

Curso de
Finanzas
Personales para
Tiempos de
Crisis Financiera

Liliana Zamacona

Liliana Zamacona



Objetivo 1

**Brindarte
herramientas
para transitar
en paz.**



Objetivo 2

**Impulsarte a
que esta sea tu
última crisis
financiera.**



Objetivo 3

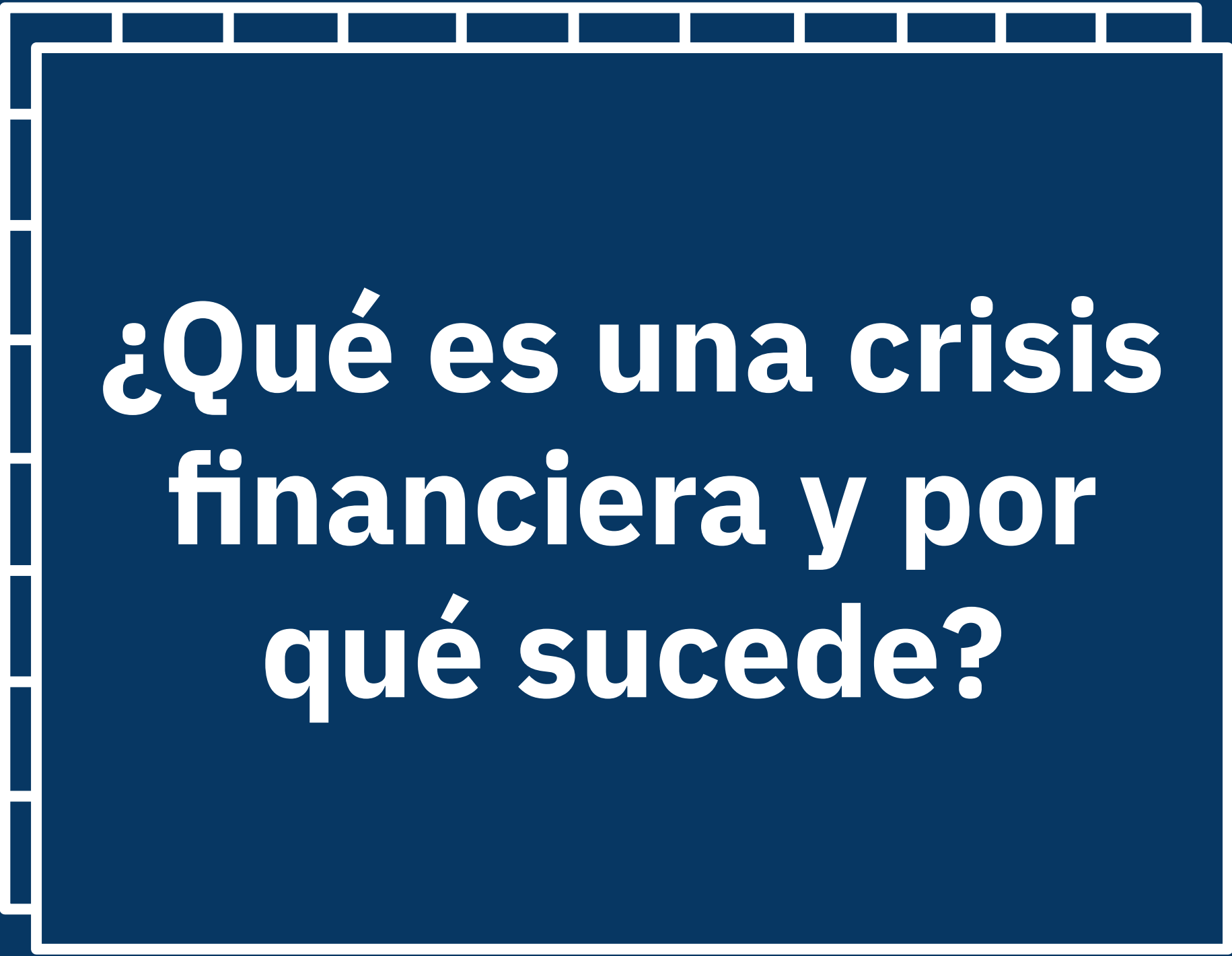
**Que puedas darte
certeza aunque el
exterior diga lo
contrario.**



Proyecto del curso

Cuaderno de
acompañamiento para tu
paz financiera durante la
crisis.





