

FINANZAS PERSONALES Y FAMILIARES

para la vida cotidiana



Cuaderno de trabajo

I. Objetivos del taller:

Lograr que las educadoras:

1. Mejoren de forma significativa su aprendizaje de los contenidos del *programa de finanzas para la vida cotidiana*, especialmente aquellos en lo que el MEP ha detectado mayor necesidad de profundización
2. Diseñen estrategias de aprendizaje aplicables en el aula, de manera que puedan construir junto con los estudiantes el conocimiento y los valores presentes en el *programa de finanzas para la vida cotidiana*.
3. Plantean ideas de proyecto aplicables con sus estudiantes y las estructuren según las directrices establecidas por el MEP.
4. Identifiquen su nivel de comprensión de los contenidos del *programa de finanzas para la vida cotidiana*, de manera que se cuente con información valiosa para enfocar las acciones de mejoramiento.



II. Vida financiera:

1. Pautas básicas de la educación financiera

Página 9 del manual original

Si hacemos uso responsable y planificado del dinero, obtenemos un impacto sobre nuestro bienestar, porque...

- Nos da la tranquilidad de cubrir sin apuros nuestras necesidades familiares
- Nos permite alcanzar metas que tienen relación directa con nuestra realización personal.

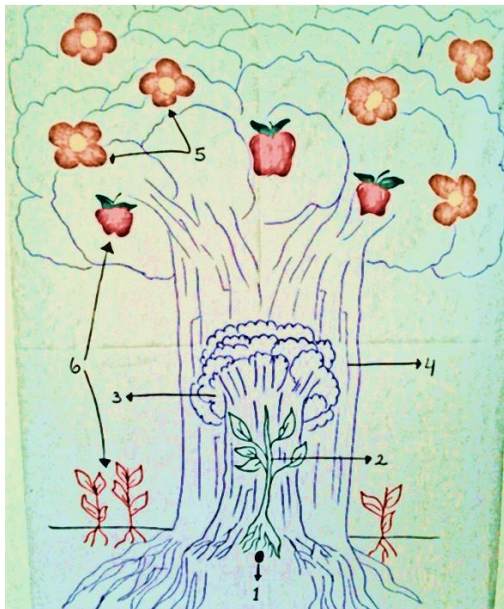
Para lograr esto es necesario aumentar nuestra educación financiera, la cual empieza con la aplicación de cuatro pautas básicas para tener estabilidad en nuestra economía familiar:



2. Etapas de la vida financiera de las personas

Página 10 del manual original

El comportamiento del ingreso muestra etapas a lo largo de nuestra vida. Los tiempos en que se dan estos ciclos varían según el contexto socioeconómico de cada persona y sus propias capacidades. En términos generales, la siguiente clasificación nos ayuda a comprender en qué consisten estos ciclos financieros:



1. *Hasta los 18 años:* comprende el lapso de la educación básica y es un período sin ingresos en el que se depende de los padres. La educación financiera es clave porque en esta etapa se moldean nuestro comportamiento para el resto de la vida.
2. *De 18 a 30 años aproximadamente:* es la etapa de la formación profesional y en la que normalmente empezamos a generar ingresos y logro independencia. Muchas de las metas profesionales y personales comienzan a tomar forma en esta etapa.
3. *Entre 31 y 45 años:* es la etapa de conformación de la familia. Nuestros ingresos crecen al igual que nuestros gastos y adquirimos la mayoría de los bienes esenciales como casa, muebles, vehículo.
4. *Entre 45 y 55:* es la etapa de máximo desarrollo financiero y de consolidación de la riqueza familiar. Los ingresos seguirán creciendo pero a un ritmo menor hasta alcanzar el tope en algún momento y posteriormente empiezan a decrecer.
5. *A los 56 años se inicia la etapa del pre-retiro:* los ingresos decrecen pero también se reducen los gastos. Nuestros hijos deberían haber empezado a tener su propia independencia financiera.
- *A los 65 años:* se estima que esta es una edad adecuada para retirarnos de la vida laboral. Sin embargo, la edad de retiro dependerá de la previsión financiera que hicimos a lo largo de la vida. Si lo hemos hecho inteligentemente, tendremos un retiro tranquilo y podremos disfrutar de la misma calidad de vida que tuvimos durante los años de mayores ingresos.

III. El presupuesto

Como montar un presupuesto

Página 48 del manual original

Paso 1 **Ingresos**

Determinar con la mayor precisión a cuánto asciende el ingreso mensual de la familia. Los ingresos pueden provenir de...

- ...el salario neto que recibimos luego de rebajar las cargas sociales.
- ...comisiones por ventas.
- ...alquileres.
- ...ganancias obtenidas de negocios.
- ...intereses por nuestro ahorro o inversión, entre otros.

Paso 2 **Deudas**

Establecer el monto mensual que la familia debe destinar a pagar deudas. Algunas de estas nos las pueden rebajar del salario, pero es mejor poner en ingresos nuestro salario neto y hacer explícitas nuestras deudas. Como deudas pondremos entonces...

- ...cuotas de préstamos bancarios
- ...cuotas por compras de electrodomésticos a crédito
- ...cuotas por un viaje hecho con un club de viajes
- ...el pago mínimo de la tarjeta de crédito.

Paso 3 **Gastos fijos**

Son aquellos que se hacen periódicamente como la compra del diario, el alquiler, el combustible o el pago de servicios públicos. Es importante revisar recibos y facturas para no basarnos en nuestras percepciones, sino en la realidad.

Paso 4 **Gastos variables**

Al restar al ingreso mensual las deudas y los gastos fijos, quedará un sobrante que nos permitirá realizar algunos gastos no periódicos como salidas a comer, hacer un regalo o bien realizar algún mantenimiento de la casa.

Paso 5 **Generar ahorro**

Debemos analizar que resulta cada mes de restar a nuestros ingresos todas estas salidas de dinero –deudas, gastos fijos y variables- y así determinar si tenemos capacidad de ahorro o si más bien nos estamos empobreciendo.

Nuestro objetivo debe ser generar ahorro, idealmente un 15% de nuestros ingresos. Para esto debemos revisar primero nuestros gastos variables, gastos fijos y deudas para hacer ajustes. Si aun así no obtenemos superávit debemos buscar fuentes adicionales de ingreso.

IV. El plan de ahorro

Página 82 del manual original

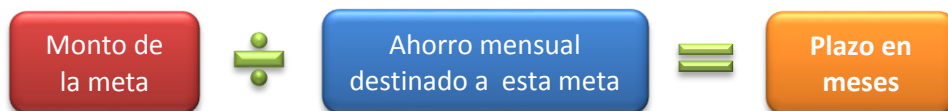
Cuando hemos logrado que mes a mes un porcentaje de nuestros ingresos se destinen al ahorro, significa que tenemos un presupuesto bajo control y estamos preparados para planear nuestro futuro financiero definiendo metas a alcanzar. Estas metas pueden ser...

