere que en una conferencia bancaria, el CEO John Reed se refirió al negocio de las tarjetas de crédito para los bancos como un negocio de “altos rendimientos y bajo riesgo”. Ahora sabe por qué su buzón está lleno de solicitudes para más tarjetas.

Así que si se declara en bancarrota, no se sienta mal por no pagarle al banco. Los atentos comerciantes a quienes compró las mercancías ya recibieron su pago. *Eliminación de cuentas incobrables* —término bancario para considerar la pérdida en la deuda de la que usted se libera a través de la bancarrota— es el costo de los bancos, que es otra razón por la que la tasa de interés es tan alta en las tarjetas de crédito y el por qué no debe de tomar préstamos de tarjetas de crédito.

Descifrando las nuevas leyes de bancarrota

En el 2005, entró en vigor una nueva ley de bancarrota —ley de Prevención del Abuso de Bancarrota del 2005. Como puede deducir por el nombre de la ley, acreedores importantes, como las compañías de tarjetas de crédito, presionaron fuertemente para que se pasaran nuevas leyes. Aunque no consiguieron todo lo que querían, obtuvieron mucho, que por supuesto no es de sorprender, no beneficia a aquellas personas en situaciones financieras desesperadas, que están considerando la bancarrota. Sin embargo, no se angustie —la ayuda y la información pueden vencer las peores disposiciones de esta nueva ley. Estos son los nuevos elementos principales de las leyes de bancarrota personal:



- ✓ **Asesoría obligatoria:** Antes de declararse en bancarrota, los individuos tienen la obligación de completar una asesoría crediticia, cuyo propósito es explorar las opciones para manejar la deuda, incluyendo (pero sin limitarse a) la bancarrota y el desarrollo de un plan de pago de deuda.

Históricamente, varias supuestas agencias “de asesoría” han dado consejos altamente tendenciosos. Asegúrese de leer la sección “Acudiendo a las Agencias de Asesoría Crediticia” que habla sobre los conflictos de intereses que tienen estas agencias y para saber elegir una agencia excelente.

Para que en verdad se cancelen sus deudas a través de la bancarrota, la nueva ley obliga a tener un segundo tipo de asesoría llamado “Educación al Deudor”. Toda asesoría y educación al deudor debe de ser dada y aprobada por una organización en el sitio de Internet de síndicos de los Estados Unidos, *U.S. Trustee’s* (www.usdoj.gov/ust). Seleccione la conexión “*Credit Counseling & Debtor Education*” (Asesoría Crediticia y Educación al Deudor).

- ✓ **Comprobación de medios:** Algunas personas con ingresos altos pueden quedar excluidas para declararse en bancarrota en la modalidad que perdona las deudas (llamada Capítulo 7), y en su lugar estar forzadas a usar la forma de bancarrota que involucra un plan de pago (llamada Capítulo 13).

Aceptando que las personas que viven en zonas habitacionales más caras tienden a tener ingresos más altos, la nueva ley acepta diferencias en los ingresos, haciendo ajustes basados en el estado en que reside y el tamaño de su familia. También se toma en consideración el aspecto de la ecuación de los gastos, y se determinan concesiones según el condado y

el área metropolitana. No lo voy a cansar con los detalles y cálculos requeridos. Los estudios estiman que sólo el 5 por ciento de las personas potenciales que se declararán en bancarrota se verán afectadas por estas nuevas disposiciones. Para mayor información seleccione la conexión “*Means Testing Information*” (Información de Comprobación de Medios) en el sitio de Internet de *U.S. Trustee* (www.usdoj.gov/ust).

