


GRUPO FINANCIERO  
 **BAC | CREDOMATIC**  
COSTA RICA

# FINANZAS PERSONALES Y FAMILIARES

para la vida cotidiana



# PROGRAMA DE CAPACITACIÓN FINANZAS PERSONALES Y FAMILIARES PARA LA VIDA COTIDIANA

PATROCINADO POR:

GRUPO FINANCIERO



**BAC | CREDOMATIC**

COSTA RICA

AVALADO POR:

**mep**

Ministerio  
de Educación Pública



---

# CONTENIDO

---

<b>PROGRAMA DE CAPACITACIÓN FINANZAS PERSONALES Y FAMILIARES PARA LA VIDA COTIDIANA</b>	<b>2</b>
<b>I UNIDAD</b>	<b>2</b>
<b>VIDA FINANCIERA</b>	<b>3</b>
Concepto e importancia de las finanzas en la vida cotidiana	4
Etapas de la vida financiera de las personas	4
<b>II UNIDAD</b>	<b>7</b>
<b>PLANEACIÓN DE LA VIDA FINANCIERA</b>	<b>7</b>
¿Por qué y para qué planear la vida financiera?	7
Las metas	8
Los tipos de metas y sus tiempos:	8
Relación entre seguridad financiera y plan financiero	9
Concepto y características:	9
Elementos que la determinan	9
Requisitos para alcanzar la seguridad financiera	10
Beneficios y aportes a la calidad de vida	11
<b>III UNIDAD</b>	<b>19</b>
<b>EL PRESUPUESTO</b>	<b>19</b>
Administración de las finanzas en la vida cotidiana	20
Concepto	20
Relación del presupuesto con la planeación de la vida financiera	20
Los ingresos y sus fuentes	21
Gastos: concepto y tipos	22
Los derechos del consumidor	26
Métodos para la elaboración de presupuestos	30
Estrategias para el análisis y el equilibrio del presupuesto	30
¿Cómo generar capacidad de pago de deudas y capacidad de ahorro?	31

<b>IV UNIDAD</b>	<b>49</b>
<b>EL AHORRO</b>	<b>50</b>
El ahorro y sus implicaciones.	50
Concepto e importancia del ahorro	50
Pasos para desarrollar un plan de ahorro:	52
Estrategias de ahorro	55
Impacto del ahorro en la vida personal y familiar	56
<b>V UNIDAD</b>	<b>65</b>
<b>EL SISTEMA BANCARIO</b>	<b>65</b>
Funcionamiento de los bancos	65
Formas de utilizar los bancos para un mejor manejo de los ingresos y el plan de ahorros	65
¿Cómo abrir una cuenta corriente y una cuenta de ahorro?	65
¿Cómo tener acceso a un crédito?	66
¿Cómo asesorarnos y escoger alternativas para invertir?	66
<b>VI UNIDAD</b>	<b>74</b>
<b>EL CRÉDITO</b>	<b>74</b>
Concepto y características	74
Importancia del crédito	75
Reglas para determinar cuándo, para qué y cómo endeudarse (capacidad de pago)	76
Uso responsable del crédito	77
Tipos de créditos	77
Las fuentes y los instrumentos de financiamiento	79
Consejos finales para valorar la conveniencia de un crédito	81
<b>LAS TARJETAS DE CRÉDITO</b>	<b>81</b>
Evolución de los medios de pago	82
Principios básicos para el uso responsable de las tarjetas de crédito	82
Formas de utilizar las tarjetas de crédito	83
Funcionamiento y ciclo de vida de las tarjetas de crédito	84
Ventajas y desventajas del uso de las tarjetas de crédito	86
Consejos para utilizar adecuadamente las tarjetas de crédito	88
El historial crediticio	89
Concepto y características	91
Importancia de tener un buen historial crediticio	90

¿Qué analizan los bancos para otorgar un crédito?	91
Información de los historiales crediticios	91
Características de un historial crediticio positivo	91
Estrategias para corregir un historial crediticio negativo y mantener un historial crediticio positivo	92
Impacto del crédito en la vida personal y familiar	92

## **VII UNIDAD** **102**

### **LA INVERSIÓN** **102**

Concepto, características e importancia de la inversión	102
El inversionista	102
Principios básicos por considerar antes de hacer una inversión	103
Reglas para saber cuándo, cómo y en qué invertir	104
Primeros pasos de la inversión para principiantes	104
Otras recomendaciones para el inversionista principiante	106
Criterios básicos para invertir y evaluar el rendimiento que se obtendrá	106
Razones del fracaso en las inversiones	108
Tipos e instrumentos de inversión que se encuentran en el mercado	110
La inversión: instrumento para aumentar el ahorro	112
Criterios para hacer una inversión	113
Tipos de inversión	114
Riesgos y rendimientos en las inversiones	117
Impacto de la inversión en la vida personal y familiar	118

## **BIBLIOGRAFÍA** **122**



### PLANEACIÓN DE LA VIDA FINANCIERA

Antes de hablar de la importancia de las finanzas en la vida cotidiana, es necesario tener claro el concepto de “economía”, el cual proviene de la palabra griega oikomos y significa “el que administra un hogar”.

