

EN BÚSQUEDA DE LA FELICIDAD.¹

Ángel Emilio Muñoz Cardona, Ph.D.²

“Nadie recordaría al buen samaritano, si además de buenas intenciones no hubiera tenido dinero”

Margaret Thatcher, Baronesa de Kesteven.

Resumen.

El fin del presente ensayo será el de argumentar de una manera práctica la administración del dinero, mostrar los principios de acción que han llevado a otros a mejorar su condición de pobreza e incluso a salir de ella definitivamente. Para lograrlo nos plantearemos dos de las preguntas más acuciantes del mercado en el mundo contemporáneo de lo económico como lo planteara Max Weber en *“El espíritu del capitalismo”* o más recientemente en sus estudios sobre la pobreza Narayan y Petesch: ¿cómo administrar las finanzas personales? O ¿cómo salir de la pobreza y no volver a ella?

Palabras claves.

Dinero, felicidad, valores, mercado y empresario.

Clasificación JEL

E00, E20, E22, B00, B30

¹ El presente ensayo comenzó a escribirse a finales de diciembre de 2010 después de visitar tres empresas y de escuchar las necesidades de seis empresarios de Guayaquil-Ecuador (Garruchas & Equipos S.A, Asociación San Gabriel y Almaxi) de mejorar la actitud de empleados y estudiantes en la disposición para el trabajo colaborativo y de competencias para el trabajo. De propiciar a través de la educación en valores corporativos cambios culturales de superación personal, de emprendimiento y de actitud frente al progreso. De generar ideas estratégicas administrativas que ayuden a la empatía corporativa (empresa, clientes, proveedores), la comunidad y el progreso económico del país.

² Ángel Emilio Muñoz Cardona, profesional en Economía Política de la Universidad de Antioquia, Especialista en Economía del Sector Público de la Universidad Autónoma, Magister en Filosofía de la Universidad de Antioquia, Ph.D en Filosofía Civil de la Universidad Pontificia Bolivariana. Profesor tiempo completo de la ESAP y colabora como Investigador en los grupos: COLOMBIA: SUS TERRITORIOS, REGIONES, GOBIERNO Y SOCIEDADES” de la Universidad ESAP. INGENIERIA Y SOCIEDAD Y EL OBSERVATORIO DE LA VIDA ACADÉMICA ambos de la Universidad de Antioquia. Finalmente el profesor Muñoz es el fundador de la Revista Empresarial MiPyMe. Correo electrónico: angelemil@gmail.com

Summary

The purpose of this essay will be to argue in a practical way of managing money, teach others the principles of action that have led others to improve their poverty and even to leave it, along with yours, definitely. To achieve this we will consider two of the most pressing questions of the market in the contemporary world of economics as Max Weber raised in "The Spirit of Capitalism" and more recently in studies on poverty Narayan and Petesch, how to manage personal finances ? or how out of poverty and not return to it?

Keywords

Money, happiness, values, market and employer

JEL Classification

E00, E20, E22, B00, B30

Contenido.

Introducción. 1. Primer *summum bonum* o camino al well being. 2. Segundo *summum bonum* o camino al well being. 3. Tercer *summum bonum* o camino al well being. 4. Cuarto y último *summum bonum* o camino al well being. 5. Conclusiones. 6. Bibliografía.

Introducción.

Max Weber, Benjamín Franklin, Ferdinand Kürnberg, Margaret Thatcher, Teresa de Calcuta y cada hombre de negocios o padre de familia de actuar prudente, en otras palabras, que piensan en el bienestar futuro y en el de los suyos establecen unos principios en la administración de uno de los recursos más escasos en las economías de mercado, el dinero. Principio financiero que a su vez deberá soportarse en el manejo de otros recursos productivos escasos –tierra, trabajo, capital y recursos naturales-, así como en el manejo de valores corporativos, morales y éticos, tales como: la confianza, el cumplimiento de la palabra, la prudencia, la honradez, la justicia, la celeridad, la tranquilidad y la felicidad. El empresario que de modo permanente actúa contra estos valores morales fracasaría en su lucha de formar empresa, amasar un capital y ser competitivo; del mismo modo el empleado que no inspira en otros seres humanos la confianza, la frugalidad, la templanza, la honradez se encontrará en la calle engrosando la fila de los que no consiguen empleo.

Primer *summum bonum* o camino al well being.

