

Programa de Educación Financiera de ASBA

Módulo 1:

Manejando tu dinero



Conoce todo lo necesario para poder manejar tu dinero obteniendo los mejores resultados.

En este módulo se abordan algunos conceptos básicos de finanzas, la variación de las necesidades financieras en las diferentes etapas de la vida, cómo se elabora un presupuesto y cómo funciona el sistema financiero.

Módulo 1: Manejando tu dinero

Contenidos

Diferencia entre lo económico y financiero	3
Etapas de la vida financiera.....	6
Conócete a ti mismo	8
La planificación financiera.....	10
El sistema financiero	20
El rol de los bancos	24
Tasa de interés	26
Recomendaciones.....	27
Glosario.....	28

Diferencia entre lo económico y financiero

Para manejar adecuadamente el dinero en distintas situaciones, es fundamental comprender la importancia de contar con el mismo cuando se lo necesita, independientemente de poseer un buen patrimonio. A continuación, te presentan varios ejemplos que te ayudarán a comprender la diferencia entre lo económico y financiero.

La situación financiera de una persona hace referencia al efectivo que dispone en lo inmediato (liquidez) mientras que la situación económica se refiere al conjunto de bienes que integran su patrimonio (solvencia).

Entonces, tú tendrás un problema financiero cuando no te sea posible disponer del efectivo suficiente para cumplir con una obligación al momento de su vencimiento. Mientras esta situación tenga un carácter temporal, no te encontrarás ante un problema económico. Éste tendrá lugar, si la capacidad de generar ingresos o el valor del conjunto de bienes que tú posees, no te alcanzan para cubrir tus gastos y deudas.



Saber distinguir los aspectos económicos de los financieros, te permitirá reconocer las distintas situaciones que enfrentarás a lo largo de tu vida para poder resolverlas de manera adecuada.

Caso práctico manejando tu dinero

Juan y Mariana viven en una linda casa de su propiedad con sus hijos y tienen un automóvil que utilizan para ir a trabajar. Adicionalmente, poseen un departamento que están alquilando. La casa, el departamento y el auto conforman el patrimonio de Juan y Mariana.



Con la renta que obtienen por el departamento pagan la educación de sus hijos. Este mes el inquilino les avisó que no podrá pagar el alquiler hasta el mes que viene, por lo que Juan y Mariana enfrentan serias dificultades para cancelar las cuotas de los colegios.

¿Puedes reconocer si el problema es económico o financiero?

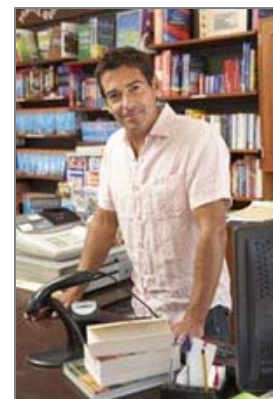
Piensa... si el inquilino no paga en los próximos meses pueden cambiar de inquilino o bien vender el departamento y utilizar ese dinero para el colegio de sus hijos. **El problema entonces en ese caso se relaciona con la “oportunidad” en la que van a recibir el dinero, por lo tanto éste es un problema financiero.** Si bien Juan y Mariana no tienen dinero en efectivo para afrontar sus gastos poseen bienes que pueden vender para solventar los mismos.

Ahora bien, si la situación se prolonga en el tiempo y el matrimonio debe vender todos sus bienes para afrontar sus gastos **llegará el momento en que el problema financiero, se transforme en un problema económico.**

Analiza este otro ejemplo.

Pedro tiene una librería y decidió comprar a sus proveedores una colección de libros policiales a un costo de \$60 cada uno, debiendo efectuar el pago en el momento que recibe la mercadería.

Para promocionar su negocio Pedro decide vender cada uno de los libros en dos cuotas mensuales de \$50, cancelándose la primera cuota a los 30 días de efectuada la operación. Si bien económicamente en el momento de concretarse una venta se



genera un resultado positivo de \$40, financieramente el flujo de fondos es negativo hasta cobrar la segunda cuota.

De nuevo, este caso constituye un **problema financiero**.

Etapas de la vida financiera

La vida de una persona va teniendo distintas necesidades financieras que varían a lo largo del tiempo. La vida financiera del ser humano se desarrolla en sucesivas etapas cada una con características y necesidades particulares que pueden ser satisfechas por los distintos productos y servicios financieros existentes en el mercado. **¿Sabes en qué etapa de tu vida financiera te encuentras?**

En una primera etapa que se extiende hasta aproximadamente los **18 años**, los gastos son afrontados por los padres o tutores. En este período, la persona define el conjunto de principios fundamentales que incidirán en sus decisiones financieras el resto de su vida. La comprensión de la importancia del ahorro en los primeros años de vida contribuye a generar una conciencia de administración responsable de las finanzas personales.