En esta primera unidad revisaremos algunos conceptos que nos ayudarán a comprender cómo, al igual que en la sociedad, en un hogar también se toman decisiones de tipo financiero, relacionadas con el manejo del presupuesto familiar.

Es por eso que esta unidad está orientada hacia el bienestar de las personas mediante el uso responsable del dinero.

El dinero es un medio para cubrir nuestras necesidades básicas y lograr las metas que nos proponemos en la vida.

Una buena educación financiera es esencial para tomar decisiones acertadas en el manejo de nuestras finanzas, nos proporciona seguridad y una sensación de bienestar. La mayoría de los asesores

en este campo recomiendan seguir las siguientes pautas de comportamiento:

- » Hacer un presupuesto mensual y cumplirlo: tener previstos y cubiertos los gastos de cada mes nos da tranquilidad. Saber que tenemos el dinero necesario para pagar las facturas es el primer paso para evitar la ansiedad que provocan los gastos inesperados.
- » Ahorrar lo que se pueda: es sorprendente cuánto pueden crecer los ahorros aunque solo sean el 5% o el 2% mensual de nuestros ingresos. Por supuesto, antes de ahorrar es necesario tener cubiertos los gastos básicos y las deudas, sin olvidar la pensión y el seguro de vida.
- » Fijar un objetivo y esforzarnos por alcanzarlo: ya sea ahorrar una cantidad para un fin determinado, invertir en la jubilación o realizar algún proyecto, todo ello constituye un gran incentivo personal o profesional.
- » Utilizar el crédito de manera responsable, manteniéndolo bajo control.



*En resumen, la educación financiera tiene como objetivo dotarnos de información que nos permita comprender mejor el manejo del dinero a nivel personal, familiar y social, así como adquirir los conocimientos necesarios para hacer un uso más responsable y adecuado de los distintos instrumentos financieros que existen.*

La forma en que las personas y las familias administran sus recursos económicos tiene impacto en su vida cotidiana. Sin embargo, es importante tomar en cuenta que esos recursos y la forma de gestionarlos varían de acuerdo a los distintos momentos de la vida.

### ETAPAS DE LA VIDA FINANCIERA DE LAS PERSONAS

El comportamiento del ingreso muestra etapas o ciclos bien diferenciados a lo largo de nuestra vida. Los tiempos en que se dan estos ciclos varían según el contexto socioeconómico de cada persona y sus condiciones individuales, como el lugar de residencia, el entorno familiar

y otras condiciones sociales y culturales. En términos generales, la siguiente clasificación nos ayuda a comprender en qué consisten estos ciclos financieros:

### PROPUESTA DE CLASIFICACIÓN

#### **uno.**

Hasta los 18 años: este ciclo comprende el lapso de la educación básica y se caracteriza por ser un período en que no tenemos ingresos y generalmente dependemos de los padres. En esta etapa el cerebro adquiere y almacena la mayoría de los conceptos financieros que van a modelar nuestro comportamiento a lo largo de la vida. Esta es una de las razones por las cuales es importante que los jóvenes adquieran conocimientos que les permitan comprender mejor y tener un criterio bien formado sobre las buenas prácticas en la administración de sus recursos económicos, tanto los actuales como los futuros.

#### **dos.**

De 18 a 30 años aproximadamente: esta es la etapa de la formación profesional, la elección de una carrera u oficio, a partir de la cual comenzamos a generar ingresos propios, obtener independencia financiera y definir nuestro futuro económico. Muchas de las metas profesionales y personales comienzan a tomar forma en esta etapa.

### **tres.**

Entre 31 y 45 años: es la etapa de conformación de una familia. Es el período en que nuestros ingresos crecen con mayor aceleración, igual que los gastos. Adquirimos la mayoría de los bienes esenciales: casa, muebles, vehículo, entre otros. Para lograr una buena administración de nuestros recursos económicos, si aún no lo hemos hecho, en esta etapa es imprescindible iniciar un programa regular de planificación financiera. Este plan debe revisarse cada vez que haya cambios importantes, como cambiar de lugar de residencia, iniciar un negocio, el nacimiento de hijos y otros hechos significativos.