- ✔ **Mayor número de requisitos para solicitantes y abogados:** Tan sólo la comprobación de medios ha creado una gran carga de trabajo para los solicitantes de bancarrota, que es un trabajo que por lo general hacen los abogados. Los solicitantes, incluyendo a los abogados ahora también tienen que dar fe sobre la exactitud de la información presentada, lo que tendrá a los abogados haciendo más trabajo de verificación. Por lo tanto, no es de sorprender, que desde que entró en vigor la nueva ley de bancarrota, las cuotas legales se incrementaron significativamente —de un 30 a un 40 por ciento.
- ✔ **Nuevas leyes para gente que se acaba de mudar:** Cada estado tiene sus propias disposiciones sobre cuántas posesiones personales y patrimonio inmobiliario (la diferencia entre el valor de mercado de su casa y la deuda sobre la misma) puede conservar una persona. En algunos casos, justo antes de declararse en bancarrota, las personas se mudaban a un estado que les permitiera quedarse con más. Bajo la nueva ley, el individuo debe haber vivido en el estado por lo menos dos años antes de declararse en bancarrota en el mismo, y usar las exenciones de propiedad personal de éste. Para usar una *exención de bien familiar* determinada, que dicta cuánto patrimonio inmobiliario puede proteger, debe haber vivido en ese estado por lo menos 40 meses.

Elegir entre el Capítulo 7 el 13

Puede declarar dos modalidades de bancarrota personal, el Capítulo 7 o el 13. El *Capítulo 7* le permite eliminar o cancelar ciertas deudas. Esta forma de bancarrota tiene mayor lógica cuando tiene deudas importantes que por ley le está permitido cancelar. (Consulte “*Cuáles son los beneficios de la bancarrota*”, al principio de este capítulo, para conocer los detalles sobre qué deudas pueden cancelarse o eliminarse.)

El *Capítulo 13* incluye un calendario de pagos que le obliga a pagar sus deudas a lo largo de varios años. El Capítulo 13 se queda en su record de crédito (al igual que el Capítulo 7), *pero no elimina la deuda*, así que su valor es limitado —por lo general se usa para manejar deudas como impuestos que no pueden eliminarse a través de la bancarrota. El Capítulo 13 puede mantener a los acreedores a distancia hasta que se prepare un calendario de pagos en los tribunales.

Asesoría para declararse en bancarrota



Si quiere saber más sobre los pros, contras y detalles de declararse en bancarrota, consiga una copia de *The New Bankruptcy: Will It Work For You* del abogado Stephen R. Elias (Nolo Press). Si se siente a gusto con la decisión de seguir adelante y piensa que puede preparar todo el papeleo, quizá pueda hacerlo usted mismo. El libro, *How to File for Chapter 7 Bankruptcy*, de los abogados Elias, Albin Renauer, y Robin Leonard (Nolo Press), incluye todas las formas necesarias.

Contratar un servicio de transcripción paralegal que prepare las formas, que puede ser una forma rentable de tener ayuda con el proceso si usted no necesita asesoría legal complicada, es un enfoque intermedio. Para encontrar un servicio de transcripción paralegal en su área, consulte el directorio telefónico en la sección de “Paralegales”.

Ponga un Alto al Ciclo de Gastos-y-Deudas de Consumo



Sin importar cómo maneje el pago de sus deudas, está en verdadero peligro de caer en sus antiguos hábitos. Las recaídas le suceden no solo a las personas que se declaran en bancarrota, sino también a aquellos que usan sus ahorros o patrimonio inmobiliario para eliminar su deuda. Esta sección habla sobre este riesgo y le dice cómo combatirlo.

Cómo resistir la tentación del crédito

Salir de deudas puede ser un reto importante, pero tengo confianza en que lo puede hacer con la ayuda de este libro. Además de las ideas que propongo al inicio de este capítulo (como eliminar todas sus tarjetas de crédito y conseguir una de débito), la siguiente lista le proporciona algunas tácticas adicionales que puede usar para limitar la influencia que tienen sobre su vida las tarjetas de crédito. (Si le preocupa el impacto que pueda tener alguna de estas tácticas en su capacidad crediticia, por favor, consulte el Capítulo 2):



- **Reduzca su límite de crédito.** Si no va a seguir el consejo que le di al principio de este capítulo sobre deshacerse de las tarjetas de crédito y conseguir una de débito, asegúrese de poner un tope al límite de crédito de su tarjeta (el saldo máximo permitido). No tiene que aceptar el aumento sólo porque su banco sigue subiendo su límite de crédito para recompensarlo por ser un cliente tan redituable. Llame al número sin costo de servicio de su tarjeta de crédito y reduzca el límite a un nivel con el que se sienta cómodo.