Alrededor de los **19 años y hasta los 30**, los individuos consiguen su primer trabajo y logran su independencia económica. Los trabajadores comienzan a acceder a servicios bancarios que le permiten aprovechar diversos instrumentos financieros de ahorro y de crédito. La persona comienza a conformar su patrimonio adquiriendo sus primeros bienes importantes (ejemplo: automóvil o departamento). El ahorro en esta etapa se orienta a constituir un fondo de reserva de corto plazo, no contando con dinero extra o suficiente para efectuar inversiones complejas o de riesgo.



La etapa que se inicia a los **31 años y se extiende hasta los 45** se caracteriza por un incremento en los ingresos producto del crecimiento profesional. Asimismo, se incrementan los gastos, especialmente los originados en la formación de la familia propia y la crianza de los hijos. Las inversiones se orientan a conformar el patrimonio de la familia, adquirir la vivienda (con fondos propios o financiados con créditos hipotecarios), automóviles y ahorrar para la educación de los hijos.

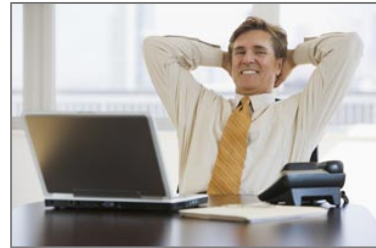


Desde los 46 y hasta aproximadamente los 55 años, los ingresos se encuentran en el tope de una consolidación profesional. La mayoría de los individuos finalizan la conformación de su patrimonio básico (terminan de pagar hipotecas), comienzan a adquirir activos contrayendo poca deuda (o sin ella) y comienzan a pensar en su retiro.

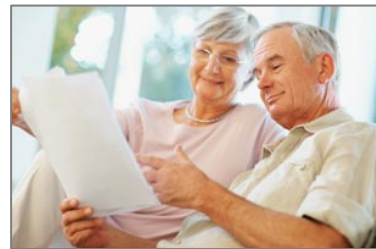
Generalmente en esta etapa, los individuos están dispuestos a tomar algo más de riesgo y diversifican inversiones.



Entre los 56 y 65 años, los ingresos tienden a estabilizarse para luego declinar; a su vez los gastos relacionados con la manutención y educación de sus hijos disminuyen. Las personas consumen algunos productos de lujo orientados al disfrute, por ejemplo adquieren automóviles más caros, dado que ya tienen sus necesidades básicas cubiertas. La cartera de inversiones en esta etapa tiende a aumentar, producto de un menor nivel de gastos y de un deseo de incrementar el stock de dinero para el futuro.



La etapa que comienza a los 65 años se caracteriza por la disminución de los ingresos. El nivel de consumo dependerá del ahorro pasado y de la renta de las inversiones efectuadas. Asimismo, los instrumentos financieros al alcance disminuyen, por ejemplo se dificulta el acceso al crédito. En esta etapa las inversiones serán conservadoras orientadas a obtener una rentabilidad moderada, resguardando el capital invertido. Adicionalmente se tiene en cuenta la liquidez de las mismas para hacer frente a gastos imprevistos. El consumo está orientado al disfrute.



Conócete a ti mismo

A la hora de manejar tu dinero es fundamental identificar cuál es tu conducta frente a las cuentas qué debes pagar, si eres un consumidor responsable o te pones metas y objetivos. **¿Te sientes satisfecho con la manera en que administras tu dinero?**

Sincérate un momento... **¿Cuántas veces analizaste cómo es tu comportamiento frente al dinero?**

Todos los meses cuando cobras tu sueldo ¿sabes qué cuentas debes pagar, o más bien tienes un comportamiento del tipo “bombero”, es decir que vas apagando incendios?



Es importante que lleves un registro de los gastos mensuales, esto te ayudará a determinar si tus ingresos cubren tus gastos básicos, tales como gastos del hogar, salud, obligaciones financieras, transporte, entretenimiento, entre otros.

¿Eres un consumidor responsable que gasta acorde a su nivel de ingresos, o más bien eres un consumidor compulsivo?

Un **consumidor responsable** elige dentro de los bienes y servicios disponibles la opción que mejor satisfaga sus necesidades a un precio conveniente de acuerdo a su nivel de ingresos.

