

FINANZAS BÁSICAS

Encuentro #1



BYMA
EDUCA



Es un programa de BYMA, Bolsas y Mercados Argentinos, para acercar conocimientos claves y potenciar el acceso al Mercado de Capitales.

- **¿Por qué hablamos de Finanzas Personales y qué es el Bienestar Financiero?**
- **¿Qué son las llamadas reglas de las Finanzas Personales?**
- **¿Qué implican los conceptos de Ingresos, gastos, ahorro, inversión y presupuesto? ¿El orden importa?**
- **¿Qué es un Fondo de Emergencia, cuando lo usaría y cuándo no?**
- **¿La deuda es mala o buena? ¿Qué deberíamos tener en cuenta?**
- **¿Cómo puedo mejorar mis Finanzas Personales con la tecnología?**
- **¿Qué es y cómo me afecta la Inflación?**
- **¿Qué son las tasas de interés? ¿Cuántas hay?**

Las finanzas personales pueden considerarse como un elemento central de un concepto más amplio o general, conocido como Bienestar Financiero.

Según la OPCF de EE.UU., el bienestar financiero puede definirse como la condición en que una persona puede cumplir con sus obligaciones financieras presentes y futuras, puede sentirse segura sobre su futuro financiero y puede tomar decisiones que le permitan disfrutar la vida.

En general, hay 4 aspectos relacionados con el Bienestar Financiero:

- 1. Tener control sobre las finanzas de manera periódica**
- 2. Tener la capacidad de pagar un imprevisto (no asegurable a priori)**
- 3. Haber establecido metas financieras y estar haciendo lo necesario para cumplirlas**
- 4. Tener la capacidad financiera para tomar decisiones que me reporten mejor calidad de vida (disfrutar la vida)**

¿Cómo es mi bienestar financiero?

<https://www.consumerfinance.gov/consumer-tools/financial-well-being/es/>

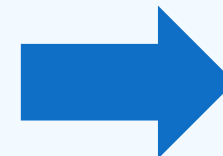
Lo anterior, suele resumirse en lo que podemos llamar Reglas de las Finanzas Personales, aunque antes de aplicarlas, hay que entender los conceptos involucrados. Algunos ejemplos:

- **REGLA 50-30-20: 50% en necesidades, 30% en lo que quiero y 20% en ahorro**
- **REGLA 70-30: 70% en vivir (incluye deudas) y 30% ahorro**
- **REGLA DEL 10%: porcentaje de ingreso mensual bruto que debe ahorrarse para Retiro o Emergencias (cosas muy distintas)**
- **REGLA 75-15-10: 75% gastos para vivir, 15% ahorro de largo plazo, 10% Fondo de Emergencia**
- **Regla de la Edad: 100% - Edad en porcentaje en activos sujetos a riesgo. El resto en activos sin riesgo**
- **Regla del 72: la cantidad de años para duplicar el capital es igual a 72 dividido el retorno anual**

¿Cuáles son los conceptos que están detrás de cada una de estas reglas?

¿Cuáles serían los conceptos que están detrás de todas estas Reglas para las finanzas personales y que, sin conocerlos, no podríamos seguirlas adecuadamente?

- INGRESOS
- NECESIDADES Y GASTOS
- DEUDA
- IMPREVISTOS
- AHORRO
- INVERSIONES
- RENDIMIENTO
- RIESGO



- PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
- PLANIFICACIÓN FINANCIERA