**¿Qué es una crisis
financiera y por
qué sucede?**

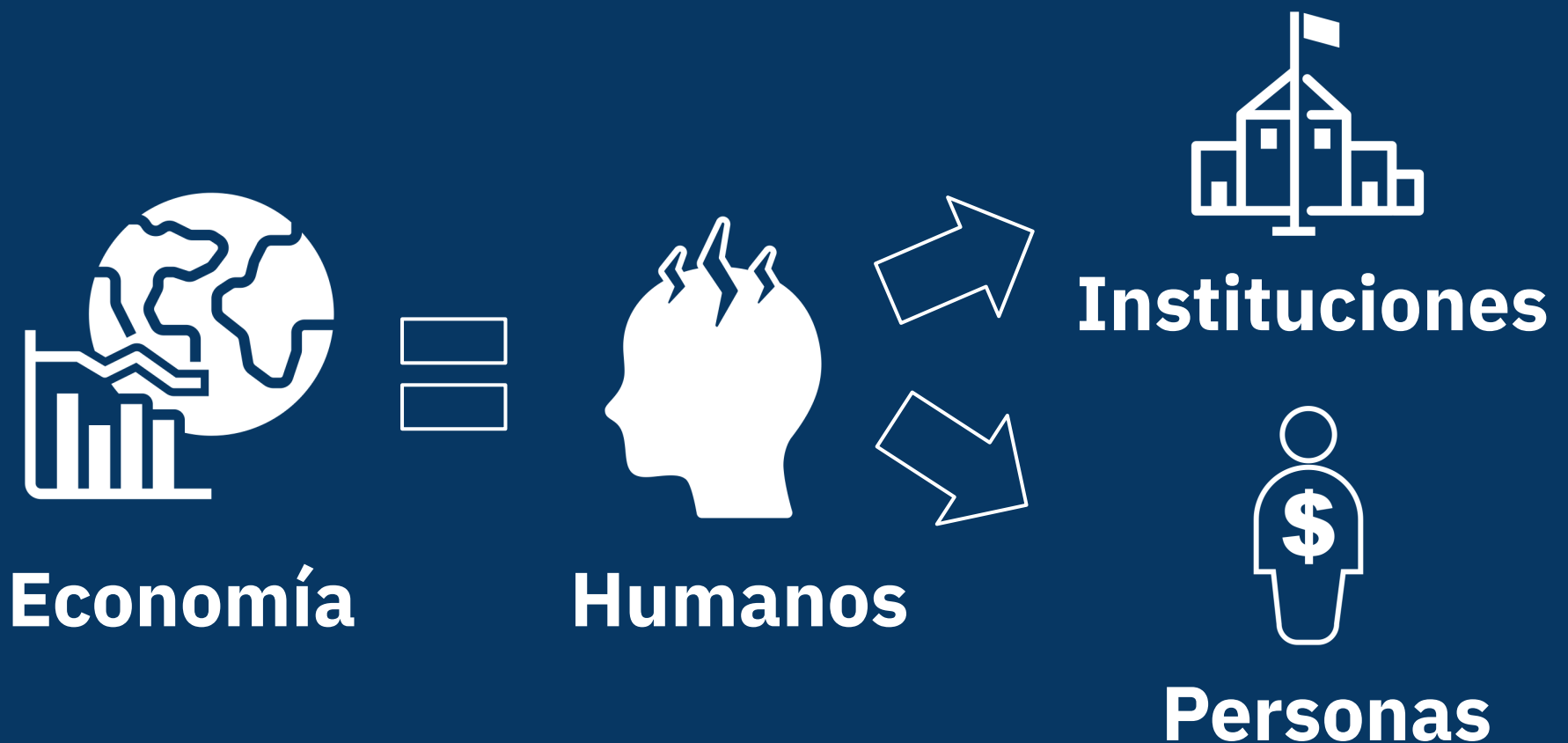
**Si lo eliges, esta
puede ser tu
última crisis.
Aprende de ella.**