El tiempo es dinero. El que pudiendo trabajar y ganar dinero prefiere descansar y dedicarse a la holgazanería no sólo pierde la oportunidad de ganar más dinero sino que a su vez gasta lo poco que le queda. La templanza enseña al hombre saber manejar los tiempos del trabajo y del descanso. Los tiempos para el disfrute con amigos y los de producir riqueza o bienestar para todos. La templanza es la moderación en el gasto, es el equilibrio entre el afán de producir o de trabajar y el de conservar las relaciones familiares y de amistad (Weber, 2005, p.46).

El tiempo como dinero demanda en las economías de mercado saber trabajar en equipo, unir voluntades, mantener un mismo propósito corporativo para alcanzar metas. En las economías de mercado el trabajo de cada empleado y de cada empresario es cada vez más interdependiente y más sincronizado, de allí la importancia de aprender a simpatizar con el otro, respetar las diferencias y saber escuchar. Incluso el trabajo está tomando, por el uso de la tecnología electrónica y de la información, dimensiones intercontinentales y transcontinental.³

El trabajo productivo, así como las empresas, es capaz de generar ganancias para todas las partes, es aquel que logra a satisfacción sus fines, que logra objetivos de entregas y facilita la confianza. Es aquel que permite el crecimiento al reducir fallas de entrega en productos y servicios, prevenir las averías, devoluciones, reclamos e insatisfacciones. El tiempo y el dinero son dos de los recursos más importantes de la economía por ser escasos y tener usos alternativos entre los cuales se debe saber optar. El mal manejo de ambos recursos empobrece a las empresas y a las personas. A las empresas por cuanto se les dificulta ser competitivas y generar nuevas fuentes de empleo, y a las personas, por cuanto las mantiene con el mínimo de ingresos y sentimientos de zozobra ante las pocas oportunidades de empleo. Es decir, todos los agentes económicos pierden bienestar al crecer la pobreza, con todos los vicios o males sociales que ella conlleva.

Es por tanto el primer *summum bonum* que cada ser humano debe entender y saber practicar para bien suyo y de los demás el manejo rentable del tiempo, el cual tiene usos de responsabilidad individual y usos de responsabilidad corporativos o sociales. Ninguna unidad familiar, ninguna empresa, ni ningún país pueden progresar si sus miembros no entienden el valor económico del tiempo y lo dejan pasar entre holgazanerías.

³ Cada vez hay más empresas transnacionales con representación de proveedores en diferentes partes del mundo. Proveedores que llevan la imagen corporativa de una marca y de un producto. Gracias a la web un trabajador latinoamericano puede estar vinculado con una empresa italiana sin haber viajado a Italia a firmar contrato o a conocer la empresa en sus instalaciones físicas.

Amanera de ejemplo práctico, bajo los principios del costo de oportunidad en el uso del tiempo⁴, vamos a suponer que una joven trabaja como empleada de oficios varios en una fábrica, de 8:00am a 16:00pm, siempre se acuesta a las 22:30pm, no tiene hijos y es soltera. Vamos a suponer que se le presenta la oportunidad de estudiar una carrera tecnológica, la cual le mejora tres veces el salario mínimo, que actualmente gana, pero el semestre de estudios cuesta \$1.000.000 de pesos, demora 3 años y hace 7 años que dejó de estudiar. Se supondrá que la inflación anual proyectada por el Banco Central es del 3%, el salario mínimo mensual es de \$540.800, los costos de transporte y de sostenimiento de estudio mensual es de \$200.000. ¿Cuál decisión tomar?, ¿cuál es el costo de oportunidad en el manejo del tiempo?

Alternativas de elección, primer semestre del año 1.	Ingreso semestral nominal neto en el primer semestre del año 1	Ingreso semestral real neto. Menos el 3% de inflación anual proyectada en el primer semestre del año 1.
1. No estudiar	$540.800 \times 6 = 3.244.800$	$3.244.800(1 - 0.0025) = 3.236.688$
2. Estudiar	$200.000 \times 6 + 1.000.000 = 2.200.000$ $3.244.800 - 2.200.000 = 1.044.800$	$1.044.800(1 - 0.0025) = 1.042.188$

La joven empleada de oficios varios prefiere disfrutar de \$3.236.688 semestrales sin estudiar que de \$1.042.188 al semestre estudiando; por lo que decide no estudiar y continuar su rutina diaria. Su decisión de no formarse, es decir, el costo de oportunidad, de no capitalizar el tiempo libre puede ser mucho más de \$2.200.000, miremos por qué.⁵

En tres años que demora la carrera tecnológica el salario mínimo mensual proyectado con el aumento de la inflación será de \$573.734,72, es decir que en el año 3 se ganará en total \$6.884.816,64. Pero sí la empleada de oficios varios hace el enorme esfuerzo físico y