### **cuatro.**

Entre 45 y 55 años aproximadamente: es la etapa de máximo desarrollo financiero, 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.

### **cinco.**

Aproximadamente 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. Esto significa que podríamos continuar

(o adquirir, si aún no se tiene) un plan de ahorro e inversión para un fondo de pensión, sin deteriorar nuestra calidad de vida. Por otra parte, si no hicimos previsiones para el retiro, será necesario aplicar un plan de emergencia y recortar gastos drásticamente para poder generar ese fondo. Es preferible hacerlo voluntariamente en esta etapa que vernos obligados a hacerlo en la siguiente, cuando nuestros recursos estarán más limitados.

### **seis.**

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. Si no nos preparamos, deberemos seguir trabajando para mantener nuestro nivel de vida hasta que podamos jubilarnos.



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**uno.**

Repaso de conceptos clave: Hacer una “lluvia de ideas” en la que tres estudiantes tomarán nota en la pizarra o en un rotafolio de lo que el grupo entiende por los siguientes conceptos: Vida financiera, Planeación financiera y Seguridad financiera. Una vez registradas las ideas aportadas por el grupo, el docente facilitará una discusión cuyo objetivo será lograr por consenso una sola definición que incluya los tres conceptos.

*Recursos de apoyo: Rotafolio de Educación Financiera para la Vida, págs.: 2, 5 y 7.*

**dos.**

Etapas de la vida financiera en imágenes: Utilizando el siguiente cuadro, solicite a cada estudiantes que haga un dibujo o pegue una lámina con una imagen que represente cómo desea verse o qué desea tener al finalizar cada etapa de su vida financiera.

ETAPA	IMAGEN
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**tres.**

Etapas de la vida financiera: Solicite a cada estudiante que lea el texto: “Etapas de la vida financiera de las personas” con una persona adulta (preferiblemente aquella que vela por su sostenimiento económico) y entre los dos completen la siguiente tabla:

ETAPAS	CARACTERÍSTICAS DE LA ETAPA	EDAD PARA MÍ	¿EN QUÉ ETAPA ME ENCUENTRO? ¿CUÁNTO ME FALTA PARA LA QUE SIGUE?
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			



### PLANEACIÓN DE LA VIDA FINANCIERA

¿Por qué y para qué planear la vida financiera?

Entendemos por “planear o planificar” el ejercicio de análisis diagnóstico y conformación de un instrumento que nos permita prever o visualizar con anticipación los hechos que puedan ocurrir en el futuro. En este análisis se observan las necesidades que se quieren atender y los objetivos que se quieren alcanzar.

La planeación nos permite prever los riesgos, consecuencias y eventualidades, así como tomar decisiones razonadas, valorando las mejores opciones, lo cual facilita el autocontrol financiero como elemento decisivo para el éxito, especialmente en el aspecto de la seguridad financiera personal y familiar.

En algunas ocasiones, no comprendemos por qué no nos alcanza el dinero o no sabemos cómo salir de deudas. Es necesario darse cuenta de que si logramos controlar

nuestras finanzas, de forma tal que los ingresos sean mayores que los gastos, tendremos la posibilidad de ahorrar y por lo tanto de acumular riqueza. Si, por el contrario, los gastos superan a los ingresos, lo único que lograremos es llenarnos de deudas.

En la planeación, lo primero que debemos hacer es identificar qué queremos y luego qué tenemos para lograrlo, los recursos con que contamos. En las finanzas personales no se aplica el refrán “querer es poder” porque, aunque se quiera, a veces no se puede. Anhelar un automóvil último modelo con ciertas características de lujo, por sí solo, no hace posible tenerlo.

Entonces, identificar lo que queremos significa expresar un deseo “razonable”: lo que se busca en relación con lo que se tiene; por ejemplo, enviar a los hijos a una mejor escuela. Sin embargo, en un hogar en el que hay tres niños se debe analizar si los ingresos de los padres crecerán de manera que se pueda pagar el incremento anual de la colegiatura de todos ellos.

Una vez definido lo que queremos o necesitamos, es indispensable concretarlo en una o varias metas: darles nombre,



---

# PLANEACIÓN DE LA VIDA FINANCIERA

---

ordenarlas por jerarquía según su importancia, prioridad y posibilidades, determinar el plazo en el cual esperamos alcanzarlas, su costo y el plan para lograrlo.