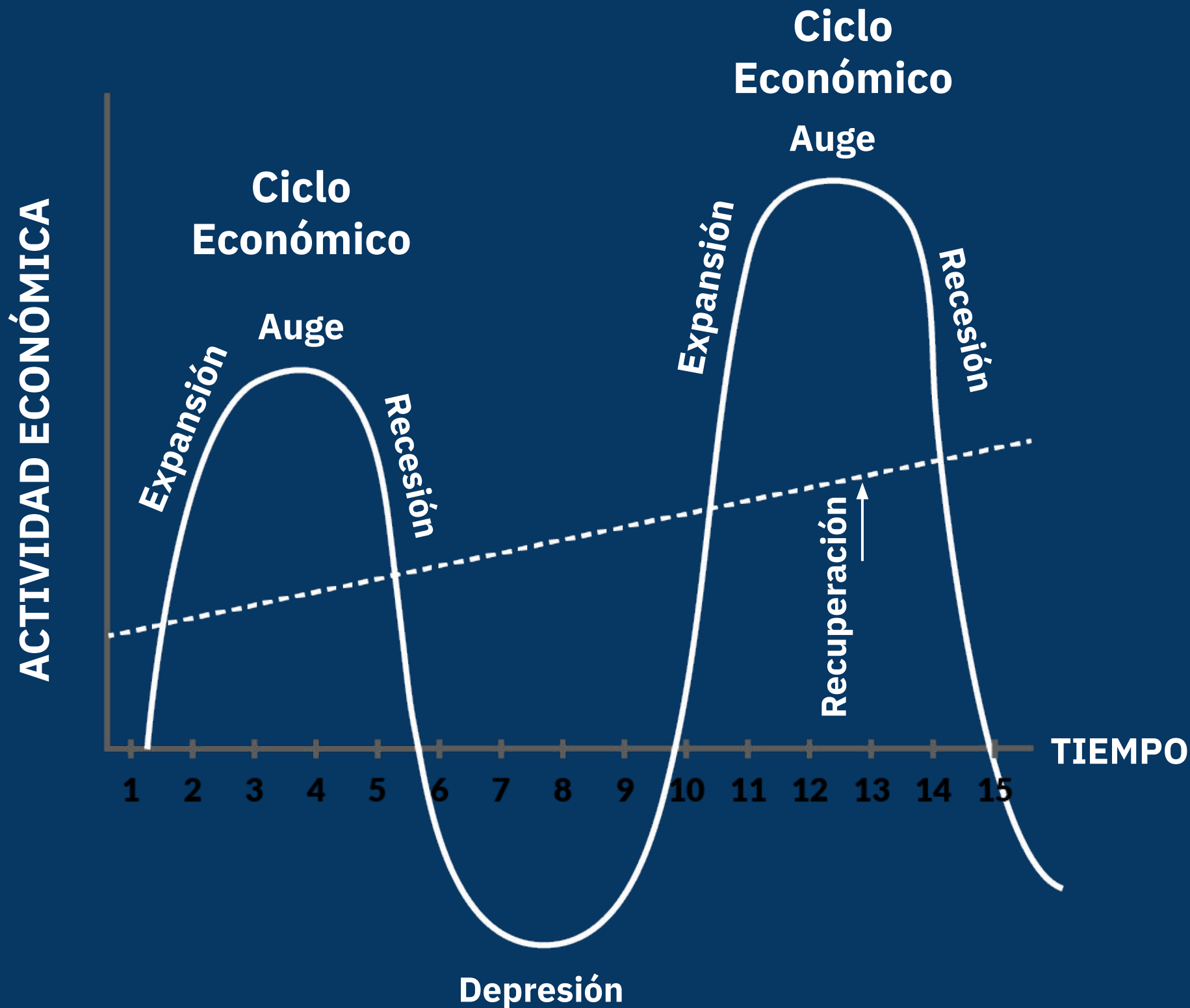
#NuncaParesDeAprender

¿Qué es la economía?

La suma de transacciones movidas por los humanos.



Ciclo de crisis financiera





Fases del ciclo económico

- **Expansión:** existe mayor crecimiento; época de vacas gordas.
- **Auge:** el crecimiento llega a sus notas más altas.
- **Recesión:** la actividad económica baja de forma continua.

Fases del ciclo económico

- **Depresión:** se extiende la recesión; se desconoce cuándo será la recuperación.
- **Recuperación:** la economía pasa de estar estancada a tener una pequeña recuperación.



**¿Qué pasó entre
2019 y 2023?**

**“No todo se explica.
No todo tiene respuesta.
No todo tiene sentido.
No todo es justo.
No todo es lógico.”**



Según el FMI:

- $\frac{1}{3}$ de la población estará en recesión.
- $\frac{2}{3}$ de la población se encuentra en desaceleración.

2019

MARKET ST., SUITE 400
SAN FRANCISCO, CA 94103

Report this amount on your income tax return as tax withheld.
Box 5. An amount in this box means the fishing boat operator considers you self-employed. Report this amount on Schedule C (Form 1040). See Pub. 334.
Box 6. For individuals, report on Schedule C (Form 1040).
Future developments. For the latest information, see the instructions, such as legislation.

☐ CORRECTED (if checked)

PAYER'S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code, and telephone no.
Uber Technologies
1455 Market St., Suite 400
San Francisco, CA 94103

PAYER'S TIN

**TAX STATEMENT
FOR YEAR 2019**
THIS STATEMENT REPORTS 1099-INT
DEPARTMENT OF THE TREASURY-INTERNAL REVENUE SERVICE
COPY FOR RECIPIENT

MILEAGE LOG

MONTH	DAY	YEAR	ODOMETER READING	LESS BEGINNING OF TRIP	TOTAL BUSINESS MILES	BUSINESS MILES TRAVELED
8	10		11382			
			11110			272

2019

- Guerra comercial entre EEUU y China.
- La economía global experimentó una desaceleración.

2019

- La Reserva Federal de Estados Unidos bajó las tasas de interés varias veces durante el año.

2020



2020

- Pandemia COVID-19.
- Bancos centrales bajaron sus tasas de interés e inyectaron estímulos fiscales.

2020

- Ganancias récord para Amazon, Apple y Microsoft.
- Precio del petróleo bajó. Mal para Arabia Saudita y Rusia.

2020

- Bajó el turismo.
- Aumentó la conciencia de sostenibilidad y energías renovables.

2021



2021

- Recuperación de las tasas de empleo.
- Aumentó la inversión en tecnología, servicios digitales y comercio electrónico.

2021

- Evolución del ecosistema cripto.
- Se convirtió en prioridad la inversión en energías renovables para empresas y gobiernos.

2021

- Se adoptaron nuevas formas de trabajo, generando nuevas oportunidades.

2022




2022

Rusia le declara la guerra
a Ucrania.

2023





Retos y oportunidades para Latinoamérica



**Deudas en
dólares**

+

Deuda en dólares

- Argentina
- Brasil
- Chile
- Colombia
- Costa Rica

Deuda en dólares

- Ecuador
- México
- Panamá
- Perú
- Uruguay

Ventaja

- El financiamiento es más atractivo por las tasas de interés.

Desventaja

- Vulnerabilidad en las fluctuaciones del tipo de cambio.

Subsidios



Subsidio

Ayuda financiera que se entrega a una empresa, un sector económico o una persona para fomentar o mantener una actividad o producto en particular.

Ventajas de los subsidios

- Fomentan la producción y el empleo.
- Mejoran la competitividad de empresa o sector.
- Brindan asistencia a grupos vulnerables.

Desventaja de los subsidios

- Distorsionan el mercado.
- Generan ineficiencias por no haber motivación de mejora.

Tipos de subsidios

- Energético
- Agricultura
- Transporte
- Vivienda
- Educación

Acceso a la educación



Sin educación

- Pobreza y desigualdad.
- Baja productividad.
- Menor innovación y emprendimiento.