Un **consumidor compulsivo** tiene problemas de descontrol en la compra o en el gasto. La compulsividad es un nivel relativamente alto de ansiedad en relación con la compra, figura en el perfil psicológico del adicto. La adicción al consumo, la compra irreflexiva o la falta de control pueden llegar a crear problemas.

¡Debes tener en claro que cuanto más gastas menos ahorras!

La actitud frente al gasto afecta tu volumen de ahorro. Dentro de tus estimaciones mensuales debes considerar el apartar regularmente una porción de tus ingresos.

¿Ahorras con un objetivo definido?

Es necesario que sepas que quieres lograr con tu dinero. Esto te permitirá ir fijando **metas** y un **cronograma** para lograrlas.

Asimismo, el objetivo del ahorro determinará la forma en que guardarás tu dinero (caja de ahorro, plazo fijo, bonos, acciones, etc.)

La planificación financiera

La planificación financiera es un proceso que consiste en la elaboración de un plan general, metódicamente organizado y detallado, para alcanzar los objetivos financieros determinados por una persona así como plazos, costos y recursos necesarios para lograrlos.

¿Tienes el control de tu situación financiera? No te preocupes, la planificación financiera te ayudará a conseguirlo.

El proceso de planificación financiera se divide en 4 etapas:



Etapa 1: Establecer los objetivos y su prioridad



Si sientes que trabajas incansablemente y por lo general tu sueldo sólo alcanza para cubrir tus gastos básicos, es necesario que tomes el control de tu dinero y te preguntes:

¿En qué **“situación”** te gustaría estar en los próximos años?

Para lograr alcanzar la **“situación deseada”** es indispensable primero sincerarte acerca de cuál es tu **“situación actual”**, así puedes tener bien en claro el punto de partida.



Luego escribe las cosas que te gustaría lograr en los próximos años. Algunos ejemplos de ello pueden ser:

- Pagar en término todas las facturas.
- Comprar un automóvil.
- Acceder a una vivienda mediante un crédito.

Al elaborar la lista, tu definirás los **“objetivos”** que guiarán tus acciones en los años siguientes. Para fijar un orden, establece qué cosas resultan más necesarias para ti. De esta manera, estableciendo el orden de importancia, según tus gustos y preferencias, se establece la **“prioridad”** con la que deben ser alcanzados.

En la planificación financiera **es importante que los objetivos estén definidos con claridad**. Esto facilitará los otros pasos para la elaboración del plan de acción para conseguirlos. No es lo mismo pensar en ahorrar el dinero necesario para acceder a un crédito hipotecario, que desear reunir el monto suficiente para la compra de una vivienda sin endeudarse.

Los objetivos deben ser realistas, es decir deben ser cosas que puedas alcanzar de acuerdo a tu nivel de ingresos. Plantear objetivos inalcanzables no es bueno, ya que el no poder cumplirlos solo traerá frustración.



Por último, **los objetivos deben tener un valor susceptible de ser expresado en unidades monetarias**, por ejemplo si planeas adquirir un automóvil o departamento, la meta de ahorro debe ser establecida teniendo en cuenta el precio del mismo.

Revisa tu lista... ¿los objetivos que escribiste tienen estas características?

Establecer los objetivos a lograr no significa que no puedas cambiarlos. Por el contrario, el proceso de planificación es dinámico y se va modificando a lo largo del tiempo. Lo más probable es que a lo largo de tu vida descartes algunos objetivos e incorpores otros.

Etapas 2: Definir el plazo para alcanzarlos



Una adecuada planificación requiere la elaboración de un **cronograma** que ordene temporalmente los objetivos a alcanzar. En la lista que escribiste podrás identificar objetivos de:

- **Corto plazo:** de uno a dos años (por ejemplo: comprar un automóvil, pagar un pos grado, ir de vacaciones).
- **Mediano plazo:** de dos a cinco años (por ejemplo: ahorrar lo necesario para acceder a un crédito hipotecario).
- **Largo plazo:** de cinco años en adelante (por ejemplo: ahorrar para obtener una buena renta durante la jubilación).



Es necesario que los objetivos de corto plazo no impidan el logro de los de mediano y largo plazo. Los distintos objetivos que se establezcan deben integrarse dentro del plan general que tu traces.

Trata de ordenar tu lista, teniendo en cuenta el plazo en que estimas alcanzar cada objetivo.

¡Ahora tienes completar tu lista!

Estás listo para pasar a la siguiente etapa del proceso de planificación financiera.