Metas de corto plazo
(De uno a cinco años)

Metas de mediano plazo
(de 5 a 10 años)

Metas de largo plazo
(Más de 10 años)

Estas metas deben expresarse en términos del monto que nos costarían y al tener claras nuestras posibilidades de ahorro, podemos determinar cuánto tiempo tardaremos en alcanzarlas.



Igualmente, si tenemos muy clara para cuando necesitamos alcanzar la meta, entonces podemos determinar cuánto debemos ahorrar mensualmente.



Así, un ejemplo de plan de ahorro puede ser el siguiente:

Plazo	Meta	Monto	Ahorro mensual destinado a cada meta	Meses
Corto plazo	Nueva computadora	¢420 mil	¢23.333.00	18 meses
Mediano Plazo	Amoblar la casa	¢5 millones	¢611.111.00	90 meses
Largo plazo	Comprar unos apartamentos	¢30 millones	¢227.272.00	132 meses

Ejercicio de auto-verificación 1

¿Cómo va mi educación financiera? – Vida financiera, presupuesto y ahorro

NOMBRE COMPLETO _____ Dirección Regional _____

A. ASOCIE (15 puntos)

- | | |
|--|--|
| 1. Ejemplo de gastos fijo | _____ Gasté ¢10 mil en entradas al estadio. |
| 2. Nivel máximo de deuda recomendado | _____ 15% |
| 3. Características de una buena meta | _____ Intereses ganados por ahorrar o invertir. |
| 4. Primera pauta para la estabilidad financiera | _____ Etapa de máximo desarrollo financiero |
| 5. Ejemplo de meta de corto plazo | _____ Del polaco son ¢4 mil todas las semanas. |
| 6. Ejemplo de gasto variable | _____ Etapa en la que más crecen ingresos y gastos. |
| 7. De los 45 a los 55 años | _____ Usar responsablemente el crédito |
| 8. Ejemplo de ingreso | _____ Ahorrar |
| 9. Segunda pauta para la estabilidad financiera | _____ Remodelar el cuarto en un año |
| 10. Nivel ideal mínimo de ahorro. | _____ Ahora internet es una necesidad: ¢20 mil por mes |
| 11. Tercera pauta para la estabilidad financiera | _____ Que sea realizable, específica y significativa. |
| 12. Ejemplo de deuda | _____ Presupuestar |
| 13. Ejemplo de meta de largo plazo | _____ Definir metas para nuestra realización. |
| 14. Cuarta pauta para la estabilidad financiera. | _____ 35% |
| 15. De los 31 a las 45 años | _____ Adquirir en 12 años una finca ganadera |

B. DESARROLLO:

Imagine que una madre de familia le comenta que tanto ella como su esposo trabajan, pero que de todos modos pasan por apuros económicos. A ella le llamó mucho la atención la materia que está viendo su hijo y le pide a usted cinco consejos para estabilizar sus finanzas (5 puntos).

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____
5. _____

V. Cálculo de intereses

Página 43 del manual original

Existen dos tipos básicos de cálculo de interés:

1. Interés simple: el interés se calcula sólo sobre el capital ahorrado o adeudado

IS = P x I x T donde:

IS = Interés simple

P = Es el principal, inicialmente depositada = Tasa de interés; es decir, el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro. La fórmula se debe expresar en forma decimal, es decir, 14% equivale a 0.14

T = Tiempo; es decir, el número de años que durará el ahorro.

Ejemplo 1: Puse €1 millón en un certificado por 3 años a una tasa anual del 6%. ¿Cuántos intereses gané?

Respuesta:

P = €1 millón

I = 6%, es decir, 0.06

T = 3 años

Intereses ganados =
 $1.000.000.00 \times 0.06 \times 3 = €180 \text{ mil}$

Ejemplo 2: Me prestaron €500 mil que tengo que devolver en seis meses a una tasa anual del 18%. ¿Cuánto habré pagado de intereses al final del préstamo?

Respuesta:

P = €1 millón

I = 18%, es decir, 0.18

T = 6 meses

En este caso en que el plazo es en meses, debemos usar una tasa mensual, es decir, dividir la tasa anual entre 12.

Intereses pagados =
 $500.000 \times 0.015 \times 6 = €45 \text{ mil}$

2. Interés compuesto: se calcula sobre el capital ahorrado y sobre los intereses que ya se han ganado.

$A = P \times (1 + I)^n$ Donde:

A = Es el principal más los intereses ganados.

P = Principal, es decir, la cantidad inicial que se deposita.

T = Tasa de interés

n = Número de número de años que durará el ahorro.

Ejemplo 3: Puse €2 millones en un certificado capitalizable por 4 años tasa anual del 7%. ¿Cuántos intereses gané?

Respuesta:

P = €2 millones

I = 6%, es decir, 0.06

n = 3 años

Principal + intereses ganados =
 $1.000.000 \times 1.06 \times 1.06 \times 1.06 \times 1.06 =$
 $€1.274.476.96$

Ejemplo 4: Puse €10 millones en un fondo a una tasa anual del 12% capitalizable mensualmente. Si la tasa permaneciera estable ¿cuánto tendría en el fondo dentro de doce meses?

Respuesta:

P = €10 millones

I = 12%, es decir, 0.12

T = 12 meses

En este caso en que el plazo es en meses, debemos usar una tasa mensual, es decir, dividir la tasa anual entre 12.

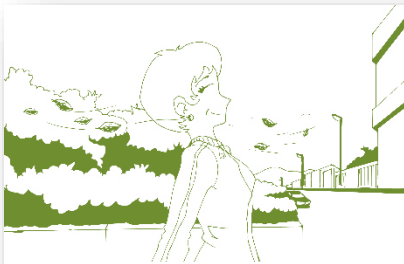
Principal + Intereses pagados = $10.000.000 \times 1.01^{12} =$
 $€11.268.250.30$

Mujeres interesadas y con ganas de tomar café

Cualquier parecido con la realidad es pura coincidencia

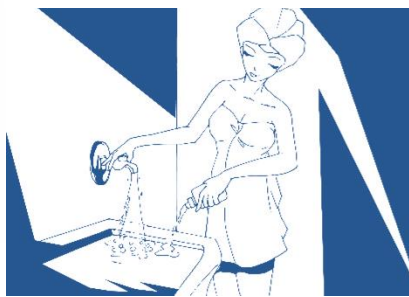


El siguiente caso representa situaciones cotidianas de una familia que ahorra y debe tomar para cubrir la compra de un coffee maker y un celular respectivamente. Se aplican conceptos de cálculo de interés simple y compuesto, así como tablas de amortización de crédito. Conforme el grupo sigue el caso debe comprender las decisiones que toma Claudia y realizar los ejercicios que se proponen.



Claudia ha empezado el día haciendo un poco de caminata, puede sentir la brisa mañanera y eso la llena de energía.

Llega a su casa y se da un
baño r e l a j a n t e...