Con educación

- Mayor competitividad y productividad.
- Más capacidad para innovar.
- Reduce la pobreza y la desigualdad.

Fomento de la educación financiera



Con educación financiera

- Reducción del riesgo de fraudes financieros.
- Mayor capacidad de evaluar y comparar productos financieros.
- Mejor capacidad de ahorro.

Con educación financiera

- Planificación a largo plazo, mejorando la calidad del retiro.
- Mayor control de las finanzas personales.

Con educación financiera

- Menor vulnerabilidad al hiperconsumismo.
- Mayor capacidad de tomar decisiones financieras informadas.

Desaceleración en China



- Reducción de la competencia para algunos sectores.
- Más demanda de productos latinos.
- Reducción de precios volátiles: petróleo, gas, hierro, etc.

Nearshoring

Estrategia de externalización en la que la empresa transfiere parte de su producción a terceros por costos o logística.

Nearshoring

BID espera que los beneficios sean 78 mil millones de dólares.

Nearshoring

Se espera que los beneficiados principales sean:

- México
- Costa Rica
- Colombia
- Chile
- Brasil



Psicología del dinero

¿Qué vamos a lograr?

Ayudarte a identificar los condicionamientos dolorosos respecto al dinero.



Psicología del dinero

Estudia la relación que las personas tienen con el dinero y cómo ciertos factores influyen en la toma de decisiones financieras.

Factores de la psicología del dinero

**Aspecto
económico**

**Aspecto
financiero**

FACTORES

Emocionales

Cognitivos

Conductuales

FACTORES

```
graph TD; FACTORES --> Educación_financiera[Educación financiera]; FACTORES --> Valores_personales[Valores personales]; FACTORES --> Cultura; FACTORES --> Creencias_aprendidas[Creencias aprendidas]; FACTORES --> Personalidad; FACTORES --> Entorno_familiar[Entorno familiar]; FACTORES --> Experiencias_pasadas[Experiencias pasadas];
```

Educación
financiera

Valores
personales

Cultura

Creencias
aprendidas

Personalidad

Experiencias
pasadas

Entorno
familiar

Temas financieros en psicología del dinero

- Ingresos extra
- Actitudes hacia el dinero
- Planificación financiera

Temas financieros en psicología del dinero

- Deudas
- Finanzas en pareja
- Inversión
- Consumo
- Ahorro

Personas que solo
conocen vivir endeudadas

=

Sensación de alta
vulnerabilidad

Ejemplos

Personas que tienen
holgura económica y
creen que el dinero
“soluciona todo”

=

Falta de fortaleza interna
para resolver conflictos

Ejemplos

Tu narrativa monetaria

- Creciste con un script sobre el dinero.
- A los 3 años comenzaste a entender que:

Valor = Dinero

Miedo al cambio:

Cambiar de trabajo,
generar un ingreso extra.

Ejemplos

Comportamiento ante el gasto:

Demostrar status o utilizar compras como terapia.

Ejemplo

Culpa o vergüenza:

Por “gastar” en autocuidado financiero, sin permitirse disfrutar el dinero.

Ejemplos



Cómo mejorar tu narrativa monetaria

Pasos para evaluar tu narrativa monetaria

1. Identifica condicionamientos.

- ¿Qué creencias tengo acerca del dinero?
- ¿Cómo me siento cuando hablo o pienso del dinero?

Pasos para evaluar tu narrativa monetaria

2. Registra comportamientos y emociones.

Anota tus gastos, ahorros e ingresos y observa las emociones asociadas.

Pasos para evaluar tu narrativa monetaria

3. Analiza tus patrones.

- ¿Sientes ansiedad cuando realizas una compra?
- ¿Sientes alivio al gastar?

Pasos para evaluar tu narrativa monetaria

4. Desafía tus condicionamientos.

- ¿Hablar con alguien de tus deudas?
- ¿Decirle NO al familiar que te pide prestado?

Pasos para evaluar tu narrativa monetaria

5. Monitorea tus avances.

- Lo debes notar en tus finanzas.
- ¡Prémiate!



Tu participación en la crisis

Manejo de créditos

¿Herramienta o cadena?
Tú eliges.

El crédito está formado por:



Capital

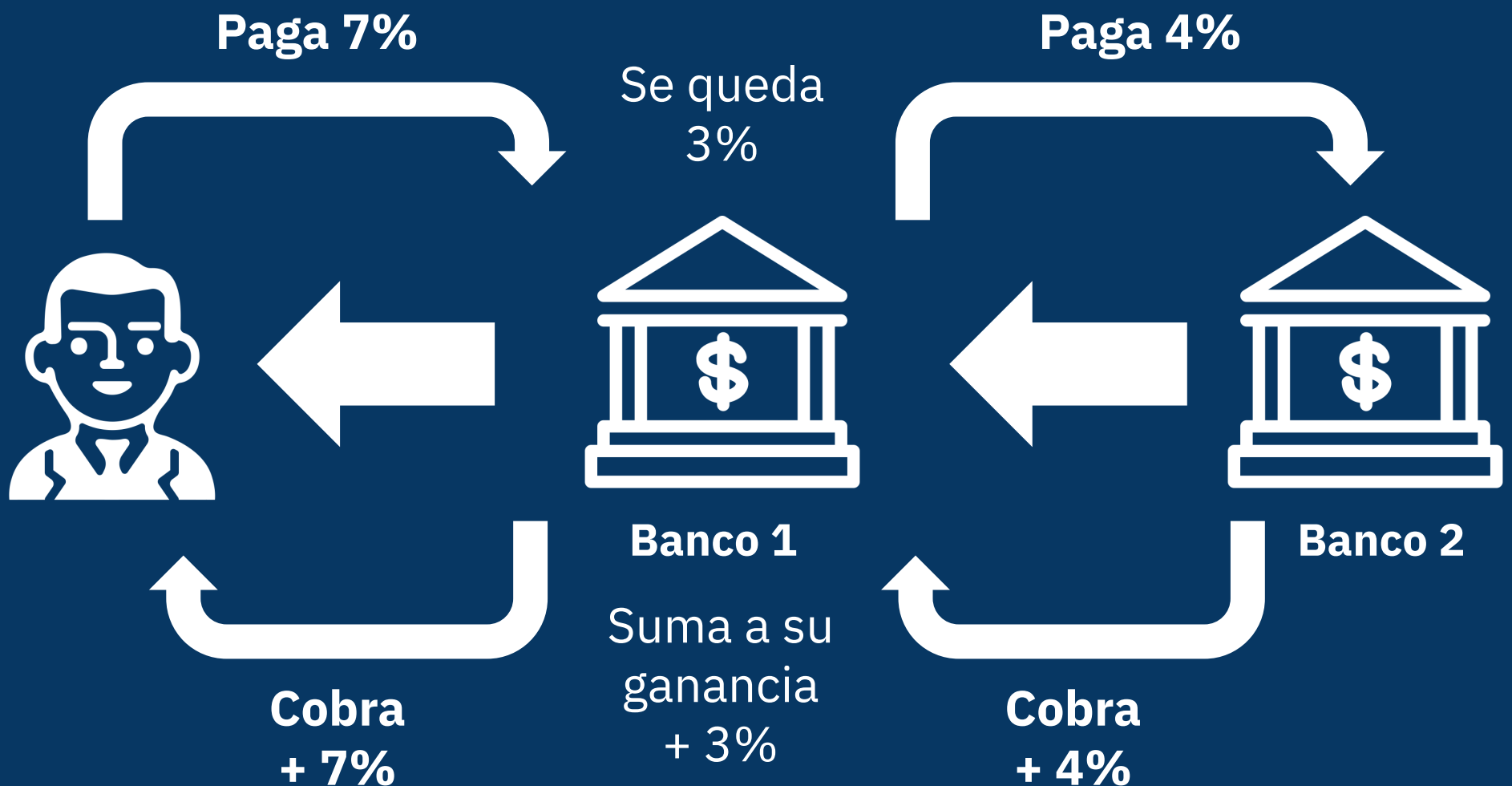
La suma que solicitamos.



Interés

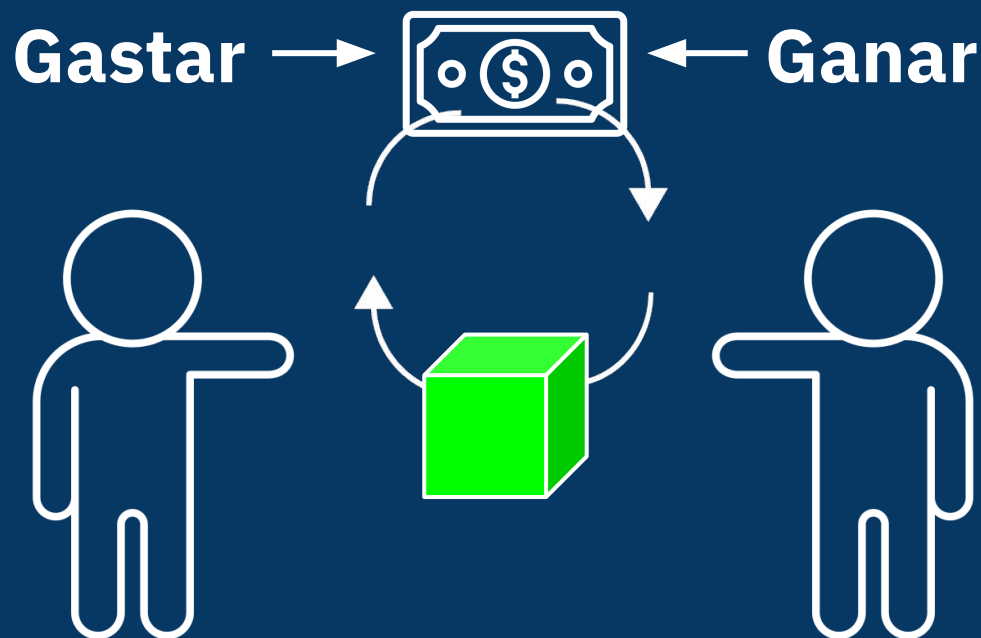
Lo que vamos a pagar por recibir el capital.

Tasa de interés



Ten cuidado con el crédito

Si el gasto es lo que mueve la economía, entonces tenemos mucho “dinero” circulando.



