

Paquete Rinda

En un contexto de crisis económica, hacer valer financieramente nuestro dinero, es imprescindible para oxigenar nuestras finanzas. ¿Cuánto dinero ahorramos aprovechando las promociones? Haremos la comparativa de utilizar las cuotas sin interés, los descuentos y los intereses de la cuenta remunerada, con lo que ocurre cuando pagas de contado desaprovechando estos beneficios.

La tarjeta lanza un paquete de beneficios utilizando la tarjeta de crédito y debito. ¿Qué incluye este paquete?

- Todos los lunes 3 cuotas cero interés en combustibles con la tarjeta de crédito.
- Todos los días 3 cuotas cero interés en supermercados y mayoristas con la tarjeta de crédito.
- Todos los sábados y domingos 20% OFF en todos los cines del país y en cadenas de comida rápida con la tarjeta de débito. Tope: \$3.000 x mes.
- Una cuenta remunerada con una TNA imperdible desde la app.

Una familia tipo, 2 adultos y 2 hijos, ambos padres asalariados con una suma de ingresos igual a \$1.550.000, con hábitos de pagar de contado, deciden poner a pruebas el Paquete Rinda para evaluar que tan beneficioso es.

La tarjeta de crédito ofrece mantener el dinero en su cuenta remunerada a una TNA de 42%, lo que implica una TEA de 52,1% y una tasa efectiva diaria de 0,115%. Estas cuentas, acreditan intereses diarios sobre el saldo en su cuenta, solo genera interés sobre un tope de \$400.000 y es de libre movilidad, puedes utilizar el dinero cuando haga falta, no como lo que ocurre con el plazo.

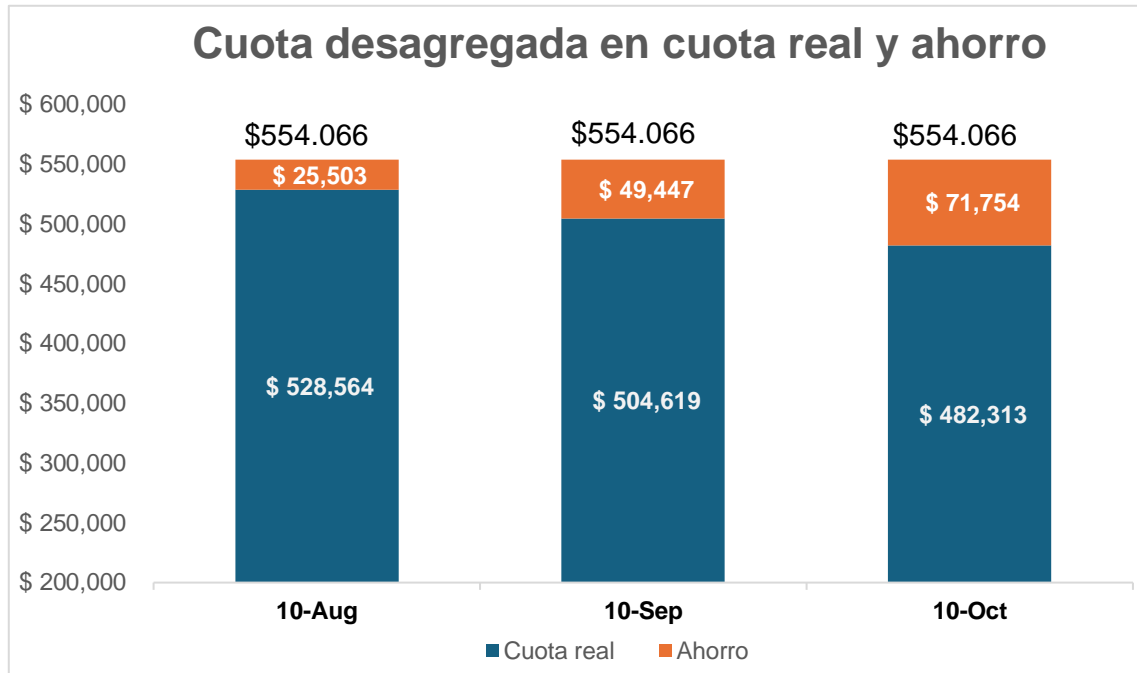
Descuento en comida:

Esta familia decide ir una noche de sábado al cine y luego cenar en una cadena de fast food, en este caso le ofrecen un descuento del 20% con un tope de reintegro de \$3.000 en el cine, y en el patio de comidas la misma promoción. La entrada al cine para ver la película en 3D cuesta \$8.500 cada uno, lo que suma un total de \$34.000 las entradas para la familia, aplicando el descuento de \$3.000, debe abonar \$31.000. El combo que incluye una hamburguesa doble, papas y gaseosa, cuesta \$11.000 cada uno, los 4 combos suman un total de \$44.000, que al aplicarle el descuento le cobran \$41.000.