Etapa 3: Elaborar el presupuesto financiero



El presupuesto financiero es la cantidad de dinero calculado para hacer frente a los gastos generales de la vida cotidiana, de un viaje u otros. Es decir que es una estimación anticipada de ingresos y gastos que habrán de producirse en un período determinado.

¿Sabes cómo determinar los costos y recursos disponibles para alcanzar tus objetivos financieros?

La herramienta fundamental para lograrlo es el presupuesto financiero.



Una **estimación realista** de los esfuerzos necesarios para lograr los objetivos deseados es imprescindible a la hora de trazar nuestras metas futuras.

Una incorrecta evaluación de los costos a incurrir probablemente determine que:

- se establezcan objetivos inadecuados con relación al nivel de ingreso previsto.
- el dinero a ahorrar sea insuficiente.
- se ahorre en exceso ocupando recursos que podríamos destinar a otros fines.
- los objetivos de corto, mediano y largo plazo se confundan.



Si bien es factible que los precios se modifiquen en el tiempo, se trata de lograr una valoración lo más precisa posible de los costos de los objetivos a alcanzar.

Por ejemplo, si uno de los objetivos es comprar un televisor LCD, lo primero que debes identificar es el valor de dicho producto (precio) para saber cuál será el costo a incurrir. De igual manera, si deseas irte de vacaciones con tu familia el próximo año es necesario determinar el costo/ precio del paquete para todo el grupo familiar.

Una vez determinados los costos de tus objetivos deberás analizar todos tus ingresos, gastos y capacidad de ahorro para verificar si estás en condiciones de alcanzar el objetivo deseado.

La estimación de los recursos disponibles también debe hacerse en base a un análisis realista de los ingresos esperados, gastos a cubrir y capacidad de ahorro a lo largo de un período determinado (por ejemplo 1 año). Dicho período constituye el **horizonte temporal de análisis**.

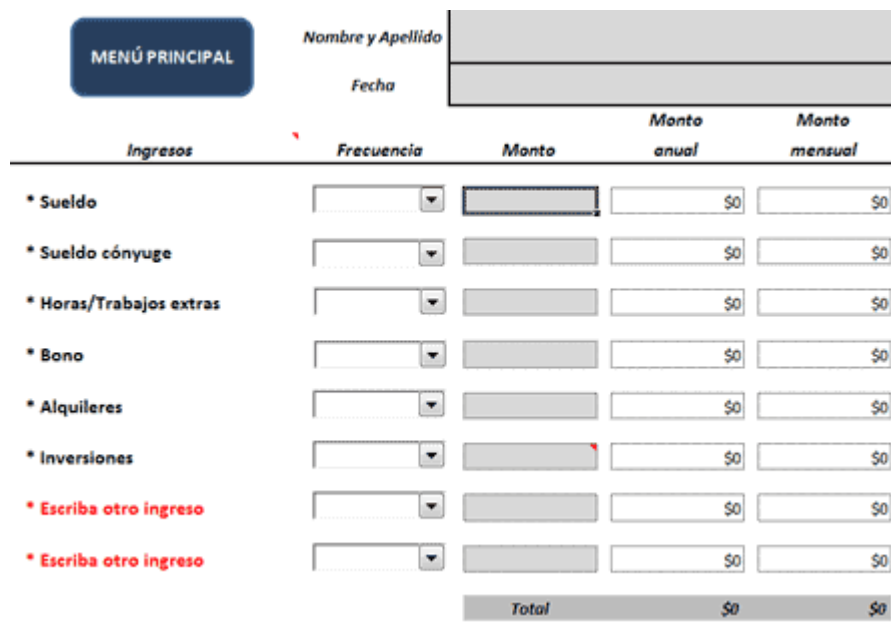
Ingresos esperados

Es necesario elaborar un presupuesto que contemple las distintas fuentes de ingresos que posee una persona o grupo familiar (sueldo, sueldo de cónyuge, bono anual, renta de alquileres, entre otros).

Para lograr una estimación veraz deben considerarse sólo los ingresos ciertos o con una alta probabilidad de ocurrencia, es decir que puede contemplar ingresos provenientes de tu empleo o de alquileres, pero no resulta conveniente incluir, por ejemplo, sumas de dinero que piensas recibir por trabajos que si bien esperas realizar y aún no se han concretado.

¿Estás listo para empezar a elaborar tu presupuesto financiero? Para ayudarte ponemos a tu disposición la calculadora “Mi presupuesto”.

¡Da el primer paso y con la ayuda de la calculadora proyecta tus ingresos anuales!