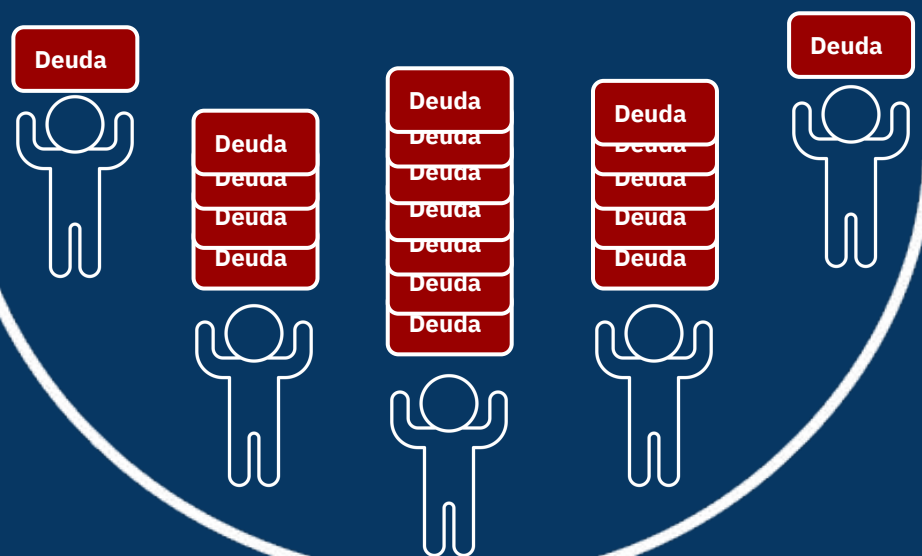
Ten cuidado con el crédito

- Gastamos más de lo que producimos.
- Tomamos prestado de nuestro “yo” del futuro.
- Eventualmente hay que pagar.

YO DEL PRESENTE



YO DEL FUTURO



¿Cómo impacta tu manejo de crédito?

- Ausentismo de inversiones. No hay dinero disponible.
- Aumento de la tasa de morosidad. No habrá créditos futuros.

¿Cómo impacta tu manejo de crédito?

- Reduce la confianza.
- Pone presión en el sistema financiero por falta de pago.
- Reduce la capacidad de otorgar créditos.

Inflación

Exceso de consumo



Aumento de inflación

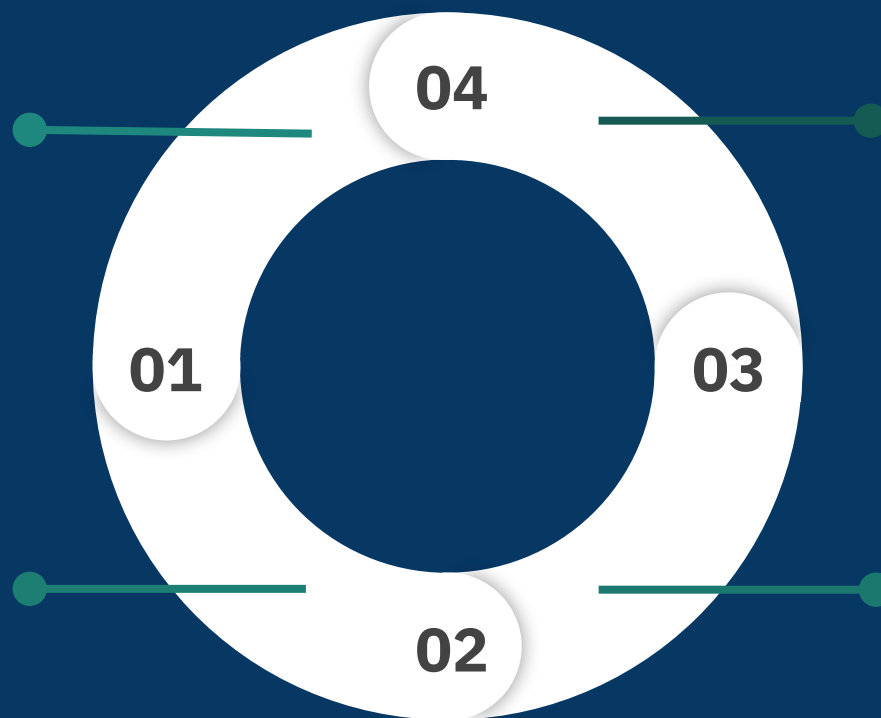
Inflación

La demanda de bienes y servicios es alta

La gente quiere comprar muchas cosas.

Aumenta el consumo

La gente compra todo lo que desea.



Baja el poder adquisitivo de la moneda

Te alcanza para comprar menos.

Los precios suben por la escasez relativa

La gente cree que se van a acabar las cosas.