## LAS METAS

### LOS TIPOS DE METAS Y SUS TIEMPOS:

» **Micrometa:** es algo que una persona se propone hacer en los próximos 15 minutos o una hora como máximo. Son las únicas metas sobre las que tenemos absoluto control directo. Por ejemplo, si nos proponemos en este mismo instante llamar o escribirle a un amigo. Aunque parecen referirse a cosas de poca importancia, las micrometas tienen influencia extraordinaria en la vida, ya que solo a través de ellas es como logramos alcanzar metas mayores.

» **Minimetas:** son las cosas que se quieren lograr en un tiempo que va desde un día hasta un mes. Por ejemplo, terminar el trabajo pendiente o acumulado, iniciar una dieta, visitar familiares o amigos, preparar un informe, diseñar un nuevo tipo de formulario, etc.

» **Metas a corto plazo:** son metas para ejecutarse en un periodo que va desde un mes hasta un año a partir del momento en que se planean. Por ejemplo, presentar la tesis de graduación

o casarse. Desde luego, las metas fijadas deben ser alcanzables. De lo contrario, esto nos conduciría al desaliento y es muy importante mantener el entusiasmo en todo momento. Este plan debe ser lo más exacto posible, adecuado a cada persona y a sus posibilidades.

» **Metas a mediano plazo:** son metas para lograr en los próximos cinco años. Por ejemplo, aprender y llegar a dominar un segundo idioma es algo que no podrá lograrse en menos de un año, puede ser que requiera dos, tres y hasta cuatro años, pero si mantenemos firme el propósito, con toda seguridad lo conseguiremos antes de cinco años.

» **Metas a largo plazo:** son aquellas concernientes al estilo de vida que deseamos tener en el futuro: como el lugar donde queremos vivir o un plan de carrera profesional, ya sea la propia o la de los hijos.

Veamos un ejemplo:

*“Sé perfectamente lo que me convendría para progresar en mi profesión: dominar otro idioma. Por lo tanto voy a averiguar de inmediato en cuál instituto voy a inscribirme (micrometa); voy a ir a este lugar antes de 30 días (minimeta) para matricularme y a partir de ese momento me daré tres años de plazo para finalizar (meta a mediano plazo)”.*

## RELACIÓN ENTRE SEGURIDAD FINANCIERA Y PLAN FINANCIERO

### CONCEPTO Y CARACTERÍSTICAS:

Tener éxito financiero en la vida no es necesariamente hacernos ricos sino tener, prever y manejar de forma adecuada los recursos económicos, intelectuales y técnicos que nos permitan tener una vida digna y de mejor calidad, estableciendo un orden de prioridades en los objetivos de desarrollo personal y familiar. En otras palabras, la seguridad financiera es una condición por la cual debemos trabajar y para lograrla es necesario planificar.

Seguridad financiera significa contar con los recursos y capacidades para atender nuestras obligaciones diarias y, al mismo tiempo, satisfacer las necesidades que se presenten en el futuro. Prepararnos para la jubilación y los posibles gastos médicos requieren una planificación, ahorro y un sano nivel de endeudamiento.

Cualquier persona en condiciones normales de ingreso puede hacerle frente a sus gastos regulares, asegurar su futuro y alcanzar sus metas financieras. No obstante, para ello es necesario planear y elaborar un presupuesto.

Podríamos decir que “las personas racionales hacen deliberada y sistemáticamente todo lo posible por alcanzar sus objetivos dadas las oportunidades que tienen” (Mankim, 1998). Esto implica que en la vida no siempre hay que elegir entre blanco y negro, la mayoría de las veces se puede elegir gris. Por ejemplo, cuando se acerca la fecha de exámenes no necesariamente tenemos que elegir entre estudiar 24 horas o no estudiar nada, podemos hacer ajustes con una adecuada planificación que nos dé una seguridad.

### ELEMENTOS QUE LA DETERMINAN

La planeación o planificación, además de la previsión, implica una decisión para la autodirección y el autocontrol eficaz de la vida, y esto es decisivo para el éxito.

Es recomendable hacer la planeación por escrito, utilizando un programa de cómputo o papel. La diferencia entre tener un sueño en mente y plasmarlo por escrito implica el diseño de un plan para hacerlo realidad. Esta es una excelente forma de darle seguimiento al plan de manera objetiva y confiable, pues así será posible verificar el cumplimiento de lo que nos propusimos.

El método tiene que ver también con un qué y un cómo hacer la planificación, teniendo siempre en cuenta que es indispensable no dejar nada al azar para obtener los resultados favorables o esperados.