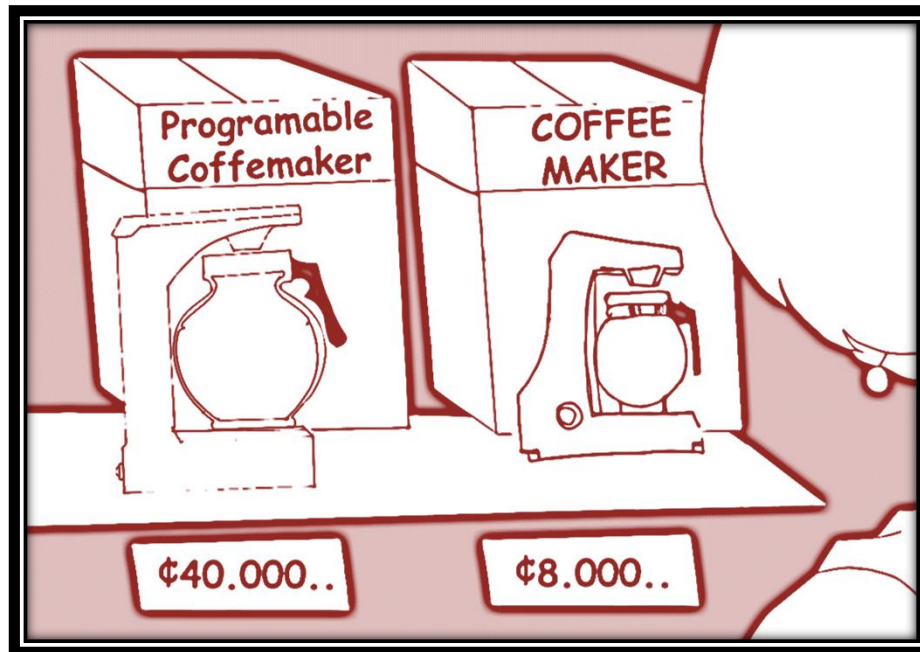


Se dispone a
desayunar y ¡oh
sorpresa!..





Al mediodía, aprovechando su hora de almuerzo, visita el almacén *Todo a Crédito* y encuentra un bello coffee maker programable en "sólo" ₡40.000, si el pago es de contado. Claudia se enamora del aparato pero no tiene el dinero, de hecho ella pretendía comprar uno de una marca extraña de unos ₡8000 colones, pero opta por el financiamiento y se lo lleva.



Una vez en casa y chorreando cafecito revisa el contrato, la letra de cambio y plan de pagos que le entregaron en el almacén. Le llama la atención el plan de pagos y lo revisa con cuidado:



Qué curioso, con la primera cuota de ¢4018, sólo estoy abonando ¢2.818,48 a la deuda de ¢40.000 del coffee maker, es decir que el almacén me cobra de interés ¢1200... ¡por eso hacen tanta plata!

Almacén Todo al Crédito - PLAN DE PAGOS
 Artículo: Coffee Maker Boosterizer programable AK53J
 Precio: ¢ 40.000
 Plan de Financiamiento: 12 cuotas mensuales.

Mes	Cuota	Abono	Intereses	Saldo
1	¢4018,48	¢2818,48	¢1200,00	¢37181,52
2	¢4018,48	¢2903,04	¢1115,45	¢34278,48
3	¢4018,48	¢2990,13	¢1028,35	
4	¢4018,48	¢3079,83	¢ 938,65	¢28208,52
5	¢4018,48	¢3172,23	¢ 846,26	¢25036,29
6	¢4018,48		¢ 751,09	¢21768,89
7	¢4018,48	¢3365,42	¢ 653,07	¢18403,48
8	¢4018,48		¢ 552,10	¢14937,10
9	¢4018,48	¢3570,37	¢ 448,11	
10	¢4018,48	¢3677,48	¢ 341,00	¢ 7689,25
11	¢4018,48	¢3787,81	¢ 230,68	¢ 3901,44
12	¢3901,44	¢3784,40	¢ 117,04	¢ 0,00
Total				

Actividad 1: Ayudemos a esta mujer interesada

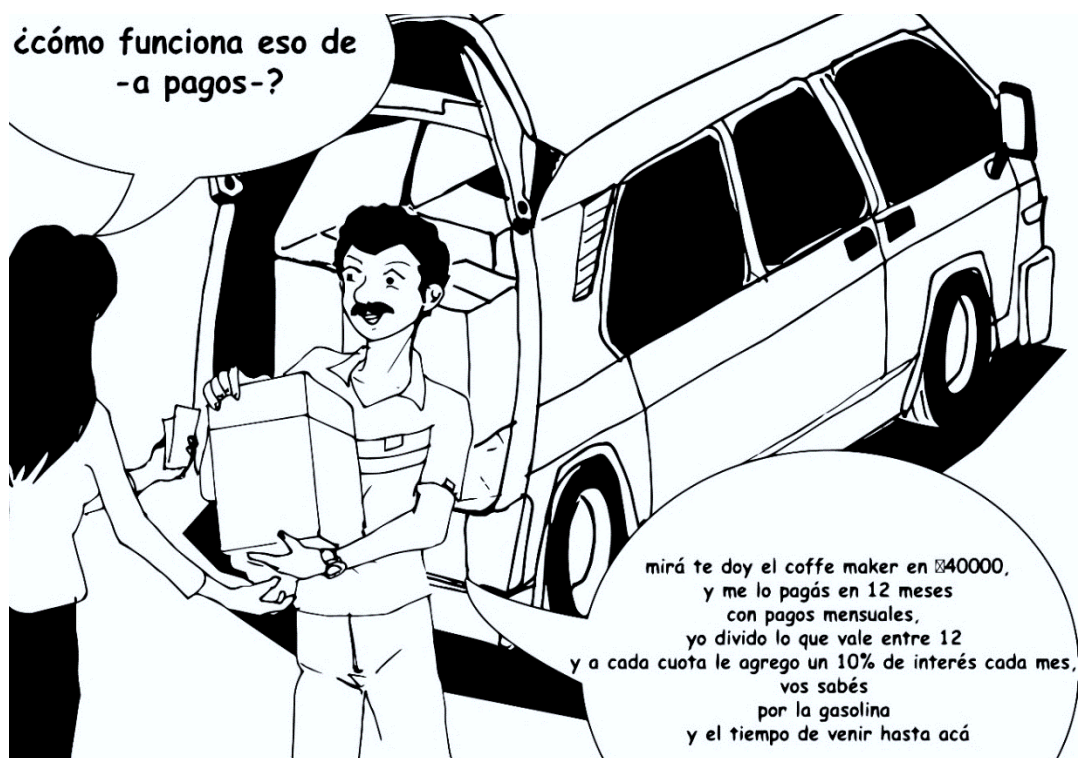
1. *¿Cuál es la tasa de interés anual de este crédito?*
2. *Con ayuda de la calculadora complete la información que hace falta en algunas casillas del Plan de Pagos de Claudia, sume las cifras de cada columna y escribalas en el renglón de "Total".*

Casi al final de la tarde Claudia recibe a Hellen, la vecina de al lado que pasó a saludarla. Entre tema y tema hablaron del nuevo coffee maker.