⁴ El costo de oportunidad es el costo de las alternativas que se dejan de elegir, es en otros términos, el beneficio que se deja de percibir por seleccionar una opción en lugar de otra. (Muñoz, 2010, p. 36)

⁵ Con el uso de las matemáticas financieras podemos encontrar el valor futuro de una cantidad de dinero. Pero antes deseo explicar el cálculo del valor de la inflación mensual. Si la inflación anual esperada es del 3%, entonces, $\frac{0,03}{12} = 0.0025$ De igual manera, es menester aclarar que en el año 1 la empleada de oficios varios hace dos semestres de estudio ganando \$540.800 mensuales, de allí que \$540.800 equivalen en dos años $540.800(1 + 0.03)^2 = 573.734,72$. Para un total anual de \$6.884.816,64.

Si la empleada de oficios varios se forma como tecnóloga su salario será tres veces superior al actual, es decir, $540.800 \times 3 = 1.622.400$. Si éste salario del primer año lo proyectamos dos años más, para ajustar los 3 años, tomando en cuenta los ajustes por inflación, el salario mensual de un tecnólogo, para cuando termine su carrera, será de: $1.622.400(1 + 0.03)^2 = 1.721.204,16$. Por lo tanto, cuando se gradué y comience a trabajar en sólo doce meses recibirá un acumulado de \$20.654.449.92 en salarios.

económico de formarse, para cuando termine su carrera su salario mensual será de \$1.721.204,16. Es decir, que con el primer año de trabajo calificado ganará en total \$20.654.449,92. En otras palabras, bajo condiciones normales, en su primer año de trabajo como tecnóloga cubre el esfuerzo económico que hizo en 6 semestres de formación y cubre además, con creces, el esfuerzo físico y moral, ya que al ganar más dinero puede disfrutar de una mejor calidad de vida, regalarse a sí misma algunos bienes que siempre deseo y no pudo comprar, podrá sentir el orgullo de amor propio, *self love*, al decir soy tecnóloga; lo que obviamente es muy diferente a decir trabajo en oficios varios.⁶

Segundo *summum bonum* o camino al well being.

Mantener puertas abiertas al crédito. Saber manejar los créditos, administrar bien los gastos, o dicho en otros términos saber invertir. El hombre prudente que aprovecha la confianza que otros depositan en él al facilitarle dinero para cubrir sus gastos de inversión multiplica poco a poco su capital. El obrero que acude a un banco para obtener un crédito de vivienda debe primero, antes de comprometerse, analizar sus gastos, hacer un presupuesto de pagos, es decir, separar las erogaciones más necesarias de la menos necesarias, liberando efectivo suficiente de sus ingresos que le permita comprometerse con el banco en el cumplimiento de los pagos respectivos, de tal manera que sus sueños no se vean frustrados y su buen nombre pisoteado. Pero, además, debe saber controlar sus apetitos, no asumiendo más de un crédito, de esa manera mantendrá en orden sus obligaciones (Weber, 2005, p.46).⁷

⁶ Otra forma de decir lo mismo, es la siguiente: “La concepción del mundo va determinada por la situación de los intereses político-comerciales y político-sociales. Quien no adapta su conducta práctica a las condiciones del éxito capitalista, se hunde, o al menos, no asciende demasiado” ((Weber, 2005, p.76)

⁷ Un buen administrador de sus ingresos evita asumir deudas que comprometan más del 30% de su flujo de efectivo, con el fin de poder dar respuesta a gastos personales y de incontingencias, tales como: enfermedades, aumento de los precios en bienes de primera necesidad y recreación u ocio. La fórmula que generalmente se usa en matemáticas financieras es la siguiente:

$$\text{Monto de la cuota} = \frac{\text{Total de la deuda}}{\text{Porcentaje del Banco por millón}} \therefore$$

$$\frac{\text{Monto de la cuota}}{\text{Porcentaje de ingresos a en deudar}} = \text{Total ingresos}$$

Por ejemplo si un banco presta al 1% por millón y una persona demanda \$300.000.000 de pesos en préstamo ¿cuánto debe devengar sin afectar más del 30% de sus ingresos? $\text{Monto de la cuota} = 300.000.000 \times (0.01) = 3.000.000$ de donde el Total de ingresos deberá ser de $\frac{3.000.000}{0.30} = 10.000.000$ de pesos. Tómese en cuenta que a medida que baja el monto de la deuda bajan los montos de la cuota a pagar, los cuales bajan muy lentamente porque los abonos al capital son muy bajos a razón del pago de seguros, administración de la cuenta bancaria y de la deuda.