---

# PLANEACIÓN DE LA VIDA FINANCIERA

---

Lo primero que debemos hacer en este proceso es definir qué queremos o necesitamos y determinar metas u objetivos para alcanzarlo. El plazo para lograr las metas varía según su tipo, sin embargo, lo importante es definir una fecha límite, de forma que podamos revisar y evaluar el plan con regularidad, ya sea mensual o anualmente. De acuerdo con los avances, podremos valorar si es necesario reformularlo o establecer un nuevo plazo, analizando los resultados obtenidos y las limitantes en caso de no haberse podido ejecutar, como lo hace cualquier empresa grande o pequeña, y eso es parte de una buena administración.

Si queremos un futuro financieramente viable y sano, debemos “gerenciar” nuestra propia vida convirtiéndonos en “Yo & Cía.”, esa es nuestra “razón social”. Para ello debemos vernos a nosotros mismos como una empresa que es necesario administrar y aquí es donde entra la necesidad de la planificación.

Quizás sea útil empezar preguntándonos lo que puede pasar: ¿un accidente?, ¿una enfermedad?, ¿hacernos viejos?, ¿morir prematuramente?, ¿no poder asumir económicamente nuestras obligaciones en un futuro próximo?

Debemos prestar atención a los ingresos que tenemos en el momento y a las necesidades que satisfacemos con ellos, con el fin de determinar si tenemos

aseguradas todas o algunas de ellas o si, por el contrario, tenemos un déficit, en cuyo caso el panorama se presenta incierto. Es a partir de este análisis cuando debemos tomar decisiones y estudiar las opciones que tenemos. A veces esto implica elegir entre varios beneficios, es decir, renunciar a algo que nos gusta; esto se llama “costo de oportunidad”.

## REQUISITOS PARA ALCANZAR LA SEGURIDAD FINANCIERA

### DECISIONES BIEN PENSADAS: RAZONAMIENTO ECONÓMICO

Todos los días tomamos decisiones que afectan nuestra vida futura. ¿Debo comprar ese teléfono celular tan costoso? ¿Debo matricularme en la universidad este mes o me espero al siguiente curso? ¿Debo usar la tarjeta de crédito para comprar ese regalo que quiero darle a un ser querido? ¿Debo comenzar a ahorrar ya o me espero a tener un mejor salario? Lo que decidamos en cada uno de estos casos conlleva un compromiso económico y un riesgo, y por lo tanto tendrá consecuencias en nuestra vida financiera de los próximos meses o años.

Sería muy bueno si siempre tuviéramos a mano una forma rápida de tomar la mejor decisión sobre las finanzas y otras áreas importantes de nuestra vida. Pero no siempre contaremos con todos los elementos necesarios para tomar decisiones

financieras carentes de riesgo, aunque sí podemos disminuir significativamente ese riesgo si nos damos el tiempo necesario para analizar las distintas alternativas y adquirimos conocimientos financieros que nos ayuden a decidir de manera más informada y, por ende, con posibilidades de obtener mejores resultados.

### ***¿Por qué no puedo tenerlo todo?***

Nuestros sueños, deseos y aspiraciones pueden ser ilimitados, sin embargo, los recursos con que contamos, como el tiempo y el dinero, son limitados o escasos. La escasez de recursos impide que tengamos todo lo que queremos, por lo tanto, cada vez que escogemos algo para comprar tenemos que descartar otra cosa, pues generalmente no alcanza para las dos. En otras palabras, todo tiene un costo.

### ***¿Por qué familias y personas de un mismo nivel socioeconómico tienen mejor situación financiera que otras?***

Porque frente a situaciones de abundancia o de escasez de recursos, han tomado decisiones más razonadas e informadas en cuanto a su educación, la administración de su dinero y recursos y el estilo de vida que llevan.

### ***¿Por qué adquirir conocimientos para administrar mis finanzas va a mejorar mi vida?***

Porque saber más sobre finanzas nos ayudará a evaluar las alternativas, hacer planes más efectivos y tomar mejores

decisiones sobre el uso del dinero, todo lo cual se reflejará en una vida económica y financiera más estable y tranquila.

En resumen, a la hora de tomar decisiones es fundamental evaluar los costos, los beneficios, los incentivos y las consecuencias de cada una de ellas.

## **BENEFICIOS Y APORTES A LA CALIDAD DE VIDA**

Entre las principales ventajas de alcanzar la seguridad financiera podemos mencionar las siguientes:

- » Una mejor calidad de vida, mediante buenas prácticas y estrategias financieras.
- » Una adecuada satisfacción de las necesidades en cuanto a la adquisición de bienes y servicios.
- » Un buen manejo de las finanzas personales para un futuro financiero seguro que permita prepararse para la jubilación



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### uno.