Hellen le contó la conversación que tuvo con Guillermo el polaco





<p>El Polaco Siempre Más por Menos, S.A.</p> <p>PLAN DE PAGOS</p> <p>Artículo: Coffe Maker Boosterizer – programable AK53J</p> <p>Precio: ¢ 40.000</p> <p>Plan de Financiamiento: 12 cuotas, pago mensual, 10% mensual.</p>				
Mes	Cuota	Amortización	Intereses	Saldo
1	¢3666	¢3333	¢333,3	¢36667
2	¢3666	¢3333	¢333,3	¢33334
3		¢3333	¢333,3	
4		¢3333	¢333,3	¢26668
5	¢3666	¢3333	¢333,3	¢23335
6	¢3666	¢3333	¢333,3	
7	¢3666	¢3333	¢333,3	¢16669
8	¢3666	¢3333	¢333,3	¢13336
9	¢3666		¢333,3	¢10003
10	¢3666	¢3333	¢333,3	¢ 6670
11	¢3666	¢3333	¢333,3	¢ 3337
12	¢3670	¢3337	¢333,7	¢ 0
Total				

Actividad 2: Ayudemos a Claudia

- Con ayuda de la calculadora complete la información que hace falta en algunas celdas del Plan de Pagos de Hellen y sume las cifras de cada columna y escribálas en el renglón de "Total".

Más tarde llegó Rodolfo, el hijo mayor de Claudia que estudia Administración.



Actividad 3: Ayudemos a Claudia

1. Indique para cada caso el total de intereses que pagarían Claudia y Hellen por sus coffee maker a lo largo de las 12 cuotas

Total de Claudia = ¢

Total de Hellen = ¢

Actividad 4: Ayudemos a Claudia

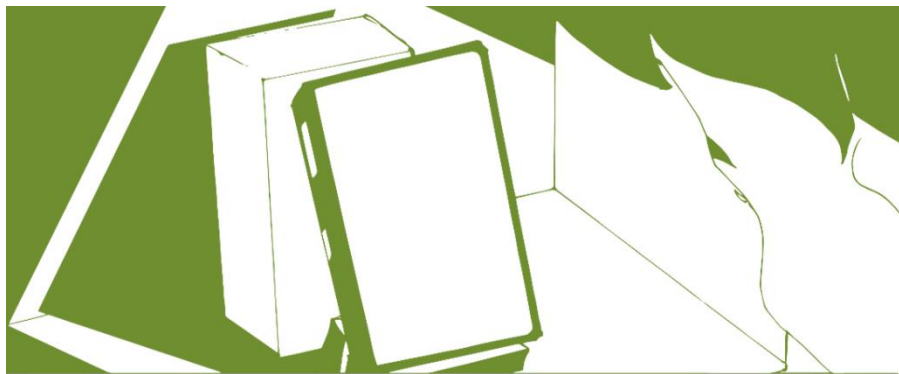
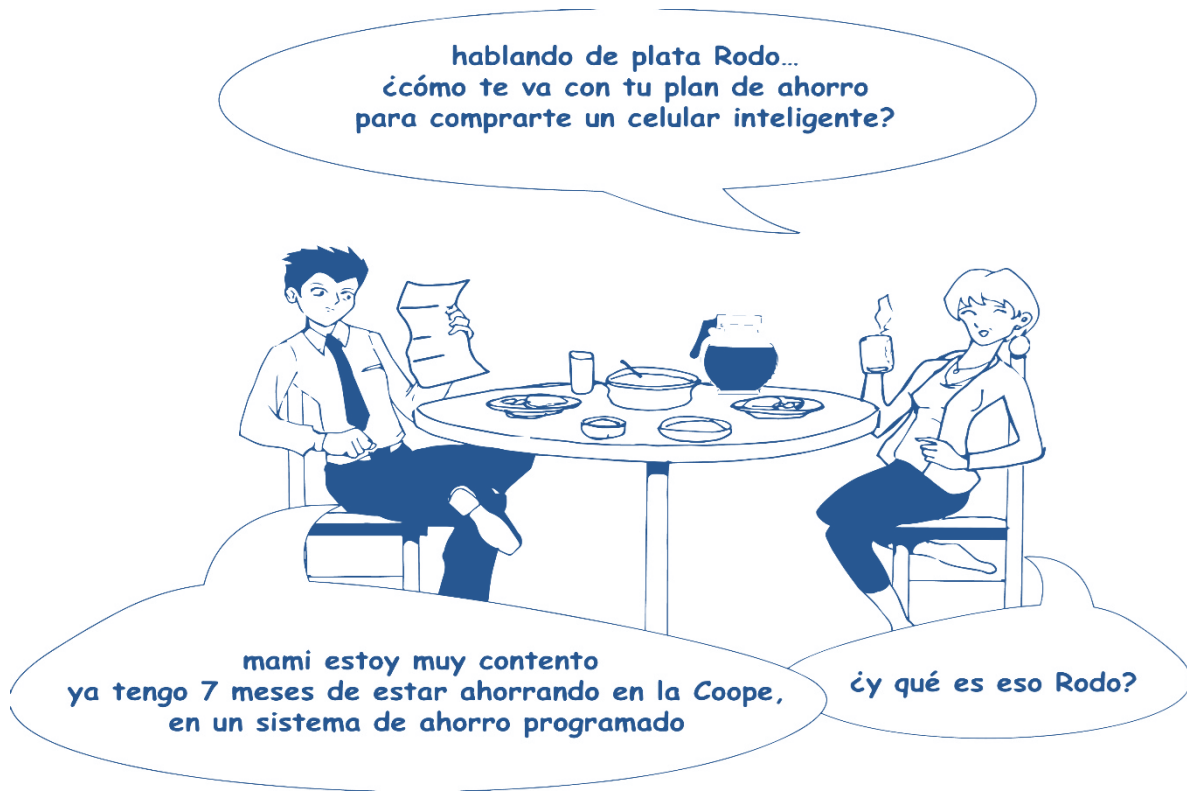
2. Explique con sus palabras porqué el cálculo de intereses resulta tan diferente en ambos casos, ¿cómo le explicaría Rodolfo esas diferencias a su madre?



"Mami el Plan de Pagos o Tabla de Amortización es información muy importante para vos como deudora, la tabla de amortización tiene cada uno de los pagos a realizar a lo largo de la deuda. Lo que sucede es que una parte de cada pago se aplica al capital adeudado, por lo que va reduciéndose el saldo hasta su cancelación definitiva

"Y Rodo, ¿qué es toda esta información que llaman Plan de Pagos?"

Mientras madre e hijo cenaban esa noche, Claudia recordó que Rodolfo estaba ahorrando y le preguntó:



ahhh, bueno consiste en comprometerse por un año a ahorrar una cuota fija por mes y la Coope te paga una interés del 6% anual.
Es que cuando se me ocurrió que quería un nuevo cel me fui al Almacén Todo al Crédito y me gustó mucho el Spiria-17U, les un chuzo! pero valía ¢195.400 y no los tenía, pregunté por el financiamiento y no me pareció...
terminaba pagando ¢340.000, con cuotas de ¢28300 por mes!, entonces me convencí que lo mejor era esperar y ahorrar para comprarlo”.