Ahorro supermercado:

Esta financiera ofrece todos los días, 3 cuotas sin interés en supermercados, tal que la familia está decidida a aprovechar esta promoción. Utilizando como referencia la canasta alimentaria de Caba para realizar el cálculo, en junio tuvo un precio de \$554.066ⁱ. El padre decide adelantar la compra de los próximos 3 meses, lo que el ticket pagado con tarjeta de crédito en el supermercado asciende a un valor de \$1.662.198, a pagar en 3 cuotas iguales de \$554.066 a partir del 10 de Agosto, fecha que vence el resumen. Según el relevamiento de expectativas de mercado, la tasa de inflación para los meses de julio, agosto y septiembre, prevé que serán de 4,83%, 4,75% y 4,63% respectivamente. En este ejemplo, si deflactamos y dejamos expresadas las cuotas pagadas el 10/08, 10/09 y 10/10 a valor presente, éstas suman un total de \$1.515.495ⁱⁱ, lo que indica una diferencia de \$146.704, ahorrándose un 8,8% respecto aquel ticket entregado en la caja del supermercado. Este ahorro existente, se obtiene porque la familia se anticipa a la inflación esperada de los 3 meses siguientes, comprando a precios de hoy la comida de los próximos meses. En el gráfico es posible observar, como la inflación reduce el poder de compra del dinero en el correr de los meses, si mantengo los \$554.066 en efectivo hasta el 10 de octubre, a esa fecha ese dinero tendría un poder de compra de \$482.313, un 14,87% menos, perdiendo por el impuesto inflacionario una suma de \$71.754. De acá se entiende la necesidad de protegerse contra este impuesto.

FUENTE: Focus Market en base a datos de REM.



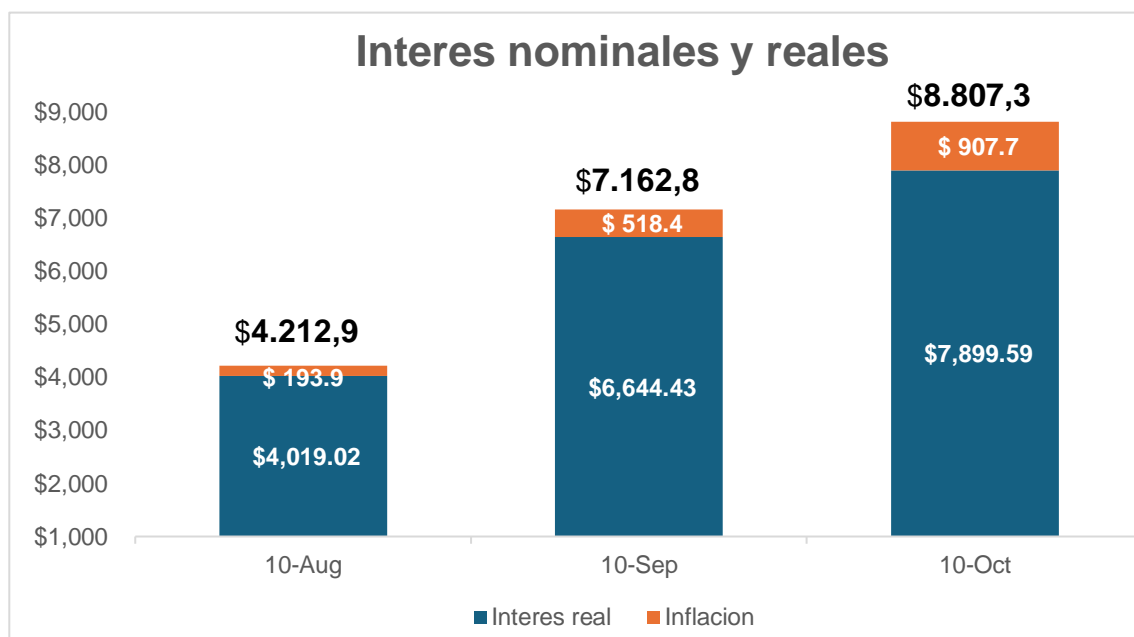
Ahorro en Combustible:

La familia utiliza el vehículo para, ir al trabajo que le queda a 16km de distancia y llevar a los hijos a actividades recreativas a 4km desde su casa, ida y vuelta, son un total de 40km diarios. El padre sabe de antemano que, en los 30 días del mes recorre 1.200km, a \$1047 el litro de Nafta Súper, tiene un gasto mensual de \$125.640 en combustible. Anteriormente lo abonada en efectivo, ahora decidió que a ese dinero lo va a colocar en su cuenta remunerada generándole interés diarios y cada vez que va a cargar combustible a la estación de servicio, abona con tarjeta de crédito, debiendo pagar el gasto mensual en 3 pagos sin interés de \$41.880.

Coloca en su cuenta remunerada los \$125.640 para obtener un rendimiento de éste, a los 30 días obtiene de intereses más capital \$129.852.93, efectúa el pago de la primer cuota de \$41.880 y el resto, que son \$87.972, se sigue capitalizando 30 días más hasta el 10 de septiembre que abona la 2da cuota, de igual monto que la anterior, y el resto \$49.042 se sigue capitalizando obteniendo el 10 de octubre un monto de \$50.687, realiza el pago de la última cuota y observa que la cuenta presenta un saldo positivo de \$8.807ⁱⁱⁱ, si a esos intereses lo deflactamos (quitamos la variación de precios) de los 3 meses, queda a precios de Julio un total de \$7.899,59^{iv}. Podemos concluir, que al final lo que termino pagando de combustible es \$125.640-\$7.899=\$117.741, ahorrándose un 6.2% en la carga de nafta. En el siguiente grafico observamos como se van acumulando intereses y en qué proporción son disminuidos por la inflación.