Plan de Vida y Compartiendo sueños: Solicite a los estudiantes responder por escrito e individualmente en una hoja las siguientes preguntas:

- a) ¿Adónde quisiera llegar en su vida?
- b) ¿Qué es lo que usted hace mejor?
- c) ¿Qué es lo que más le gusta hacer?

Luego de que todos hayan respondido, forme un círculo dentro o fuera del aula. Solicite a quienes lo deseen compartir lo que escribieron. Para motivar a los estudiantes a participar se sugiere que el docente comparta su propio escrito.

### dos.

Los tipos de metas y sus tiempos: Defina una meta por lograr para cambiar de una etapa de la vida financiera a otra y establezca un plan para alcanzarla:

META	Tipo de meta	Etapa a la que corresponde	PLAZO EXACTO	COSTO / VALOR	PLAN
¿Qué es lo que quiero?			¿Para cuándo?	¿Cuánto dinero necesito?	¿Qué tengo que hacer para lograrlo?



# EJERCICIOS SUGERIDOS

**tres.**

Después de haber leído el texto anterior, solicite a los estudiantes hacer el siguiente ejercicio: Usando como ejemplo alguna decisión que haya tomado recientemente, complete la siguiente tabla:

ANOTE AQUÍ LA DECISIÓN		
1.	Anote dos alternativas	1.
		2.
2.	¿Cual alternativa escogió?	
3.	¿Cuál fue el costo de oportunidad?	
4.	¿Cuál fue su incentivo para elegir?	
5.	¿Cuáles son las consecuencias? ¿Qué perdió al escoger la otra opción?	
6.	¿Cuáles son los beneficios que le dio la opción elegida?	





---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### cuatro.

Lectura compartida: Solicite a sus estudiantes leer en grupo el siguiente texto y compartir sus opiniones al respecto:

Para hacer más eficaces las finanzas personales, cómo obtener dinero y cómo invertirlo mejor para mejorar la calidad de vida, los autores del texto sugieren seguir los siguientes pasos:

1. Conocer con exactitud la situación de nuestras propias finanzas: autoevaluación.
2. Establecer metas: ¿qué quiero?
3. Asignar prioridades a cada meta: ¿qué va primero y qué va después?
4. Ser consciente de que en las finanzas personales “querer no es poder”.
5. Descartar la técnica del acierto-error, pues esta puede convertirse en el camino más corto al fracaso.
6. Conocer con exactitud la capacidad de pago: establecer el nivel de endeudamiento.
7. Decidirse de una vez por todas a cambiar: ¡actuar!
8. Hacerlo por sí mismo.
9. Establecer límites, recompensas y castigos.
10. Controlar estrictamente el manejo de las finanzas personales.
11. Aprender a comprar: aprovechar ofertas.
12. Pagar las deudas.
13. La más importante de todas: no despreciar la planeación.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### cinco.

El Misterio de dos familias: Divida al grupo en dos equipos, solicite a sus estudiantes leer en grupo el siguiente texto. Un equipo será la familia Rodríguez y el otro la familia Martínez y ambos representarán la situación de cada una en un socio drama. Posteriormente, el docente dirigirá una actividad en la que se retomarán como cierre los Seis Aspectos del Razonamiento Económico (Asociación de Bancos de México, 2008) que se explican en la Guía Práctica al final de esta unidad. El docente puede asignar tres aspectos a cada grupo para que al finalizar los expliquen y comenten con toda la clase.

“Los Rodríguez y los Martínez son dos familias que viven en la misma comunidad, tienen ingresos similares, los padres de cada una tienen la misma edad y ambas familias tienen dos hijos. Sin embargo, a pesar de estas coincidencias, la situación financiera de los Rodríguez es mucho mejor que la de los Martínez. ¿Por qué será?”



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### *Descubramos el misterio...*

“Los Rodríguez no han recibido una herencia ni han ganado la lotería, los dos padres trabajan. El señor Rodríguez está terminando una carrera universitaria por las noches y la señora Rodríguez asiste a unas capacitaciones los fines de semana. Ambos esperan que al finalizar sus estudios reciban un ascenso y obtengan un mejor salario.

Los Rodríguez no pierden tiempo preocupándose por el dinero; en vez de eso lo utilizan para administrarlo. Confían en que con sus ahorros podrán pagar los estudios universitarios de sus dos hijos. Ambos, además, dedican una parte de sus ingresos a hacer un ahorro para el momento de su retiro.