		Nombre y Apellido		
		Fecha		
Ingresos	Frecuencia	Monto	Monto anual	Monto mensual
* Sueldo	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Sueldo cónyuge	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Horas/Trabajos extras	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Bono	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Alquileres	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Inversiones	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Escriba otro ingreso	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
* Escriba otro ingreso	<input type="text"/>	<input type="text"/>	\$0	\$0
Total			\$0	\$0

Gastos a cubrir

En este punto debes **considerar todos los gastos o erogaciones que efectúas con habitualidad**. La inclusión de algunos conceptos puede resultarte fácil, como por ejemplo el pago del alquiler de tu vivienda o el pago de la cuota del colegio de tus hijos. Esto es así porque son **gastos fijos**, es decir están determinados de antemano.

Pero calcular el monto mensual que gastas en comida, transporte o vestimenta puede resultarte más difícil ya que son **gastos variables** cuyo monto depende de otros factores (por ejemplo en el gasto de transporte influye la cantidad de días que fuiste a trabajar y el medio utilizado: colectivo, taxi o bicicleta).

Saber en qué gastas, te permite identificar qué cosas puedes reducir para aplicar o utilizar estos recursos al cumplimiento de algún objetivo definido en tu plan financiero.

¡Sea realista y piensa cuánto destinas al esparcimiento!

Recuerda que no incluir un gasto en el presupuesto no lo elimina, sólo hace menos útil tu cálculo.

Continúa elaborando tu presupuesto y utiliza la calculadora “Mi presupuesto” para listar tus gastos mensuales o anuales.

Ahorro

Es importante tener en cuenta, que si defines un “**monto o suma de dinero a ahorrar**” en el presupuesto, éste sirve como una restricción al consumo y está destinado a evitar gastos innecesarios.

Cuando establezcas la suma mensual a reservar o ahorrar, considera que en la actualidad existe una amplia gama de productos financieros que te permiten obtener una rentabilidad de tus ahorros, y por lo tanto, también será necesario incluir en los cálculos la renta de las inversiones efectuadas.



La elaboración de un presupuesto realista ayuda a prevenir errores importantes tales como sacar más crédito del que puedes pagar o no guardar el efectivo necesario hasta el cobro del próximo sueldo.

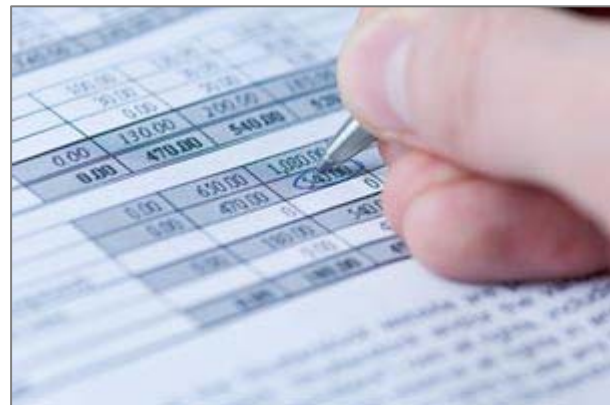
Una vez que elaboraste tu presupuesto ¡úsalo! ¡No lo dejes guardado en un cajón!

Finalmente, es importante que **mes a mes compares lo presupuestado con lo que realmente sucedió**. De esta forma podrás controlar tu curso de acción y corregir cualquier desvío que interfiera con el logro de tus objetivos.

Etapa 4: Medición y control



A esta altura ya tienes un presupuesto financiero. Ahora, ¡haz que se cumpla! Para eso **no dejes de controlar periódicamente tu presupuesto para corregir oportunamente cualquier desvío que interfiera con el logro de tus objetivos**.



Para ello, un buen “administrador financiero” debe llevar registros claros de su dinero. Guarda tus comprobantes de ingresos (recibos de sueldo, facturas, etc.) y gastos (ticket de supermercados, facturas de colegios o universidades, seguro médico o póliza de seguro del automóvil) en carpetas, ordenados mes a mes. Conservarlos, no sólo permite llevar un adecuado seguimiento presupuestario, sino que además te ahorrará tiempo en numerosas gestiones tales como la solicitud de un préstamo bancario o el reclamo del arreglo de un electrodoméstico que está en garantía, ya que tienes a mano la documentación de respaldo necesaria.

Debes establecer un método de archivo y registro que se adapte a tu situación y personalidad. No pienses en elaborar una compleja planilla de cálculo o comprar cajas y ficheros, dado que con un cuaderno, una calculadora y un par de carpetas alcanzan. Los controles complejos o meticulosos son ineficientes ya que ante el grado de dificultad, probablemente vayas posponiendo la actividad o bien perderás demasiado tiempo controlando.