FUENTE: Focus Market en base a datos de REM.

Si quiera maximizar su rendimiento del dinero, como la cuenta remunerada genera intereses sobre \$400.000, y en este caso solo deposita en la cuenta lo que pensaba gastar de combustible. ¿Qué pasaría si estos 3 meses mantiene



\$400.000 en su cuenta? Ese dinero le acredita en su cuenta \$460,27 por día, lo que en 90 días obtendríamos \$41.424,65 que deflactado a valores actuales será de \$36068,48^v, aun así, si extraemos los intereses reales obtenido del dinero del combustible (\$7.899), obtendríamos un ahorro adicional de \$28.169,48.

Aun así, en el periodo, las expectativas de inflación acumulada fueron de 14,88%, mientras que la tasa efectiva de la cuenta remunerada, 10,89%. Realizo el ejercicio para tomar dimensión de esta diferencia entre la inflación

acumulada y la tasa efectiva. Si capitalizamos \$350.000, a los 90 días obtendríamos \$388.142,9^{vi}, pero esos mismos \$350.000, para que a los 3 meses tenga el mismo poder de compra deberían ser \$402.080^{vii}, señalando que la tasa de interés corre por detrás de la inflación. Evidentemente, aun colocando el dinero en una cuenta remunerada, perdemos frente a la inflación.

Concluyendo que la mejor elección es, adelantar consumo futuro mediante la tarjeta de crédito en 3 cuotas sin interés, para así ganarle a la expectativa de inflación, y mantener en la cuenta remunerada \$400.000 para obtener intereses.

Ahorro Fast Food y cine	\$ 6.000,00
Ahorro Supermercado	\$ 146.704,66
Ahorro Combustible	\$ 7.899,50
Ahorro Billetera	\$ 28.169,48
Ahorro 'Paquete Rinda'	\$ 188.773,64

FUENTE: Focus Market en base a datos propios.

En el caso de administrar correctamente el dinero y sacarle provecho a los beneficios propuestos, se termina ahorrando \$188.773,64, éste ahorro es mayor a lo gastado en combustible (\$125.640) y la cena en el fast food(\$44.000). El significativo ahorro del 12,17% de sus ingresos, deja en evidencia la necesidad de educación financiera. Siendo una sociedad que padece la inflación, tener presente las ventajas de adelantarse a la inflación y el costo de oportunidad de tener el dinero sin hacer una colocación rentable, son conocimientos indispensables para reducir los efectos negativos del contexto actual. Esta familia decide utilizar el plástico de su tarjeta Pa’ que te rinda la plata.

ⁱ El precio de la canasta de junio es igual a la de mayo con un aumento del 4,7%

ⁱⁱ El valor presente de las cuotas son descontadas por la tasa de inflacion de cada mes

$$\$1.515.495 = \frac{\$554066}{(1 + 0,0483)} + \frac{\$554066}{(1 + 0,0483) * (1 + 0,0475)} + \frac{\$554066}{(1 + 0,0483) * (1 + 0,0475) * (1 + 0,0463)}$$

ⁱⁱⁱ

fecha	monto neto	cuotas	Luego pago cuota	Intereses
-------	------------	--------	---------------------	-----------

10-jul	\$ 125.640,0	\$ -	\$ -	
10-ago	\$ 129.852,0	\$ 41.880,0	\$ 87.972,0	\$ 4.212,0
10-sep	\$ 90.992,0	\$ 41.880,0	\$ 49.112,0	\$ 3.020,0
10-oct	\$ 50.687,0	\$ 41.880,0	\$ 8.807,0	\$ 1.575,0

iv Los rendimientos obtenidos son deflactados por la inflación cada periodo, donde el 10 de octubre se le descuentan las perdidas por la inflación de los 3 meses.

$$\$7899,59 = \$8807,3 - \left[\left(\$4212,9 - \frac{\$4212,9}{(1 + 0,0483)} \right) + \left(\$7162,8 - \frac{\$7162,8}{(1 + 0,0475)} \right) + \left(\$8807,3 - \frac{\$8807,3}{(1 + 0,0463)} \right) \right]$$

v Los intereses generados al 10/10 son deflactados por la inflación acumulada del periodo

$$\$36.068,48 = \left(\frac{41424,65}{(1+0,1483)} \right)$$

vi La tasa efectiva diaria es de 0,115%. Lo que al colocar \$350.000 obtendríamos a los 90 días $388.142,9 = 350.000 * (1 + 0,00115)^{90}$

vii Ese dinero si lo multiplicamos por la variación de precios es: $\$402.080 = 350.000 * (1 + 0,1488)$