Falta conocimiento de finanzas personales

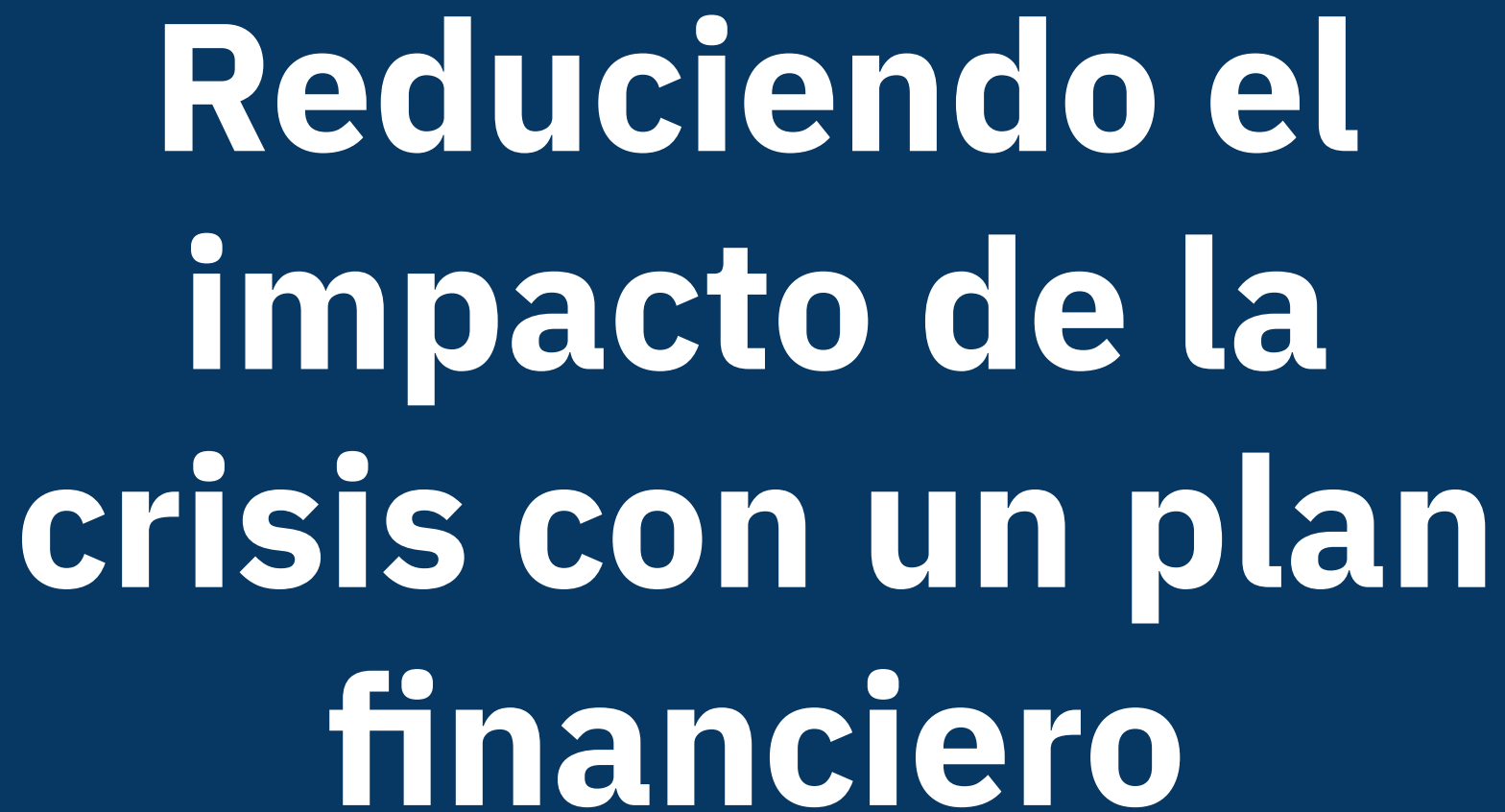
1. Inversión en activos de alto riesgo.

2. Endeudamiento excesivo.

Falta conocimiento de finanzas personales

3. Falta de conocimiento de los ciclos económicos.

4. No tener estrategias de ahorro (usar los créditos como ingreso extra).



**Reduciendo el
impacto de la
crisis con un plan
financiero**

Tu plan financiero

- Identifica red flags en tus finanzas.
- Define acciones urgentes a realizar.

Tu plan financiero

- No caigas en pesimismo:
 - Acepta lo que está por venir.
 - Reconoce que hay finanzas humanistas.

Tu plan financiero

- Sé consistente.
- Vence tus miedos.
- Toma la decisión de pagar el precio de la paz financiera.



Plan financiero

Posible pérdida de empleo

- Ahorra dinero.
- Evalúa tus gastos.
- Busca ayuda y asesoría financiera.

Pérdida de empleo

- Encuentra o crea un ingreso extra.
- **Ten un presupuesto riguroso.**
- Reedúcate.

Frena el deseo desmedido

- Asume tu nivel de vida.
- Tus gastos NO pueden ser iguales a tus ingresos.

Planea tu retiro

- Imagina la misma preocupación que tienes, pero con 60 años encima.
- El valor “tiempo” es fundamental.

Valor de tu dinero

- Reduce tus deudas.
- Asume las consecuencias de invertir en riesgo.
- Aprende de inversiones.

Valor de tu dinero

- Estudia tu relación con el dinero. Te pondrá a prueba el reto.



Portafolios de inversión para principiantes

1. Establece metas financieras

¿Qué quieres lograr?

- Ahorrar para tu retiro.
- Comprar una casa.
- Generar ingresos pasivos.

2. Conoce tu tolerancia al riesgo

- Considera tu tolerancia personal al riesgo.
- Conoce tu perfil de inversor:
 - Conservador
 - Moderado
 - Arriesgado

3. Abre cuentas de inversión

- Busca el broker adecuado para ti.
- Responsabilízate.

4. Determina el orden de tus activos

¿Cuál será su destino y ponderación?

- Acciones
- Criptoactivos
- Bonos
- Fondos
- Bienes raíces

5. Acciones y ETFs

A lo largo de la historia,
tanto acciones como ETFs
han sido buenas
decisiones.

Infórmate y elige
sabiamamente.

6. Revisa constantemente

- Verificar que el plan va funcionando.
- Realizar acciones a tiempo (ej. vender o comprar).
- Balancea constantemente.