Generalmente, la compra inicial de un bien despierta nuevos apetitos en el gasto que de no controlar hacen crecer el endeudamiento. La compra de una casa nueva, por ejemplo, despierta en su dueño la necesidad de hacer reformas, mejorar el piso, cambiar la pintura, cambiar de muebles, etcétera, gastos que para llevarse a cabo demanda dinero, es decir nuevos créditos. Si el dueño no se controla en el gasto deberá dinero a mucha gente y todo lo que él trabajó será para cubrir las deudas, sentirá el acoso de los acreedores, perderá tranquilidad ante la zozobra de quedarse sin empleo, experimentará el miedo y la desilusión ante el fracaso, no tendrá paz interior ni libertad. Se sentirá peor que un animal de carga; alguien sin derecho al descanso, sin dinero, a pesar de lo extenuante de su trabajo, para el ocio o para departir con amigos, lo que aumentará su desilusión y desencanto con todo lo que le rodea, se volverá un ser amargado e irascible hasta perderlo todo: casa, empleo y amigos.

El empresario que administra bien su cartera con proveedores gana buen nombre, encontrará el apoyo financiero necesario para crecer, hará, en otras palabras, empresa. De igual manera, el hombre que cumple con su palabra de pago mantendrá puertas abiertas al crédito que le ayudarán a hacer realidad sus sueños, será admirado y respetado por quienes le rodean. Por el contrario el negociante que no administra bien su cartera con los proveedores pronto dejará de recibir materia prima e insumos para la producción, nadie va querer tener negocios con él y sus trabajadores buscan asaltar el negocio, es decir pagarse por adelantado o sacarle partida si pueden, en otras palabras, hará negocios pero nunca hará empresa. Así mismo, el hombre que no paga lo que debe pierde el amor propio al dar una mala imagen de sí, por más necesitado que él este nadie querrá ayudarlo, vivirá una vida pobre, llena de necesidades, hará de su imagen su propia desgracia. Lo conocerán por ventajoso y por más alto que suba pronto lo perderá todo.⁸

Todas las economías de mercado viven del crédito y entre más rectas sean en sus negocios más fácil prosperan en su crecimiento, mayores oportunidades de empleo se brindan a sus ciudadanos, mayor es el conocimiento tecnológico, mejores son los salarios, mayor es el bienestar social. Por el contrario, en las economías donde el crédito es costoso por sus múltiples exigencias de garantías se paralizan las inversiones, crecen los monopolios, cae el uso de la tecnología, aumentan los precios, los bienes pierden valor comercial, aumenta el desempleo, crece la corrupción –pública y privada- y con ella aún más el atraso económico y la pobreza.

Es por tanto, el segundo *summum bonum* que cada ser humano debe practicar para bien suyo y de aquellos a quienes ama: la austeridad, el manejo prudente del crédito o la

⁸ La base del ethos del empresario es la confianza, la de establecer relaciones comerciales claras y transparentes, es decir, seguras. Para una mayor claridad expositiva leer el ejemplo que expone Max Weber en su libro “Ética protestante y el espíritu del capitalismo” (2005, p71-74) en la que concluye que el hombre existe para el negocio y no al contrario, es decir, el ser humano tiene capacidades sociales que le permiten mejorar sus comportamientos frente a otros para ganar su atención, simpatía y acción solidaria.

administración racional del dinero; lo que le dará felicidad y le ayudará a salir de la pobreza, sin ser víctima del vicio o de las malas costumbres que atentan contra la sana moral o la convivencia pacífica. Pero si una persona no sabe manejar el dinero pronto le pondrá grilletes a su libertad, será esclavo de sus pasiones y las necesidades nunca le abandonarán. Todo hombre, toda organización, toda unidad familiar necesita dinero para mantenerse o para conservarse en el amor propio, de allí la importancia de mantener créditos abiertos. Ningún ser humano puede vivir dignamente sin el crédito, así como ninguna empresa puede crecer y prosperar sin él, porque deja de tener capital para ser competitiva.

Tercer *summun bonum* o camino al well being.

*El dinero es fértil porque se reproduce a través de la inversión.*⁹ El dinero en manos de un inversionista como cualquier otra semilla se reproduce, así como bajo la siembra y el cuidado del labriego germina en nuevos frutos el grano de frijol sembrado en tierra fértil. El dinero que se invierte o se adelanta en la compra de mercancías para la producción genera ganancias, es decir, dinero incrementado, como lo afirmará Karl Marx en el *Das Kapital* (D→M→D'), de igual manera, cuando se renta o se pone a ganar interés (Weber, 2005, p.46).