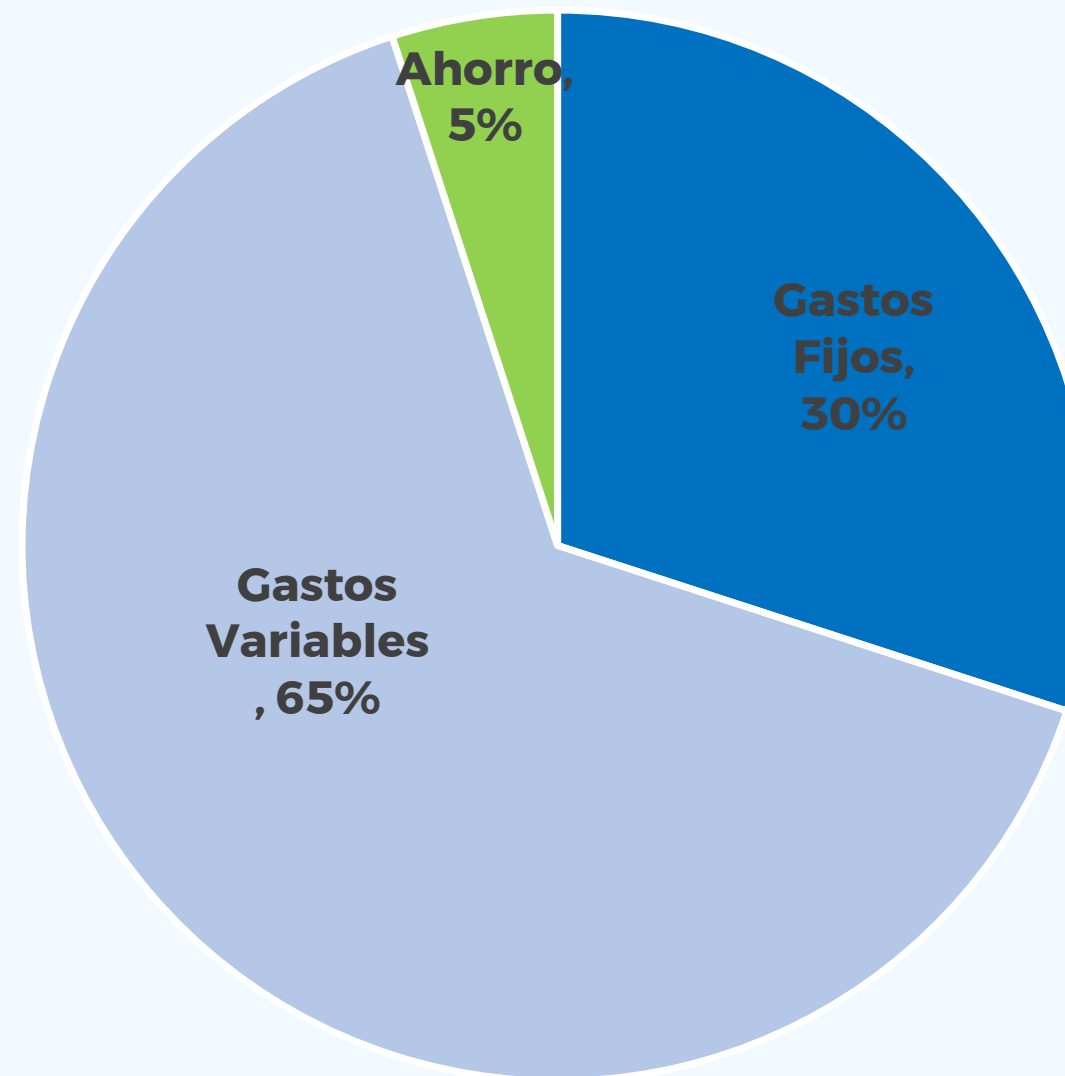
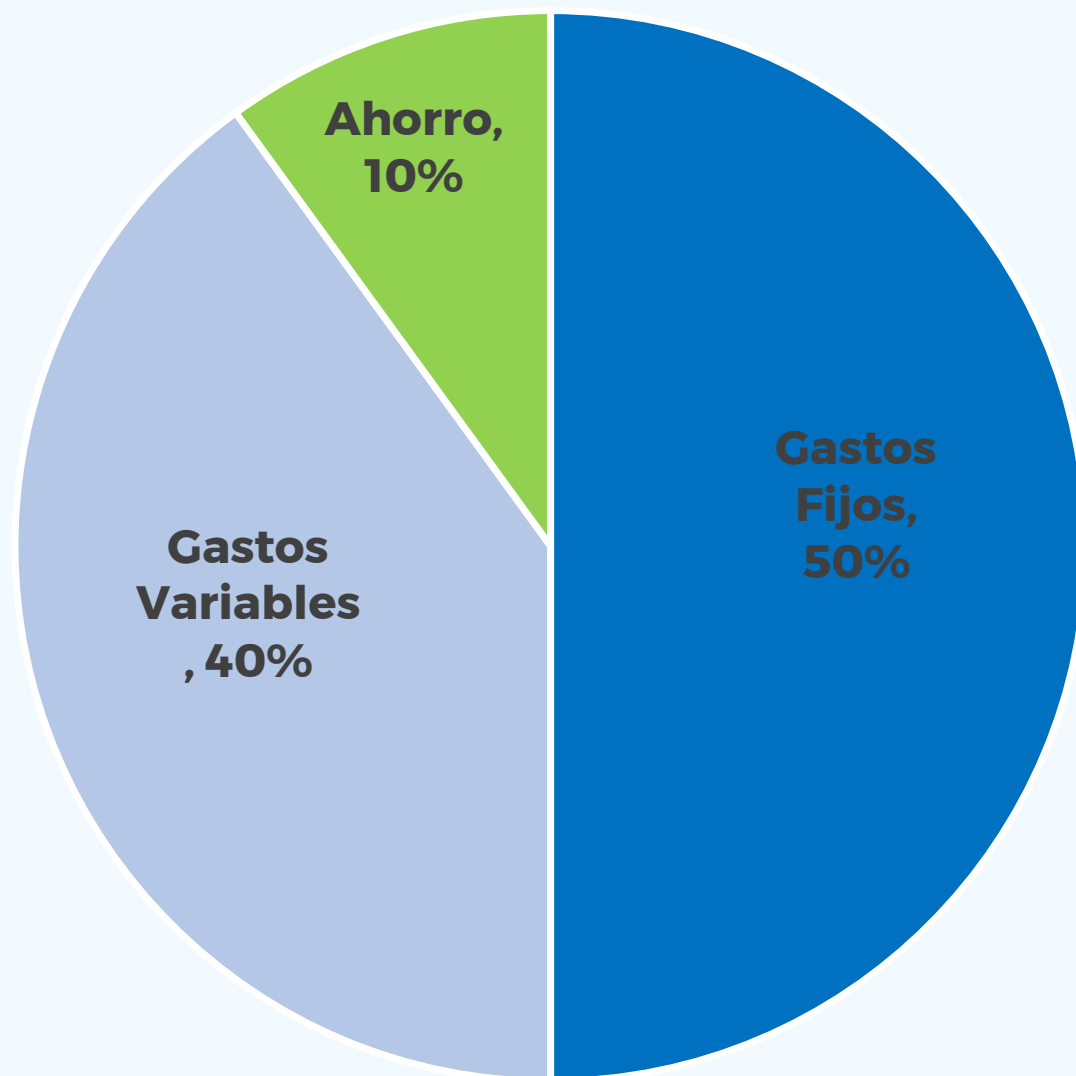
- **¿Conocemos cuáles son los ingresos esperados para los próximos años?**
- **¿Qué parte de nuestros ingresos no es estable o recurrente?**
- **¿Qué parte de nuestros ingresos está expuesta a algún tipo de riesgo?**
- **¿Cómo es el ciclo de nuestros ingresos respecto del de nuestros gastos?**