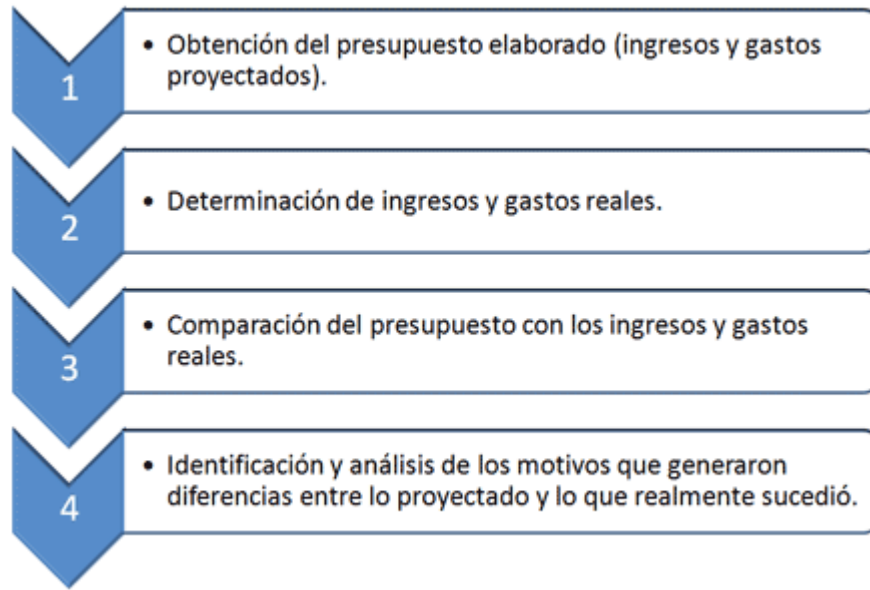
Compara semanalmente lo sucedido con lo que proyectaste. El seguimiento periódico de tus ingresos y gastos permitirá detectar situaciones que constituyan desvíos y que interfieran con la marcha de tu plan. De esta manera, tienes el poder de decidir “oportunamente” qué medidas tomar para que tu plan se cumpla exitosamente.

Una ventaja de realizar un adecuado control es la posibilidad de identificar las variables o factores que más afectan a tu presupuesto.

Por ejemplo, si de tus registros semanales surge que un 30% de tus ingresos es destinado a llenar el tanque de tu automóvil, un incremento en el precio de la gasolina modificará considerablemente tus proyecciones. Esto permite anticipar potenciales desvíos respecto de lo presupuestado y tomar medidas anticipadas que permitan acercar lo proyectado a los ingresos, gastos reales y eventualmente, efectuar correcciones a lo planeado. Por ejemplo, ante la situación comentada podrías decidir ir a trabajar en bicicleta o colectivo para así cargar menos combustible a tu automóvil.

Adicionalmente, si en el plan financiero te has decidido ahorrar una cifra de dinero en forma mensual, **el control ayuda a verificar si se está cumpliendo con las metas de ahorro previamente definidas o si se puede ahorrar más.**

En resumen, para llevar a cabo una medición y control, deben seguirse los siguientes pasos:



El sistema financiero

El sistema financiero está integrado por un conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo objetivo primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit. La función de intermediación es llevada a cabo por distintas instituciones que componen el sistema financiero. **¿Por qué el sistema financiero es tan importante en una economía?**

El sistema financiero cumple el importante rol de canalizar los fondos de unidades económicas superavitarias (es decir personas con ingresos superiores a sus gastos) hacia aquellos que necesitan el dinero porque gastan más de lo que ganan (unidades económicas deficitarias).



Observa qué pasa desde el punto de vista del consumo...

Si el sistema financiero funciona adecuadamente permite a los **consumidores** realizar sus compras de acuerdo a su preferencia temporal, anticipando fondos a través del otorgamiento de créditos sin tener que esperar a ahorrar el total necesario, mejorando su bienestar.



¿Y la inversión? Un buen sistema financiero permite derivar fondos de gente que carece de oportunidades de **inversión** a quien las tiene. De esa manera, genera una asignación eficiente de capital contribuyendo a una mayor producción y eficiencia para la economía en general.



Por ello:

Un sistema financiero que opere eficientemente mejora el bienestar económico de todos en la sociedad.

Transferencia de recursos

La transferencia de recursos se puede dar de dos formas:

- De manera indirecta.
- De manera directa.