Lo que diferencia un hombre común de un hombre empresarial podría afirmarse, sin lugar a dudas, es la disposición al riesgo. En el idioma inglés se definen empresas como *ventures* y al empresario como *venture*, es decir, como tomador de riesgos o aventurero, definición que encaja perfectamente con su carácter, porque además de arriesgar capital, tiempo y esfuerzos debe ser persistente e insistente. El *venture* es aquel que vive en la intranquilidad de quedarse quieto, de dejar pasar por la ventana de sus ojos las oportunidades, así suenan y se ven claras sólo para él. Pero no siempre el ser *adventurer* trae éxitos, muchas personas con débil vocación de querer ser empresarios o trabajadores autónomos e independientes son temerosos y poco persistentes en sus intentos de montar su propio negocio o de multiplicar su capital, otros, por el contrario, a pesar de los fracasos mantienen viva la persistencia hasta alcanzar el éxito de consagrarse como orgullos nacionales, espejos

⁹ El concepto de inversión debe entenderse como el rendimiento futuro de capital, y el capital debe entenderse en sus tres modalidades fundamentales: circulante, fijo y humano. El circulante, la materia prima, los insumos y el dinero necesarios en cada adelanto de producción. El fijo son las instalaciones físicas, equipos de oficina, maquinaria y tierras. El capital humano es el conocimiento, es una de las modalidades del capital más importantes del nuevo siglo. El dominio de la información, la capacidad que posee un individuo de administrar recursos, de dominar procesos, de mejorar sistemas, de volver rentable su conocimiento, de innovar y de crear se convierte en el intangible más importante de cualquier organización o empresa competitiva.

sociales de tenacidad y de lucha, hombres imprescindibles como lo afirmará el poeta alemán Bertolt Brecht.¹⁰

Hacer empresa no es tarea fácil porque demanda esfuerzos de autodominio y de autocontrol como la abstención al gasto no productivo o al lujo, moda, snob y del consumismo.¹¹ Es saber vivir con lo realmente necesario e imprescindible hasta no tener una empresa realmente consolidada o bien estructurada. Algunos emprendedores no saben administrar los recursos que genera y demanda el negocio para producción en sus primeros años de vida; por lo que comienzan a gastar en bienes personales no necesarios al crecimiento de la compañía, quebrando el proyecto de empresa al dejarla sin recursos.

La característica principal del dinero como medio financiero para la inversión es la de generar ganancias futuras, de allí que no pueda ser catalogado como inversión la compra de bienes cuya finalidad exclusiva es satisfacer necesidades particulares, por ejemplo, la compra para uso particular no es una inversión es un gasto. Si una persona desea vender para de un vehículo nuevo un vehículo nuevo de solo un mes de comprado y con 300Kmts recorridos, no podrá venderlo por el mismo valor que lo compró, como mínimo perderá el impuesto del IVA, los de matrícula y la depreciación. Caso contrario ocurre cuando se compra materia prima para la producción, o se adquiere un certificado de depósito a término, CDT.

Pero existen otras inversiones que demandan para ser rentables su culminación total o terminación, por ejemplo, la persona que invierte en la formación de su capital humano al emprender una carrera universitaria, en tanto no obtenga el título universitario no podrá desempeñarse como profesional, es decir, no verá completamente realizada su inversión.

La ventaja del dinero con respecto a otros bienes que sirven de inversión es que el dinero es el activo más líquido que puede poseer una persona y, además, es el único que desde pequeños montos de inversión genera utilidades a su poseedor, por ejemplo, el rendimiento que ofrece el dinero en una cuenta de ahorros o en el papel de intermediación en la compra y reventa de productos agrícolas.

A manera de ejemplo, vamos a su poner que usted tiene disponibles \$20.000.000 de pesos, las opciones de inversión son las siguientes.

¹⁰ “*Hay hombres que luchan un día y son buenos. Hay otros que luchan un año y son mejores. Hay quienes luchan muchos años y son muy buenos. Pero hay los que luchan toda la vida: esos son los imprescindibles*” Eugen Berthold Friedrich Brecht (1898-1956). Pensador marxista que entiende la filosofía como la doctrina del buen comportamiento, de allí que sus libros provocan asombro, reflexión, reproducción, cambios de actitud y de comportamiento en el espectador que le permitan el alcance de la felicidad, como base fundamental para la vida.

¹¹ El consumismo es volver necesario lo realmente innecesario. Muchas personas de escasos recursos viven del qué dirán, del último grito de la moda y altamente endeudados. Son personas con problemas de identidad y de aceptación propia. No es lo mismo, por ejemplo una operación estética a una persona que posee una mal formación y que a demás la necesita para mejorar su presencia física que una cirugía estética que se hace una persona adolescente bien presentada por entrar a la moda del levantamiento de senos y de glúteos.