- **¿Sabemos en qué gastamos?**
- **¿Cuáles son nuestros gastos fijos y cuáles variables? ¿Tenemos gastos hormiga?**
- **¿Conozco cuáles gastos fijos y variables podría ajustar y qué tan rápido?**
- **¿Cómo me cubro de gastos inesperados pero asegurables?**
- **¿Cómo me cubro de gastos imprevistos no asegurables?**
- **¿Estoy endeudado? ¿Para qué me endeudé y cuánto me costó?**

- **Y la última pero más importante: ¿Ahorro al principio o al final?**

¿CUÁNTO CONOZCO MIS INGRESOS Y GASTOS?

¿A qué perfil me parezco más?



¿Conozco mi Personalidad Financiera?

Conjunto de hábitos, motivaciones y creencias respecto al manejo de las finanzas (ingresos, gastos, ahorro e inversiones), y los hábitos de consumo, la organización de las finanzas, el ahorro y las emociones inciden en la personalidad financiera.

Un ejemplo de clasificación sería:

- **Consumista/Gastadora:** gastan sin pensar en el futuro, consumo excesivo y costoso, alto endeudamiento, gastos exceden ingresos
- **Impulsiva/Compradora:** las ofertas y publicidades guían su consumo. No hay control de gastos ni ahorro. Endeudamiento para consumo corriente.
- **Cautelosa/Ahorradora:** Controla gastos e ingresos y planifican, pero sin objetivos y con miedo a invertir. Pierden contra la inflación
- **Organizada:** Control detallado de gastos y entienden la importancia del ahorro y los fondos de emergencia. Pero tendrían un mejor bienestar económico si invirtieran.
- **Temerosa:** estricto control de gastos y énfasis en el ahorro pero con temor a perderlos. Reacias a gastar e invertir por temor a perder.
- **Buen Administrador/Inversor:** controla sus gastos e invierte sus ahorros, diversificando. No busca resultados inmediatos, piensa a largo plazo y en el poder del interés compuesto.

Lo bueno de conocer nuestra personalidad financiera es que tenemos un punto de partida para saber qué modificar, ya que podemos cambiarla y empezar a conseguir resultados. El buen administrador es una categoría a la que podemos acercarnos con conocimiento, práctica y tiempo. Así que mientras antes comencemos, mejor.

¿Conocemos nuestra personalidad financiera?

- <https://yopuedoinvertir.outgrow.us/PersonalidadFinanciera>
- <https://n26.com/es-es/personalidad-financiera>
- <https://www.ft.com/moneyquiz>
- <https://empower.me/quiz/>

- ¿Consideramos algunas situaciones que, de tener que afrontar sus consecuencias económicas afectarían nuestras finanzas personales / familiares, pero que son asegurables?
- ¿Tenemos un **Fondo de Emergencia** para las demás situaciones imprevistas, de modo de no tener que utilizar otros activos menos líquidos?
- ¿Cómo armo un Fondo de Emergencia y qué tan grande debe ser?
- ¿Para qué no debería usar un fondo de emergencia?
- ¿Qué hago con el Fondo de Emergencia mientras no lo uso?
- ¿Invierto mis ahorros antes de tener un fondo de emergencia o es parte de mis inversiones?

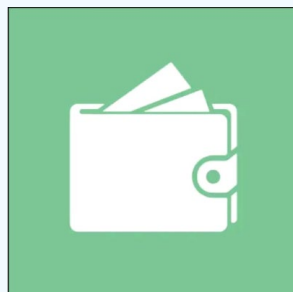
- ¿Entendemos el verdadero costo de la deuda que contraemos y de donde van a salir los ingresos para devolverla?
- ¿Tiene condiciones que pueden modificar el saldo adeudado o los pagos a realizar, tales como indexación o tasa de interés variable?
- ¿Puedo pre-cancelarla? ¿Y tiene costo?
- ¿Cuáles son los gastos administrativos antes de que me den los fondos que tomé prestados?
- ¿Tengo seguros de vida asociados a mi deuda?
- ¿Qué sistema de amortización tiene la deuda que tomé? ¿Alemán, Francés, u otro?
- ¿Qué impuestos pagos por la deuda?
- ¿Puedo reducir mi pago de impuestos por la deuda que tomé?

TARJETAS DE CRÉDITO:

- ¿Conozco el costo de “pagar el mínimo”?
- ¿Conozco los gastos administrativos?
- ¿Me convienen las cuotas?