Por el contrario, los Martínez tienen problemas con sus finanzas personales, todo el tiempo están preocupados por el dinero. La cantidad que deben en tarjetas de crédito se incrementa cada mes y nunca logran terminar de pagarlas. Dicen que no cuentan con tiempo ni dinero para mejorar su nivel de educación. Además, tienen que pagar el crédito que solicitaron para su casa y esperan que sus hijos puedan conseguir becas para estudiar en la universidad, porque de lo contrario no podrán hacerlo”.

### GUÍA PRÁCTICA PARA RESOLVER EL MISTERIO DE ESTAS DOS FAMILIAS, ANALICEMOS ALGUNAS PISTAS:

#### **uno.**

##### ***Todas las personas deciden***

Esto puede parecer obvio, pero pensemos por un momento en la cantidad de personas que dicen “no tener otra opción” para hacer ciertas cosas. En realidad SIEMPRE tenemos diferentes opciones. Los Rodríguez dedican varias horas a la semana a la administración de su dinero. Hacen sus gastos de acuerdo con un presupuesto, anotan sus ingresos y ajustan los gastos si estos sobrepasan los ingresos. Su meta cada mes es ahorrar el 10% de sus ingresos. Además, investigan sobre las mejores formas de ahorrar o invertir su dinero para que este produzca los mejores rendimientos.

#### **dos.**

##### ***Todas las personas tienen opciones***

Vivimos en sociedades libres, en las que cada persona puede emprender un nuevo negocio, obtener una mejor educación, escoger una carrera y comprar o no comprar la amplia variedad de bienes y servicios que los comercios ofrecen en todo momento. También tenemos opciones para ahorrar o no, pagar el alquiler o comprar una casa a través de una hipoteca, adquirir un auto nuevo o usado, usar tarjetas de crédito o



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

pagar en efectivo. Cada decisión tiene sus costos y sus beneficios.

Los Rodríguez han aprovechado mejor las oportunidades que se les han presentado. No se ven como víctimas de pocos ingresos o de los precios altos de los bienes y servicios. Prefieren tomar decisiones que incrementen sus futuros ingresos y gastan de manera prudente. Solo compran aquello que es indispensable, comparten un solo vehículo que no es nuevo, su televisión no es la más moderna y les dan a sus hijos una suma de dinero por semana, que ellos mismos deben administrar.

### **tres.**

#### ***Cada decisión tiene un costo***

Cada vez que tomamos una decisión sobre cualquier área de nuestra vida, dejamos de lado otra opción que pudimos haber escogido. Esto representa un costo que en economía se llama “costo de oportunidad”. De esta forma, si vamos al cine, el costo de oportunidad de hacerlo equivale a cualquier otra cosa que pudimos haber hecho en ese rato, como ir a comer o visitar a un amigo.

Los Rodríguez dedican tiempo a la administración de su dinero y tienen una vida estable y tranquila. Su costo de oportunidad es que, probablemente, tienen poco tiempo para ver televisión o salir a pasear. Para los Martínez, el costo de oportunidad de ver televisión o pasear, en

vez de dedicarle tiempo a la administración de sus finanzas, es tener una situación financiera apretada y no saber ni siquiera por qué.

Tomar una buena decisión requiere comparar las ventajas y desventajas de cada opción, los beneficios y los costos de cada una. Los Rodríguez no tienen mejores ingresos que los Martínez por tener mejores salarios sino porque han tomado decisiones financieras acertadas para utilizar su dinero de forma más productiva.

### **cuatro.**

#### ***Las personas ganan cuando razonan sus decisiones***

Las decisiones se toman voluntariamente. Ni los Rodríguez ni los Martínez están obligados a comprar los bienes o servicios que les ofrece el mercado. Han tomado ciertas decisiones porque han considerado que el beneficio que obtienen es mayor que el costo que representa.

Sin embargo, al considerar una u otra opción, las dos familias han actuado de forma distinta. Los Rodríguez han razonado su decisión, la han analizado con prudencia y detenimiento, mientras que los Martínez la han tomado de manera apresurada. Por esta razón, los primeros conocen claramente los beneficios y consecuencias de cada alternativa, mientras que los segundos desconocen estos aspectos y se han dejado llevar por la fuerza del “incentivo”.





---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### **cinco.**

#### ***Todas las personas responden a incentivos***

Un incentivo es algo que nos induce a actuar. Cuando tomamos decisiones comparando el costo y el beneficio, se puede decir que respondemos a incentivos.

Un incentivo es un beneficio que creemos poder obtener si tomamos una determinada decisión y este puede influir en nuestra forma de actuar. El entorno crea incentivos que guían nuestro comportamiento.