1. Abrir una cuenta de ahorros al 5% EA.
2. Abrir un CDT al 9.76% EA
3. Comprar una acción de una empresa petrolera, Ecopetrol S.A, la cual ofrece un rendimiento anual esperado del 17% y paga una comisión de venta del 1.1%.

Si trabajamos bajo los supuestos de que la inflación anual proyectada por el Banco Central es del 5%. El costo adicional por manejo de tarjeta débito es de \$7.000 mensuales, \$84.000 anuales. ¿Cuál decisión de inversión tomar?, ¿cuál es el costo de oportunidad?

Para resolver el ejemplo se tomará en cuenta los valores nominales y reales, es decir sin crecimiento de los precios y con crecimiento de los precios. De igual manera en el rendimiento real se tomará el costo mensual de manejo tarjeta débito y pagos de comisión en el manejo de los títulos valores.

Alternativas de elección	Rendimiento anual nominal	Rendimiento real. (1-inflación)
Ahorros a una tasa de captación del 5% EA	$20.000.000(1+0.05)=21.000.000$	$21.000.000(1-0.05)=20.000.000$ menos \$84.000 anuales por manejo de tarjeta. \$19.916.000
CDT al 9.76% EA	$20.000.000(1+0.0976)=21.952.000$	$21.952.000(1-0.05)=20.854.400.$
Acción de Ecopetrol S.A	$20.000.000(1+0.17)=23.400.000$	$23.400.000(1-0.05)=22.230.000.$ Menos la comisión del Bruquer $22.230.000(1-0.011)=22.000.000$

Las alternativas dos y tres son financiera y económicamente viables, por el contrario la alternativa uno, abrir una cuenta de ahorros, no es económica ni financieramente viable por cuanto representa una pérdida de \$84.000 ocasionados por el cobro en el manejo de la tarjeta débito del ahorrador.

Entre las alternativas dos y tres la mejor opción de inversión es la compra de acciones de la empresa petrolera, pero si el inversionista es conservador, no amante del riesgo bursátil, la mejor opción es la de abrir un CDT. Por el contrario, un inversionista amante del riesgo financiero deseará comprar acciones de la firma Ecopetrol S.A, ya que él espera obtener una ganancia neta de \$2.000.000 al final del año. Según informes del balance financiero de la empresa, se espera que sus rendimientos sean iguales o superiores al 17% por crecimiento de los precios internacionales del petróleo, y no existe ni la más mínima sombra de posibilidades de quiebra o cierre de la sociedad anónima.

Si pasado un año las expectativas de rendimientos en títulos de renta fija y variable de inversión se dan, el inversionista adverso al riesgo, que abrió un CDT obtuvo el mayor costo de oportunidad al haber dejado de percibir \$1.146.000, es decir dejó de ganar. Por el contrario el inversionista amante del riesgo, que invirtió en acciones de la firma Ecopetrol S.A obtuvo un costo de oportunidad igual a cero, es decir, tomó financieramente la mejor decisión de inversión.

Cuarto y último *summum bonum* o camino al well being.

Evitar todo goce inmoderado. Así como la tierra tiene su ciclo productivo y como la alegría de la vida en un hombre va tomando su fin, la ambición de ganancia y la de seguir trabajando en pos de su consecución deben tener un límite, un pare, un cambio de rutina, un abandono digno. Debe darse a otros la oportunidad de hacer, de conseguir para sí y para los suyos. Retirarse de los negocios, descansar enseñando a otros, trazarse nuevas metas, hacer realidad aquellos sueños que fomentan el placer de vivir y gozar de lo alcanzado, sin más afanes que el disfrute de las relaciones familiares, la contemplación estética, el respiro de la naturaleza y la reflexión filosófica (Weber, 2005, p. 52-53).

El goce del disfrute económico, el autodomínio y el autocontrol de un empresario o de aquellos que trabajan de manera independiente debería ser mejor que la de los trabajadores juiciosos que deben esperar a cumplir la edad o el tiempo para jubilarse. La utilidad o felicidad que nos proporcionan los bienes está sólo en su uso, es decir, en el disfrute de su goce (Smith, 1997, p 325-326); por lo tanto, parece apenas lógico, que la utilidad del ahorro sea el bienestar futuro de los ahorradores, las mejoras en la calidad de vida futura que el dinero ahorrado pueda ofrecer. Si un hombre desde su edad moza, por ejemplo, ahorra juiciosamente para su jubilación temprana, 10 años antes de la edad de jubilación por ley, obtiene mayor gozo de su inversión en ahorros que el trabajador juicioso que no pudiendo ahorrar nada debe esperar hasta cumplir la edad que establece la ley para su jubilación laboral, la cual es, por lo general, cinco o seis años menos al del índice de vida o de longevidad.¹² Pero el gozo de disfrute económico de lo ahorrado por el empresario independiente y del trabajador juicioso que alcanzan la jubilación, es mucho mayor que la del hombre ambicioso que preso del amor al dinero pasa toda su vida trabajando, atesorando bienes y riquezas sin tiempo para ver, usar y disfrutar.