- Según un relevamiento publicado en diciembre de 2023, 7.7 billones de personas tienen Apps de finanzas personales en sus teléfonos celulares. Y 6 de cada 10 usuario prefieran la App del celular a un sitio web en una notebook o computadora.
- Y muchas de estas también ofrecen la alternativa de invertir los ahorros en diferentes activos.
- Solo algunos nombres, y no son recomendaciones sino que cada uno elige la que mejor se adapte a su personalidad financiera:

Monefy



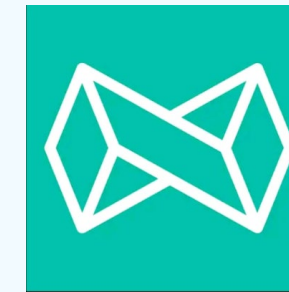
Good Budget



Splitwise



Moneon



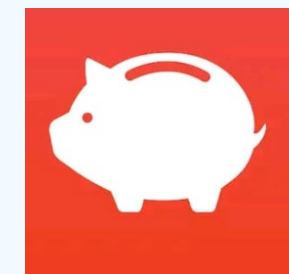
Spendee



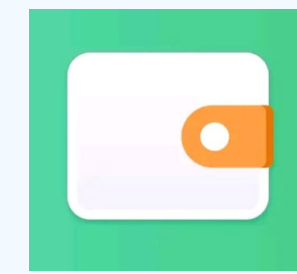
Wally



Control de Gastos



Registro Contable



Wallet

- **¿Qué es la inflación y en que moneda la medimos?**
- **¿Con que datos se la mide?**
- **¿Cómo se mide la inflación mensual y acumulada?**
- **Entonces ¿Cuánto rinde el dinero en efectivo más allá de la moneda que sea?**
- **¿Dónde puedo mirar las expectativas de inflación en Argentina para los próximos meses?**

https://www.bcra.gob.ar/PublicacionesEstadisticas/Relevamiento_Expectativas_de_Mercado.asp

- **¿Qué es el CER?**
- **¿Qué es el UVA?**
- **¿Dónde consigo esta información?**

https://www.bcra.gob.ar/PublicacionesEstadisticas/Principales_variables.asp

- **¿Qué es el costo de oportunidad y por qué se asocia con la tasa de interés?**
- **Tasa nominal y tasa real: el rol de la inflación**

$$\text{tasa de ineres real} = \frac{(1 + \text{tasa de interés nominal})}{(1 + \text{tasa de inflación})} - 1$$

- **Para valores de menos de un dígito se aproxima como Tasa nominal - inflación**
- **Tasa Nominal Anual (TNA), Tasa Efectiva del Período (TE) y Tasa Efectiva Anual (TEA).**

- 1. Crear un presupuesto realista y llevar registro de ingresos y gastos, para identificar gastos innecesarios y saber en que gastamos nuestro dinero**
- 2. Tener un fondo de emergencia, para gastos inesperados (gastos médicos, refacciones de la vivienda, reparación del auto, pérdida del trabajo).**
- 3. Una regla usual para los Fondos de Emergencia es que su monto sea de entre 3 y 6 meses de gastos de vida y que estén accesibles en activos líquidos y de bajo riesgo. ¿Cuáles son los gastos de vida?**
- 4. Priorizar el pago de las deudas con tasas de interés más alta y evitar los intereses por mora innecesarios.**
- 5. En un escenario de tasas decrecientes, analizar la posibilidad de tomar nueva deuda a tasa más baja para cancelar la deuda a tasa más alta. Costos de pre-cancelación**
- 6. Evaluar regularmente las perspectivas laborales y de ingreso para alinear la estrategia de inversión de los ahorros y la mejor administración del portafolio de inversiones. Si los ingresos son más bien estables, se puede tener una política de inversión más riesgosa (agresiva). Pero si el ingreso es más bien variable, debería prevalecer un criterio de inversión con menos exposición al riesgo.**
- 7. Utilizar la tecnología financiera que brindan las App de finanzas personales para administrar gastos ingresos, gastos y presupuestos, así como administrar las inversiones en tiempo real y con acceso sencillo.**
- 8. Educarse de manera continua sobre finanzas personales (capacitaciones, libros, podcasts, videos, streaming, blogs, o todos y cada uno de ellos).**