Cooperativa de Ahorro y Crédito La Fuerza del Ahorro, R.L.

ESTADO DE CUENTA

Cliente: Rodolfo Rodríguez Rodríguez, Cuenta 00002-00034-2012

Producto: Ahorro Programado

12 Cuotas Mensuales de ₡16,666, interés anual: 9 %. Moneda: colones

Fecha	Descripción	Crédito	Débito	Saldo
1 de agosto	ahorro	16.666,0	0	16.666,0
30 de agosto	rendimientos	125,0	0	16.791,0
1 de set.	ahorro	16.666,0	0	
30 de set.	rendimientos	250,9	0	33.707,9
1 de octubre	ahorro	16.666,0	0	50.373,9
30 de octubre	rendimientos		0	50.751,7
1 de nov.	ahorro	16.666,0	0	67.417,7
30 de nov.	rendimientos	505,6	0	67.923,4
1 de dic.	ahorro	16.666,0	0	84.589,4
30 de dic.	rendimientos	634,4	0	
1 de enero	ahorro	16.666,0	0	101.889,8
30 de enero	rendimientos		0	102.654,0
1 de febrero	ahorro	16.666,0	0	119.320,0
28 de febrero	rendimientos	894,9	0	120.214,9



Ejercicio de auto-verificación 2

¿Cómo va mi educación financiera? – Cálculo de intereses

NOMBRE COMPLETO _____ Dirección Regional _____

A. ASOCIE (15 puntos)

- | | |
|--|--|
| 1. Principal | _____ Interés compuesto de ₡500 mil al 10% a 2 años |
| 2. ₡12 mil | _____ Ejemplo de cálculo de interés compuesto |
| 3. Definición de Interés simple | _____ 0.17 |
| 4. 24% anual | _____ Capital inicial ahorrado o invertido |
| 5. Definición de interés compuesto | _____ El que se calcula sólo sobre el principal |
| 6. 17% | _____ 2% mensual |
| 7. $10.000 \times 1.06 \times 1.06 \times 1.06 = 11.910$ | _____ Interés simple de ₡100 mil al 12% por 1 mes. |
| 8. $75.000 \times 0.12 \times 5 = 45.000$ | _____ El que se calcula sobre el principal y los intereses |
| 9. Mil colones | _____ Interés simple de ₡50 mil al 8% a 3 años |
| 10. ₡105 mil | _____ Ejemplo de cálculo de interés simple |

B. DESARROLLO:

1. Un prestamista le ofrece ₡1 millón a una jefa de hogar ₡3 millones para estabilizar su situación económica y no perder su casa. El préstamo es a dos años y la condición es pagar un interés mensual del 5% por el préstamo y devolver el ₡1 millón al terminar los dos años. ¿Cuántos intereses pagaría esta señora?

2. Usted se entera de la situación y decide prestarle al millón en las mismas condiciones pero al 12% anual ¿Cuántos intereses le tendría que pagar la señora?

VI. Crédito

Página 110 del manual original

Cuando es beneficioso endeudarse

Un crédito es beneficioso cuando lo utilizamos para conseguir a futuro mejores ingresos o reducción de gastos. Esto porque hay bienes y servicios cuyo alto costo no podemos cubrir con nuestro ingresos, pero que sabemos que si los adquirimos nos traerán grandes beneficios. Por ejemplo:



Adquirir un inmueble:

Con el paso del tiempo estos bienes podrían aumentar su valor, generar ingresos por alquiler o reducir nuestros gastos al dejar pagar alquiler.



Formación profesional:

Esto aumenta nuestras opciones de obtener mejores salarios y nos capacita para emprender proyectos empresariales con mejores conocimientos.



Compra de vehículo:

Si el vehículo va a generar ingresos, a liberar tiempo valioso o a reducir otros costos, la decisión es acertada; de lo contrario, más que una inversión es un gasto.



Negocio propio:

Puede iniciar como un auto-empleo, para luego convertirse en una empresa que opere sin la participación de su dueño, para generar utilidades por sí misma.



Crédito para emergencias:

Lo recomendable es tener un ahorro para emergencias, pero si no es posible, un crédito puede ser la solución inmediata ante una situación que no puede esperar.

Uso responsable del crédito

Página 112 del manual original

Antes de solicitar el crédito:	Durante el crédito:	Después de pagar el crédito:
<ul style="list-style-type: none">• Revisar el presupuesto para determinar el flujo de efectivo y capacidad de pago• Investigar varias opciones en distintas instituciones financieras; preguntar acerca de tasas de interés, plazos, si las tasas son fijas o variables, cargos adicionales, comisiones, multas. Consultar si el crédito se puede cancelar antes del tiempo pactado.• Leer con detalle el contrato antes de firmarlo, y solicitar aclarar cualquier duda o pregunta al respecto.	<ul style="list-style-type: none">• Revisar con frecuencia que los pagos se apliquen a tiempo, conocer el saldo pendiente y la tasa de interés vigente.• Pagar siempre antes o en la fecha pactada, para evitar multas, recargos adicionales. Es importante mantener limpio nuestro historial crediticio.• Comunicarse con el acreedor, en caso de no poder pagar la cuota mínima o realizar el pago en la fecha acordada.	<ul style="list-style-type: none">• Verificar con el acreedor que el saldo ha sido cancelado en su totalidad.• Solicitar la devolución de documentos legales o comprobantes de pagarés, garantías, prendas o hipotecas.• Verificar con la SUGEF que en nuestro historial crediticio la deuda aparezca cancelada.

La tarjeta de crédito

Página 117 del manual original

La tarjeta de crédito se puede utilizar de dos formas:

1. Como medio de pago: Funciona como sustituto del dinero en efectivo, ya que el usuario compra bienes o servicios que igual pagaría con efectivo, pero en su lugar utiliza la tarjeta de crédito. Al recibir su estado de cuenta, cancela el saldo total en la fecha de pago indicada y así no paga intereses.

2. Como medio de financiamiento: permite adquirir productos o pagar bienes en el momento en el que se requieren o desean, sin tener el efectivo. El saldo total se financia a un plazo determinado y se va pagando en cuotas llamadas *pagos mínimos* con intereses.

El tarjetahabiente también puede pagar de contado en cualquier momento o hacer abonos adicionales, es decir, superiores al mínimo requerido. Si cancela en un plazo menor al acordado, paga menos de intereses.

No es cuestión de suerte - Juego de mesa

Luego de realizar el juego de mesa con sus compañeras, recopile en la siguiente tabla los hábitos de uso responsable y aquellos que nos perjudican al usar la tarjeta de crédito:

Hábitos positivos	Hábitos negativos



Ventajas y desventajas de las tarjetas de crédito

Ventajas	Desventajas



¿Cuál es el estado de Alicia?

Revisé un grupo el último estado de cuenta que recibió Alicia y lleno la información que se le solicita dos páginas adelante. No dude en consultarle a su facilitador(a).