Adam Smith en su libro “*Teoría de los sentimientos morales*” relata la anécdota del hijo del desheredado que después de visitar la casa de un rico quedó maravillado de su belleza, del mármol de sus paredes, del confort de sus muebles, del esplendor de su decoración y se

¹² El Departamento de Estadística Nacional, DANE, estimo a principios del primer semestre de 2011 que el índice de longevidad es de 71,27 años para los hombres y de 78 años para las mujeres. www.dane.gov.co y http://www.indexmundi.com/es/colombia/expectativa_de_vida_al_nacer.html. Información obtenida el 14 de julio de 2011.

promete a sí mismo trabajar duro para tener las mismas riquezas, por lo que entrega toda su vida a la consecución de tan loable sueño de ambición (1997, p 328). Pero la falta de control a sus pasiones le hace esclavo de su egoísmo no moderado “*selfishness*”, le lleva a vivir una vida solitaria llena del temor de perderlo todo, sin sosiego o la tranquilidad de caminar la calle y andar de la mano de su amada. Para cuando cae en cuenta de la esclavitud que lo ha llevado su desmedida ambición es demasiado tarde los achaques de la vejez, las enfermedades del cuerpo, la ausencia de amigos leales o la falta de familia le mostraran todo su fracaso, su necesidad e infelicidad (Smith, 1997, p 330).

La felicidad no puede confundirse con los sentimientos de gozo pasajero o del estar contento. La felicidad en términos de John Stuart Mill puede asociarse a las cuentas del estado financiero de una empresa, donde es necesario para la existencia de utilidades que los ingresos sean mayores a los costos. Es decir, deben pesar más los hechos placenteros que los de dolor, los recuerdos de gozo que los de sufrimiento, los de gratitud y amor de extraños hacia nosotros que los de reproche, odio e ira. El sentimiento de felicidad que un hombre experimenta al ayudar a otros y, por tanto, el de establecer relaciones sociales más cordiales y placenteras con sus semejantes puede ser mayor al de la búsqueda de satisfacción personal o individual, incluso material (Mill, 2002, p.22).

En el mito griego del *Rey Midas*, el experimentado rey creía lograr la felicidad en la cantidad de oro que podría almacenar; ningún gesto de aprecio o de amor de sus súbditos que no tuviera oro era digno para él. Era tan grande su obsesión por la riqueza que le hacía sentirse infeliz el no poder tener más, por lo que los dioses del Olimpo buscando su felicidad le concedieron el don de que todo cuanto tocara se convirtiera en oro. Pero su gozo de tener tanta riqueza en oro fue cierta hasta el momento en que por causa de su ambición perdió el placer de poder disfrutar el sabor de los alimentos, palpar las hermosuras de la naturaleza, compartir con sus seres más queridos sin dañarlos o sin herirlos en sus sentimientos. Fue entonces, cuando reaccionó y pidió a los dioses que le quitarán tan malvado don de ambición. Prefirió devolver todo cuanto había conseguido con la malicia de su tacto con el único fin de volver a tener lo que realmente ha de ser lo más preciado para sí: el otro, mí alter,¹³ el de amar y sentirse amado (Smith, 1997, p 188).

Así mismo las instituciones políticas, económicas y civiles deben velar por la existencia de una cada vez más justa distribución de las ganancias, de tal manera que cada vez más personas disfruten de los beneficios sociales del progreso de las ciencias. Las constituciones políticas así como las políticas económicas deben estar orientadas no a favorecer, principalmente, a empresarios sino a las clases sociales más pobres, brindándoles oportunidades de superación, velando por su calidad educativa y capacidades para el

¹³ Ese *otro* implica los hombres y la naturaleza. La felicidad no está en la riqueza material sino en las relaciones sociales de aprecio con mí alter. En la superación del reto de la dificultad que implica mí relación social con los demás. El de lograr superar los escollos sociales del trato. De entender y hacerme entender, de servir y sentirse uno necesario. El tener una necesidad y poder contar con otro en la asistencia o en la ayuda.

trabajo. Las instituciones civiles deben velar por la defensa a la igualdad de derechos y de la libertad, para ello es necesario formar en la educación ciudadana, en la tolerancia, en el amor propio, en el autodomínio y autocontrol de las pasiones, en la simpatía de amor al hombre por el simple hecho de ser persona (Smith, 1997, p177). En resumen, como lo afirmará John Stuart Mill: en los países más civilizados es más importante para los gobiernos las políticas de distribución social que las del favorecimiento exclusivo a las de producción (Mill, 1993, p.17).