De manera indirecta cuando un ahorrista concurre al **mercado financiero**, por ejemplo a un banco, realizando un depósito en cualquiera de sus modalidades (caja de ahorros, plazo fijo, etc.) y luego la entidad financiera presta ese dinero a otra persona o empresa, previa evaluación del tomador del crédito.

A continuación, se expone gráfica y secuencialmente la transferencia de recursos de manera indirecta:



Familias, empresas o sector público registran un consumo menor a su ingreso (**unidades superavitarias**).

El dinero de las unidades superavitarias (ahorro) se deposita como plazos fijos o se mantiene en cajas de ahorros o cuentas corrientes.

Con el dinero depositado, los bancos otorgan préstamos a familias, empresas o sector público que tienen necesidades de fondos mayores a sus ingresos (**unidades deficitarias**)

Las unidades deficitarias devuelven al banco el capital tomado en préstamo, más intereses. Esto les permite pagar intereses por los depósitos efectuados por las unidades superavitarias.

De manera directa cuando un inversor adquiere acciones o títulos de deuda de una empresa o del estado en el **mercado de capitales**. Las empresas o gobiernos que vendieron los títulos usarán ese dinero para financiar determinados proyectos. En este caso, la evaluación del tomador del crédito la efectúa la persona interesada en obtener un rendimiento de sus ahorros.

A continuación, se expone gráfica y secuencialmente la transferencia de recursos de manera directa:



Familias, empresas o sector público registran un consumo menor a su ingreso (**unidades superavitarias**).

Las unidades con excedentes compran acciones de empresas o títulos de deuda de empresas o del gobierno.

Las empresas o gobiernos reciben fondos emitiendo obligaciones negociables, títulos públicos o acciones (**unidades deficitarias**).

Las unidades deficitarias devuelven los fondos tomados mediante el pago de capital e intereses o dividendos a las unidades superavitarias.

Integrantes

El sistema financiero se integra con:

- **Los individuos** que buscan obtener una rentabilidad de sus ahorros o buscan financiamiento.



- **Los intermediarios financieros:**

- entidades bancarias y financieras: tienen la función de captar depósitos para luego aplicarlos a préstamos. La legislación vigente en cada país distingue distintos tipos de entidades de acuerdo a las operaciones que les está permitido realizar. Algunos ejemplos son: bancos comerciales, bancos hipotecarios y bancos de ahorro mutuo.
- bolsas y mercado de valores: en ellos se negocian instrumentos tales como títulos de deuda de empresas, gobiernos y acciones.



- **Instrumentos financieros:** a diferencia de otros bienes tales como edificios o automóviles, el valor de estos bienes no se asocia a su forma física. Su precio se determina en función de la rentabilidad que se espera obtener de ellos.

El rol de los bancos

Los bancos cumplen un rol fundamental en la economía de un país. Es necesario comprender cómo funciona un banco para entender cómo puede servir dicha entidad para resguardar sus ahorros. **¿Actualmente posees dinero depositado en algún banco?**



Imagina que ahorraste durante algún tiempo y deseas obtener alguna renta o interés con ese dinero ahorrado. Luego de pensar un poco decides que la mejor manera de hacerlo sería efectuar un préstamo a una empresa.

Para no poner en riesgo lo que conseguiste reunir con tanto esfuerzo, tienes que realizar una serie de actividades. Entre ellas debes analizar la situación de la firma que va a recibir el préstamo, contratar profesionales para elaborar contratos, seguir periódicamente la evolución de tu acreedor, entre otras.

Todas estas tareas tienen un costo que pueden llegar a consumir el dinero que pensabas ganar con el negocio o el interés pactado. Por otro lado generalmente, las empresas desean tomar prestado más dinero que del que tú dispones y por plazos más largos de lo que puedes esperar.

¿Entonces qué puedes hacer? ¿Por qué no recurrir a expertos en estos temas? ¿Por qué no recurrir a un banco?

Un banco es toda empresa que, autorizada de acuerdo a la ley del país donde se encuentre, se dedica a realizar en forma habitual la intermediación de recursos financieros. Es decir, por un lado capta o recibe dinero del público y por el otro presta esos fondos a empresas, familias, individuos y gobiernos. Los bancos pagan una compensación por los depósitos que reciben y obtienen un beneficio por los préstamos que otorgan.

Para llevar a cabo el proceso de la intermediación financiera, los bancos realizan tres actividades:



Tasa de interés

Tasa de interés es la remuneración requerida por prestar dinero o el costo asumido por tomar fondos en préstamo. La tasa de interés también es conocida como el precio del dinero.