Los siguientes son los datos generales de la tarjeta de crédito de Alicia

Credomatic de Costa Rica	Cédula Jurídica 3-101-024180
Número de Cuenta	*****4811
Dueño de la cuenta	Alicia
Fecha de corte	24-FEB-13
Fecha límite pago mínimo	11-MAR-13
Fecha límite pago de contado	11-MAR-13
Plazo del crédito en meses	51
Límite de Crédito	USD 2,200.00
Saldo disponible	USD 84.27
Límite extrafinanciamiento	CRC 108,000.00
Plan de lealtad	CASH BACK
Marca de tarjeta	MASTER CARD

Esta es la información para el pago con base en el corte del 24 de Febrero

Estimado cliente: Al pagar la cuota mínima no sólo paga más intereses, sino que también está extendiendo el plazo para la cancelación de la deuda de la tarjeta de crédito					
Límite de pago	Concepto	Desglose pago mínimo			
		Monto total de cuota	Pago de intereses	Abono al principal	Interés diario moratorio
11-MAR-13	Pago mínimo en colones	29.531.00	15.365.70	14.165.30	0.00
11-MAR-13	Pago mínimo en dólares	0.00	0.00	0.00	0.00
11-MAR-13	Pago de contado	En colones	722.513.09	En dólares	0.00

Fecha	Concepto	Monto local
	Saldo Anterior	364,878.00
	5200-55**-****-4811	
FEB/20	ICE PAR	6,600.00
FEB/24	SPEED BOX ADMIN 5200-55**-****-7991	1,011.00
FEB/24	S.O.S. CREDOMATIC 5200-55**-****-7896	3,036.00
FEB/24	SEGURO PRF CLASICO 100 5200557915274	2,024.00
FEB/24	CEMACO INTERNACIONAL (T.CUOTA:02/06 5200-55**-****-7991	66,004.61
FEB/20	ICE PAR	22,180.00
	5200-55**-****-7896	
ENE/21	VACATA	14,900.00
ENE/30	CHEF MICKEY'S \LAKE BUENA VI	41,718.56
ENE/31	BEST BUY MHT 00005108\ORLANDO	142,074.24
ENE/31	WASABI\ ORLANDO	12,414.88
FEB/01	JNM FOOD MART INC.\ ORLANDO	11,958.56
FEB/01	DENNY'S INC\ ORLANDO	16,308.48
FEB/03	EXTSTAYDELUXE 1639\ ORLANDO	4,344.96
FEB/04	ESTACION DE SERVICIO ZURQUI	10,000.00
FEB/04	SU PAGO RECIBIDO GRACIAS	-360,200.00
FEB/05	MUNICIPALIDAD DE SAN ISIDRO	57,600.00
FEB/05	RESTAURANT. LA MONTANA VISHNU	5,000.00
FEB/06	AMAZON MKTPLACE PMTS\ AMZN.COM/BILL	10,649.12
FEB/07	FARMACIA LABRADOR	3,995.00
FEB/07	REST.MONTAÑA\ SAN JOSE	3,050.00
FEB/07	MEDIFARMA SABHER \SAN ISIDRO	23,100.00
FEB/08	SUPER LICORERA ZURQUI\ HEREDIA	6,780.00
FEB/08	WIN-FISCHEL-ATH\ SAN JOSE	6,600.00
FEB/08	WIN-FISCHEL-ATH\ SAN JOSE	8,700.00
FEB/08	MEDIFARMA SABHER \SAN ISIDRO	20,840.00
FEB/08	REST.MONTAÑA\ SAN JOSE	3,650.00
FEB/09	MAS X MENOS CARTAGO DIRECTO	25,681.00
FEB/09	PIZZERIA RINCON MI HABANA	4,300.00
FEB/10	SERV.DISCOLURE DE SANT\SAN JOSE	10,000.00
FEB/10	SODA TAPIA	13,860.00
FEB/11	REST.MONTAÑA\ SAN JOSE	2,350.00
FEB/12	PIZZERIA RINCON MI HABANA	4,300.00
FEB/12	ICE PAR	8,295.00
FEB/12	FARMACIA Y MACROBIOTIC\SAN ISIDRO	4,820.00
FEB/12	MEGA SUPER SN.ISID.HEREDIA	5,950.00
FEB/13	REST.MONTAÑA\ SAN JOSE	4,350.00
FEB/14	CLUB LOMAS DEL ZURQUI	20,000.00
FEB/14	REPOSTERIA LAS DELICIAS	17,200.00
FEB/15	ESTACION AUTOPISTA SAN\ESCAZU	8,000.00
FEB/15	C.P. CIENCIAS ECONOMICAS -C- 28541	11,645.00
FEB/15	FREEWAY FREEWAY	39,936.00
FEB/15	EKONO MALL SAN PEDRO	9,950.00
FEB/16	SUPER LICORERA ZURQUI\ HEREDIA	4,870.00
FEB/16	FARMACIA LA VILLA	5,700.00
FEB/17	SUPER LICORERA ZURQUI\ HEREDIA	3,120.00
FEB/18	SPEEDBOX 128152	8,155.94
FEB/24	ADMINISTRACIÓN DE CUENTA	500.00
	CARGO X COMPRAS EN EXTRANJERO	2,380.80
	REVERSION INTERES CORRIENTES PERIODO	-4,768.15
	TASA MENSUAL INTERES CORRIENTE	
	MONEDA LOCAL. 3.84%	
	CASH BACK	
	REDIMIBLE 13943	
	Intereses Corrientes del Mes	15,365.70
	Saldo al Corte	737,878.79

Alicia recibió el estado de cuenta y lo revisó pero lo ve como si estuviera en chino. Ayúdele a ubicar algunos datos que no tiene muy claros.

Las compras que se incluyen en este estado de cuenta son las realizadas entre las siguientes fechas:	
Hasta que fecha tiene tiempo de pagar sin que le cobren intereses por morosidad.	
¿Cuánto tiene que pagar Alicia si hace el pago mínimo?	
Si paga el monto mínimo, ¿cuánto dinero de esa cuota corresponde a intereses?	
¿Cuánto de la cuota corresponde al principal?	
¿Cuánto tiene que pagar Alicia si realiza el pago de contado?	
¿Si no paga de contado, cuánto paga de intereses?	
Si Alicia decide financiarse con la tarjeta, a qué plazo está tomando el préstamo.	
¿Cuánto es lo máximo que puede financiarse Alicia?	
Qué incentivo recibirá por usar la tarjeta.	
¿Cuánto tiene acumulado a este mes?	
El 24 de Febrero hizo una compra a crédito sin intereses (tasa cero), ¿cuántas cuotas tiene que pagar en total?	
En el transcurso del mes Alicia realizó el pago correspondiente al mes anterior ¿de cuánto fue ese pago según el estado de cuenta?	
¿Cuál es la tasa mensual para las compras en colones?	
¿Cuál es la tasa anual para las compras en colones?	
¿Cuánto le cobran a Alicia como gasto de administración?	