Conclusiones.

1. La acción económica del mercado posee una base moral que es la confianza, la cual facilita los acuerdos, la celebración de pactos y la prosperidad de las partes contrayentes.
2. La división del trabajo no individualiza al individuo, por el contrario lo obliga a saber trabajar en equipo, es decir, a saber responder por la interdependencia, la cual es cada vez más intercontinental y transcontinental.
3. El amor propio, *self love*, impulsa a los individuos a superarse, a vivir mejor, a procurarse para sí y para los suyos calidad de vida. El amor propio impulsa al hombre a saber alternar egoísmo y prudencia, es decir a moderar sus comportamientos. Por el contrario el egoísmo no moderado o *selfishness* crea individuos solitarios, de poco éxito social y de pobre disfrute de felicidad.
4. El hombre que controla sus apetitos gana libertad al no endeudarse innecesariamente y no ser presa de los vicios. Quien sabe administrar los créditos aprende a conservar la felicidad y defender la libertad, es decir, a nunca ser víctima del consumismo, de la moda y del esnobismo. Aprende a amarse a sí mismo, a ser persona y no objeto. Evita caer en actos delincuenciales o que van con la sana moral.
5. Un empresario es una persona lleno de amor propio que busca la independencia económica, posee en alto grado el autodomínio y autocontrol. Es un ser perseverante, atento a la más mínima oportunidad de negocio, pero ante todo él es una persona cumplidora de su palabra, por lo que inspira confianza.
6. El dinero es el único bien de capital que ofrece rendimientos de inversión con pequeños montos de inversión. A medida que aumenta el riesgo de los montos invertidos mayores pueden ser las ganancias o mayores pueden ser las pérdidas si la información suministrada no es cierta, o si no se posee la información suficiente antes de invertir. De allí que los mercados de dinero son los mercados que para su triunfo y prosperidad demandan los más sólidas bases de principios éticos.
7. El hombre no es víctima ineludible del consumo, ni la economía como un todo se basa exclusivamente en el egoísmo; ya que el hombre como ser inteligente, racional y espontáneo tiene la capacidad de racionalizar lo bueno o lo malo, es capaz de comandar sobre sus apetitos, de imponerse por amor propio (*self love*) sobre las instituciones y demás obras de sus manos, como la tecnología. Para ello le sirve la

experiencia. Creer o afirmar lo contrario sería desmentir la capacidad de raciocinio del hombre e igualarlo a la estupidez animal. Sería desmentir el carácter del utilitarismo en su fin social y de la economía como ciencia social.

8. La felicidad es el triunfo de la razón, de la voluntad consciente; no es fortuita porque no depende de la diosa fortuna o del azar, ni de ninguna otra voluntad que no sea la del buen uso de la experiencia y de la razón entre los hombres. La felicidad no depende de los grandes éxitos económicos, sino del correcto sentir de los sentimientos de simpatía y de solidaridad que lleva a los individuos a alcanzar la libertad del autodomínio y del autocontrol: la prudencia, la templanza, el respeto y el debido amor por el otro.

Bibliografía.

Mill, John Stuart. (1993). Bentham. Obra publicada originalmente en la London and Westminster Review en 1838. Madrid: Tecnos.

Mill John Stuart (2002). El Utilitarismo. Madrid, España: Alianza editorial, Filosofía, traducción de Esperanza Guizan.

Muñoz Cardona, Ángel Emilio. (2010). Introducción a la economía: una visión social y del emprendimiento. Colombia: Universidad de Antioquia.

Muñoz Cardona, Ángel Emilio. 2006. "Del sentimiento de la prudencia o la mano invisible de la moral" Revista Lecturas de Economía, Universidad de Antioquia, Medellín, julio-diciembre, número 65, pp 223-240.

Narayan, Deepa y Petesch, Patti. (2008). Salir de la pobreza: perspectivas interdisciplinarias sobre la movilidad social. Colombia, Banco Mundial: Ediciones Mayol.

Smith, Adam. (1997). Teoría de los sentimientos morales. Madrid: Alianza. Estudio preliminar por Carlos Rodríguez Braun.

Weber, Max. (2005). La ética protestante y el espíritu del capitalismo. México: Colofón S.A.