7. Mantén una diversificación

Invertir en diferentes instrumentos y regiones ayuda a pulverizar el riesgo.

8. Sé paciente

- Toma tiempo.
- Tendrá subidas y bajadas.
- Evita tomar decisiones impulsivas.

**Oportunidades
para hacer
dinero en una
crisis**



Inversiones a precios reducidos

- Los mercados en crisis se encuentran a la baja generalmente.
- Compra barato para vender caro.

Comprar propiedades a bajo precio

- La gente necesita liquidez, vende sus inmuebles.
- Necesitas ahorros.
- Buen historial crediticio.

Refinanciación de la deuda

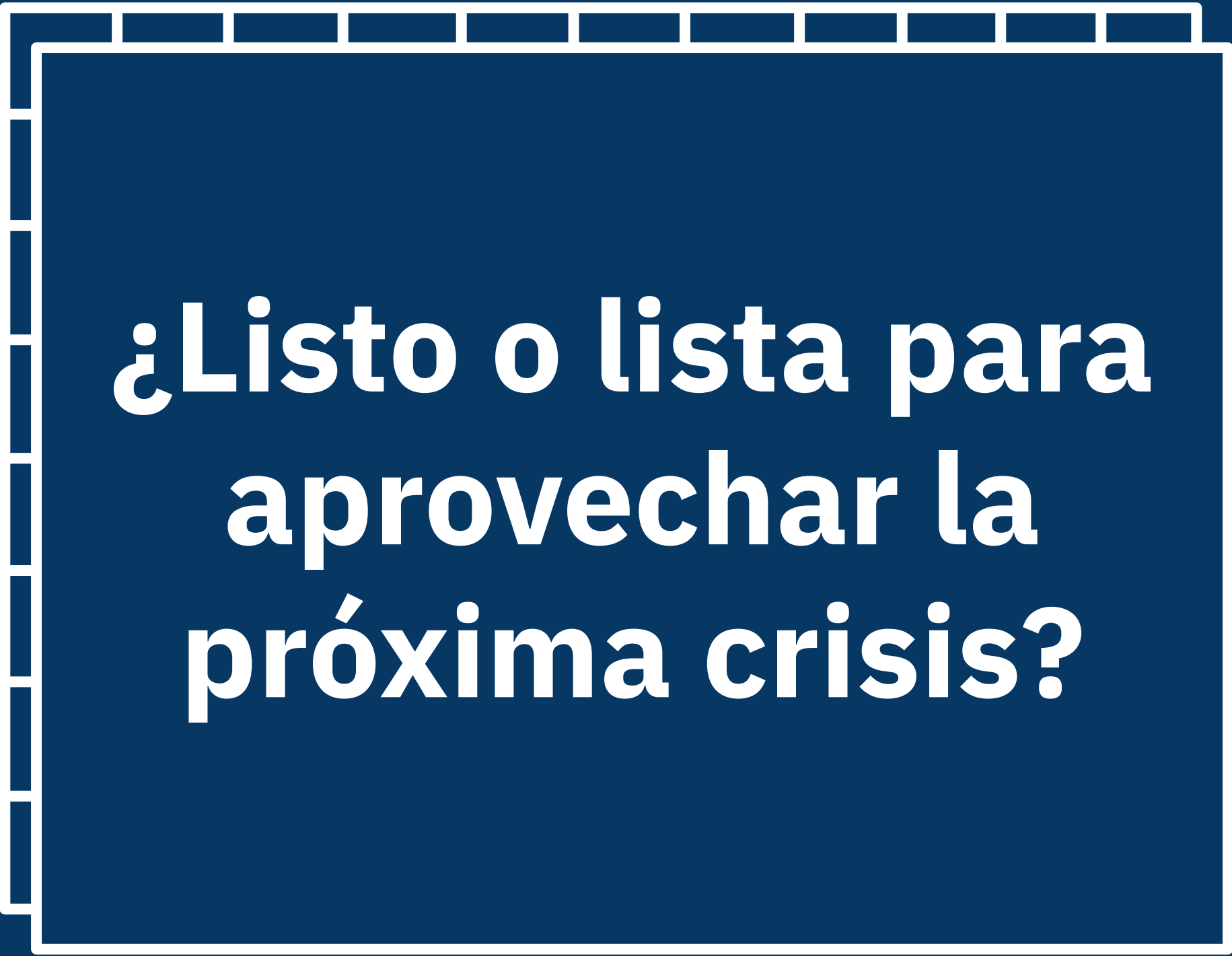
Las tasas de interés pueden llegar a bajar, ayudándote a reducir tus pagos mensuales y aumentar tu capacidad de ahorro.

Adquisición de negocios

Negocios con alto potencial de crecimiento pero con problemas financieros que son vendidos durante las crisis.

¿Qué vas a requerir?

- Conocimiento
- Preparación
- Capacidad financiera suficiente



**¿Listo o lista para
aprovechar la
próxima crisis?**

Como sociedad

- Importancia de las regulaciones financieras
- Ahorro
- Normalizar la educación financiera
- Normalizar los “fracasos” al emprender

Como individuos

- Diversificación
- Planificación a largo plazo:
 - Objetivos a largo plazo
 - Apegarte a tu presupuesto
 - Plan de ahorro
 - Aprender sobre seguros

Como individuos

- Sé consciente de tus niveles de deuda.
- Sé paciente.
- Ahonda en tu psicología del dinero.