Ejercicio de auto-verificación 3

¿Cómo va mi educación financiera? – Crédito

NOMBRE COMPLETO _____ Dirección Regional _____

A. ASOCIE (15 puntos)

1. Deudor _____ Acuerdo físico o verbal entre partes.
2. Acreedor _____ Es el período que le concede el acreedor al deudor para pagar toda la deuda.
3. Contrato _____ Son las garantías que ofrece un deudor como respaldo.
4. Cuota _____ Es la garantía que se brinda a través de un bien inmueble como una casa.
5. Plazo _____ Es la información el comportamiento de una persona como deudora.
6. Interés _____ Es el propósito que tiene el crédito, en qué va a usarse.
7. Capacidad de pago _____ Se aplica a las empresas y se refiere al patrimonio que tienen.
8. Colateral _____ Quien recibe dinero en calidad de préstamo.
9. Condiciones _____ Es la garantía que se brinda a través de un bien mueble como un carro.
10. Carácter _____ Es el dinero que debe pagar el deudor, adicional al monto prestado.
11. Capital _____ Es la garantía que se brinda mediante fiadores.
12. Garantía hipotecaria _____ Persona física o jurídica que ofrece créditos.
13. Garantía prendaria _____ Son los atributos personales de quien solicita ser deudor.
14. Garantía fiduciaria _____ Es la cantidad mínima que debe dar el deudor en cada pago del préstamo.
15. Historial crediticio _____ Es la solvencia que un deudor tiene para hacer frente al crédito.

B. DESARROLLO:

Defina en un solo renglón cada uno de los siguientes conceptos relacionados con la tarjeta de crédito (5 puntos).

1. Límite de crédito: _____.

2. Fecha de corte: _____.

3. Pago de contado: _____.

4. Pago mínimo: _____.

5. Plan de lealtad: _____.

Inversión

¿Cuál es su perfil de inversionista?

El siguiente cuestionario tiene como objeto ayudarle a definir cuál es la inversión que mejor se adapta a sus necesidades de liquidez, experiencia, y actitud hacia el riesgo. Por esta razón le solicitamos que nos indique la respuesta que mejor se ajusta a su situación actual.

1. Edad del Cliente:

- ☐ Mayor a 75 años o menor a 18 años
- ☐ Entre 66 y 75 años
- ☐ Entre 56 y 65 años
- ☐ Entre 46 y 55 años
- ☐ Entre 18 y 45 años

2. Nivel de Experiencia/Conocimiento de Inversión: ¿Cuántos años de experiencia tiene con productos de inversión cuyo valor puede fluctuar? Los productos de inversión, cuyo valor puede fluctuar podrían incluir, por ejemplo, acciones, fondos de inversión, divisas, materias primas, productos de inversión estructurados, warrants, opciones, futuros, planes de seguro ligados a

- ☐ Mayor a 75 años o menor a 18 años
- ☐ Entre 66 y 75 años
- ☐ Entre 56 y 65 años
- ☐ Entre 46 y 55 años
- ☐ Entre 18 y 45 años

3. Experiencia en Inversiones: ¿Actualmente mantiene inversiones en los siguientes productos?

- ☐ Efectivo, depósitos, certificados de depósito y productos de capital protegido.
- ☐ Bonos o fondos de renta fija
- ☐ Mercado de divisas, materias primas
- ☐ Acciones, fondos de inversión abiertos excluyendo los fondos de renta fija, productos estructurados
- ☐ Productos derivados: Opciones, futuros, warrants

4. Aproximadamente qué porcentaje de sus inversiones (excluyendo su residencia principal) está actualmente invertido en productos cuyo valor puede fluctuar. Por favor refiérase a la pregunta 2 para ejemplos de este tipo de instrumentos.

- | | |
|--------------------------|-----------|
| <input type="checkbox"/> | 0% |
| <input type="checkbox"/> | 0% > 10% |
| <input type="checkbox"/> | 10% > 25% |
| <input type="checkbox"/> | 25% > 50% |
| <input type="checkbox"/> | > 50% |

5. **Rango de Actitud General de Riesgo de Inversión:** Grado de volatilidad que usted está dispuesto a aceptar.

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | Fluctuaciones entre -5% y +5% |
| <input type="checkbox"/> | Fluctuaciones entre -10% y +10% |
| <input type="checkbox"/> | Fluctuaciones entre -15% y +15% |
| <input type="checkbox"/> | Fluctuaciones entre -20% y +20% |
| <input type="checkbox"/> | Fluctuaciones entre -25% y +25% |

6. **Horizonte Temporal General de Inversión:** ¿Cuál es el horizonte de tiempo de sus inversiones?

- | | |
|--------------------------|-------------------|
| <input type="checkbox"/> | Menos de 1 año |
| <input type="checkbox"/> | Entre 1 y 3 años |
| <input type="checkbox"/> | Entre 4 y 5 años |
| <input type="checkbox"/> | Entre 6 y 10 años |
| <input type="checkbox"/> | Mayor a 10 años |

7. **Rango de Necesidades de Liquidez:** ¿Cuánto tiempo podrá dejar invertidos sus recursos antes de pensar en retirarlos? Suponiendo que no exista ninguna eventualidad.

- | | |
|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | Menos de 3 meses |
| <input type="checkbox"/> | Entre 3 y 6 meses |
| <input type="checkbox"/> | Entre 6 meses y 1,5 años |
| <input type="checkbox"/> | Entre 1,5 años y 3 años |
| <input type="checkbox"/> | Mayor a 3 años |

8. Objetivo principal de inversión: ¿Cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor su perfil como inversionista?

<input type="checkbox"/>	Conservador	El objetivo es principalmente conservar el capital original sobre el horizonte temporal de inversión con baja volatilidad del valor principal y un bajo riesgo de capital. El inversionista conservador está dispuesto a aceptar rentabilidades más bajas (con base en el historial relativo a más inversiones tradicionales deuda/capital) ya que privilegia el grado de liquidez y no está dispuesto a sufrir la pérdida de capital.
<input type="checkbox"/>	Moderado	El objetivo es obtener un flujo de ganancia continuo de inversiones seguras de deuda y activo, y otras fuentes. El inversionista está dispuesto a renunciar a un aumento del valor del capital y utilizar el capital (potencialmente a una pérdida), de ser necesario, para financiar el nivel deseado de ingreso actual sostenido.
<input type="checkbox"/>	Balanceado	El objetivo es encontrar un equilibrio entre la ganancia actual y la deseada, por un crecimiento modesto del capital. El inversionista puede experimentar alguna pérdida de capital debido al mercado y otros riesgos.
<input type="checkbox"/>	Crecimiento	El objetivo es acumular riqueza durante un tiempo, en vez de ganancia actual. Un inversionista debe estar dispuesto a aceptar la volatilidad del potencial movimiento positivo y negativo en la búsqueda del crecimiento incluyendo el riesgo de pérdida substancial de capital.
<input type="checkbox"/>	Crecimiento agresivo	El objetivo es lograr crecimientos más altos en lugar del promedio a través del ciclo más largo del mercado con poca necesidad de ganancia actual o liquidez. El inversionista está dispuesto a tomar un riesgo significativo incluyendo la volatilidad de potencial positivo y negativo para pérdida substancial o total del capital.
<input type="checkbox"/> Si	<input type="checkbox"/> No	Puedo considerar mayor riesgo/oportunidad de inversión especulativa para esta cuenta para complementar mis participaciones de capital las cuales pueden ser individualmente más riesgosas que el objetivo principal de inversión arriba indicado.