Imagina que ganas \$ 10.000 en la lotería y te dan la posibilidad de cobrarlos hoy o dentro de un año, ¿cuál es tu elección?

Piensa un momento....

Si decides cobrarlos hoy, puedes disponer inmediatamente de ese dinero para efectuar compras, cancelar pagos o cualquier otra cosa.



Si decides cobrarlos dentro de un año, no podrás utilizarlo sino hasta dentro de un tiempo. Por lo tanto tus compras y pagos tendrán que esperar.

Entonces, el diferir el cobro del dinero tiene un costo de oportunidad que debe ser compensado. La tasa de interés refleja ese costo.

Del mismo modo, cuando una persona recibe dinero en préstamo de un banco, éste le está permitiendo satisfacer necesidades en el presente y eso tiene un costo. La tasa de interés que cobran las entidades financieras a los tomadores de préstamos se denomina **tasa activa**. Por otro lado, la tasa de interés que pagan las entidades financieras a los depositantes se denomina **tasa pasiva**.

Recomendaciones

Cinco recomendaciones para lograr un manejo de su dinero exitoso:

- **Define claramente los objetivos que deseas alcanzar.** Es esencial que sepas que quieres lograr los próximos años.
- **Fíjese objetivos realistas.** Establece qué cosas puedes alcanzar de acuerdo a tu nivel de ingresos. Recuerda que plantear objetivos inalcanzables no es bueno, el no poder cumplirlos solo traerá frustración.
- **No ahorrar lo que te sobra.** Incluye el monto que deseas ahorrar mensualmente dentro de tu presupuesto.
- **Organízate.** Asigna un tiempo semanal a registrar tus ingresos y gastos, no esperes a que finalice el mes para pensar en que gastaste tu dinero. De esta forma, podrás identificar en forma oportuna los desvíos en tu presupuesto y definir el curso de acción necesario para corregirlo, de manera que no interfiera con el logro de tus objetivos.
- **No olvides revisar periódicamente tus objetivos.** Recuerda que el proceso de planificación es dinámico. Y quizás lo que hace un año considerabas que era importante hoy ya no lo es.



Glosario

Banco: es toda empresa que, autorizada de acuerdo a la ley del país donde se encuentre, se dedica a realizar en forma habitual la intermediación de recursos financieros. Es decir, por un lado capta o recibe dinero del público y por el otro presta esos fondos a empresas, familias, individuos y gobiernos. Los bancos pagan una compensación por los depósitos que reciben y obtienen un beneficio por los préstamos que otorgan.



Costo de oportunidad: son alternativas altamente valiosas a las que una persona debe renunciar cuando toma la decisión de usar sus recursos en determinada opción.

Etapas de la vida financiera: son los períodos en la vida de una persona con características y necesidades financieras particulares, que pueden ser satisfechas por los distintos productos y servicios financieros existentes en el mercado.

Grado de aversión al riesgo: predisposición del individuo a asumir determinados riesgos en la inversión que efectúa

Mercado de capitales: conjunto de instituciones que posibilitan que las empresas privadas y el sector público obtengan financiación a largo plazo a través de la emisión de acciones o títulos de deuda.

Mercado financiero: conjunto de instituciones dedicadas a la captación de fondos del público ahorrista para aplicarlos a operaciones de crédito, por ejemplo bancos.

Planificación financiera: es un proceso que consiste en la elaboración de un plan general, metódicamente organizado y detallado, para alcanzar los objetivos financieros determinados por una persona como así también plazos, costos y recursos necesarios para lograrlos.

Presupuesto financiero: es la cantidad de dinero calculado para hacer frente a los gastos generales de la vida cotidiana, de un viaje u otros. Es decir que es una estimación anticipada de ingresos y gastos que habrán de producirse en un período determinado.

Sistema financiero: el sistema financiero cumple el importante rol de canalizar los fondos de unidades económicas superavitarias (es decir personas con ingresos superiores a sus gastos) hacia aquellos que necesitan el dinero porque gastan más de lo que ganan (unidades económicas deficitarias).

Situación económica: se refiere al conjunto de bienes que integran su patrimonio (solvencia) de una persona.

Situación financiera: hace referencia al efectivo que dispone en lo inmediato (liquidez) una persona.

Tasa activa: es la tasa de interés que cobran las entidades financieras a los tomadores de préstamos.

Tasa pasiva: es la tasa de interés que pagan las entidades financieras a los depositantes.

Tasa de interés: es la remuneración requerida por prestar dinero o el costo asumido por tomar fondos en préstamo. La tasa de interés también es conocida como el precio del dinero.