9. Normalmente ¿Qué porcentaje del ingreso mensual de su hogar podría estar disponible para la inversión o ahorro?

- ☐ 0%
- ☐ Más de 0% hasta 10%
- ☐ Más de 10% hasta 25%
- ☐ Más de 25% hasta 50%
- ☐ Más del 50%

CÁLCULO DEL PERFIL DE INVERSIONISTA:

i. Puntos por respuesta para cada pregunta:

Respuesta	Puntaje
Primera respuesta	1
Segunda respuesta	2
Tercera respuesta	3
Cuarta respuesta	4
Quinta respuesta	5

ii. Sumar los puntos obtenidos en cada respuesta. Para la pregunta número 3 donde se pueden escoger varias alternativas, sumar la respuesta con mayor puntaje.

iii. Asignación de Perfil:

Puntos Obtenidos	Perfil del Inversionista
9 - 12	Conservador
13 - 21	Moderado
22 - 31	Balanceado
32 - 39	Crecimiento
40 - 45	Crecimiento agresivo

Conceptos básicos de inversión:

- **Rendimiento:** es el dinero ganado. Se expresa como un porcentaje de la cantidad invertida o ahorrada y por lo general se calcula anualmente.
- **Riesgo financiero:** es el riesgo de que una institución no pueda cumplir con la promesa de pagar la inversión.
- **Riesgo en los precios de mercado:** es el riesgo de que el precio de una inversión pueda subir o bajar; por ejemplo, el precio de una acción en el mercado de valores o de una propiedad.
- **Riesgo de liquidez:** se refiere a la disponibilidad del dinero. Existen inversiones en las cuales no se puede disponer del dinero hasta que pase un período determinado.
- **Riesgo de inflación:** la inflación, que es la pérdida de valor de la moneda nacional, puede disminuir el valor de la inversión. Cuando se ahorra o se invierte, se reducen los gastos de hoy para poder comprar más en el futuro. Pero si los precios de los bienes y servicios aumentan, el dinero no valdrá lo mismo y no se podrá consumir lo mismo que antes o lo que se esperaba.
- **Riesgo de fraude:** algunas inversiones son engañosas. Por lo tanto, es importante investigar dónde o en qué se invierte antes de tomar una decisión. La mayoría de los fraudes ocurren en inversiones que no están respaldadas por los bancos o por cualquier otra institución del sistema financiero.

Tipos básicos de inversión

- **Certificados de depósito a plazo.** Son instrumentos a corto plazo, es decir, un año o menos. En general suponen poco riesgo y con frecuencia se utilizan para “almacenar” fondos inactivos y obtener un rendimiento hasta que dichos fondos se invierten en instrumentos a largo plazo. Son populares entre inversionistas conservadores ya que proporcionan liquidez con una pérdida de valor escasa o nula.
- **Bonos.** Son títulos de renta fija emitidos por corporaciones y gobiernos para su financiamiento. El tenedor de un bono tiene el derecho contractual de recibir un rendimiento de intereses conocido, más el valor nominal del bono (el valor establecido que se da al certificado) hasta su vencimiento. Dependiendo del bono y las condiciones de mercado, podríamos comprar o vender el bono antes del vencimiento.

- **Acciones ordinarias.** Son títulos de renta variable ya que el resultado de la inversión es incierto. Cada acción ordinaria simboliza una fracción de la participación en la propiedad de la empresa. El rendimiento sobre la inversión en acciones ordinarias proviene de dos fuentes:
 - Dividendos: Los dividendos son pagos periódicos que la empresa hace a sus accionistas a partir de ganancias que obtiene.
 - Ganancias de capital: Son el resultado de la venta de las acciones a un precio que excede su precio inicial de compra.
- **Fondos de inversión.** Una empresa que recauda dinero de la venta de sus acciones e invierte en un grupo diversificado de títulos que administra profesionalmente se conoce como fondo de inversión. Cada inversionista tienen una participación en la propiedad los títulos en los que el fondo invierta. Todos los fondos de inversión emiten las acciones y las readquieren a un precio que refleja el valor de la cartera al momento de realizar la transacción, de esta manera los inversionistas reciben su rendimiento.
- **Propiedades.** Son inversiones en bienes raíces como terrenos y edificaciones o en otros bienes tangibles como el oro, obras de arte, antigüedades o artículos de colección.
- **Negocio propio.** Con base en las habilidades y capacidades propias o del núcleo familiar, se pueden obtener ganancias a través de un negocio propio en el que inicialmente podemos ser auto-empleados y luego podemos convertir en una empresa que reditúe sin trabajar directamente en ella.
- **Fondos de pensión:** es un fondo voluntario de capitalización individual que permite complementar la pensión de la CCSS y la Pensión Complementaria Obligatoria.



Ejercicio de auto-verificación 4

¿Cómo va mi educación financiera? – Inversión

NOMBRE COMPLETO _____ Dirección Regional _____

A. ASOCIE (15 puntos)

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. Perfil de inversionista | _____ Es un título cuyo rendimiento es conocido de antemano. |
| 2. Riesgo de inflación | _____ Institución en cuyo marco regulatorio se negocian los títulos valores. |
| 3. Dividendos | _____ Es la posibilidad de quedarse sin dinero suficiente al invertir. |
| 4. C.D.P. | _____ Instrumentos de deuda a largo plazo de corporaciones o gobiernos. |
| 5. Plusvalía | _____ Necesidades, experiencia y actitud hacia el riesgo. |
| 6. Riesgo de liquidez | _____ Constituido por muchos inversionistas en una SFI. |
| 7. Título de renta variable | _____ Es la posibilidad de que el precio de venta sea menor al de compra. |
| 8. Bonos | _____ Es la ganancia obtenida por la inversión. |
| 9. Puesto de bolsa | _____ Empresa autorizada por la BNV para comprar y vender títulos. |
| 10. Bolsa Nacional de Valores | _____ Es la ganancia por aumento de precio de un bien inmueble. |
| 11. Fondo de inversión | _____ Es el plazo que dura la inversión. |
| 12. Riesgo de precios de mercado | _____ Es la posibilidad de que la inflación sea más alta que el rendimiento. |
| 13. Título de renta fija | _____ Instrumento de inversión de corto plazo y renta fija. |
| 14. Rendimiento | _____ Es un título cuyo rendimiento es incierto. |
| 15. Horizonte | _____ Pagos que se realizan a los accionistas de una empresa. |

B. DESARROLLO:

Indique los pasos que usted seguiría para diseñar su plan de inversión (5 puntos)

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____
5. _____