El dinero es uno de los incentivos más poderosos que existe. Las personas estudian, trabajan y hacen muchas cosas, correctas e incorrectas, para ganar dinero. Sin embargo, poder alcanzar metas profesionales y personales, como terminar una carrera o formar una familia, también es un fuerte incentivo. Cuando administramos nuestro dinero cuidadosamente, disfrutamos más y por mayor tiempo de nuestro esfuerzo, lo que nos permite lograr las metas personales y profesionales que nos proponemos.

Hay, además, otros incentivos financieros ligados a la buena administración del dinero, como la tasa de interés que obtenemos del dinero que ahorramos. Sin embargo, la mayoría de la gente prefiere gastar el dinero que ahorrarlo y por eso no aprovecha esta capacidad que tiene el

dinero de reproducirse a sí mismo en el tiempo.

Si nuestro incentivo es “tener” cosas que anhelamos en un plazo muy corto, probablemente responderemos gastando más de lo que debemos y endeudándonos por encima de nuestras posibilidades. Si nuestro incentivo es tener una “estabilidad financiera” que nos permita tener esas mismas cosas pero a un plazo mayor, es probable que seamos más prudentes a la hora de gastar.

El incentivo que tienen los Rodríguez al ahorrar es que en el futuro esperan obtener más bienes y servicios de mejor calidad, sin tener que endeudarse por encima de sus posibilidades. Han decidido posponer el placer inmediato que les daría el comprar ciertas cosas ahora, por la seguridad de que en el futuro tendrán una variedad más grande de opciones para escoger y alcanzarán metas importantes, como mandar a sus hijos a la universidad, comprarse un auto nuevo o salir de viaje al lugar soñado.

### **seis.**

#### ***Las consecuencias de nuestras decisiones se proyectan en el futuro***

Cuando vemos la televisión o leemos los diarios, pareciera que todo invita a consumir ahora. No obstante, debemos tomar en cuenta que las decisiones de hoy afectan



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

el mañana. La vida no es un juego de azar, tomar decisiones informadas y no dejar las cosas a la suerte es muy importante para nuestro futuro.

Los Rodríguez tienen una mejor situación financiera porque decidieron ahorrar una parte de sus ingresos, gastar menos y hacer ciertos sacrificios, mientras los Martínez decidieron comprar todas las cosas que querían de inmediato. Los Rodríguez también pueden pagar mejor sus deudas y comprar más con sus ingresos, porque comparan precios, beneficios y alternativas antes de hacer gastos grandes. Por lo tanto, las decisiones que tomaron en el pasado influyeron de manera positiva en su estabilidad financiera actual y les proporcionó el nivel de vida que hoy disfrutan.

### **siete.**

**Planificación de Grupos-familia:** para desarrollar un proceso de juego de roles que permita a los estudiantes construir sus conocimientos sobre las finanzas familiares mediante la simulación, durante todo el desarrollo de esta unidad se trabajará en estos grupos. Para ello se forman grupos de cinco o seis personas cada uno, los cuales se constituirán en una familia. Estos “grupos-familia” serán referenciados en algunas actividades de las siguientes unidades.

» Cada grupo elaborará el perfil de su familia: este perfil contiene la distribución de los roles de padres, hijos y abuelos; las edades de los hijos, el número de personas que se encuentran en cada una de las etapas de la vida financiera; los roles de los diferentes miembros según la etapa en la que están, de acuerdo con la edad, profesión u oficio de las personas que llevan el dinero a la familia; actividades a las que se dedican quienes no trabajan; tipos de gastos que realiza cada integrante; actividades en las que invierten; montos que destinan, etc. Para establecer los roles de cada miembro del grupo-familia, se analizarán los planteamientos teóricos sobre las etapas de la vida financiera de las personas y sus características. Los grupos-familia deben mantener el perfil lo más cercano posible a la realidad de las diversas profesiones, para lo cual buscarán información en sus casas y en la comunidad.

» Cada grupo elaborará una semblanza escrita de la familia: con la información que la identifica y que se utilizará en las diferentes actividades que se realizarán.

» En plenaria, cada grupo presenta el perfil y la semblanza del grupo que ha escogido. En conjunto, se discuten las características comunes de la vida financiera de las familias.



### ***Administración de las finanzas en la vida cotidiana***

Elementos fundamentales para la confección del presupuesto:

#### ***Concepto***

El presupuesto es un instrumento que permite una mejor planificación para el uso adecuado de los recursos financieros de las personas y sus familias, sobre todo tomando en cuenta que el ingreso y el gasto de los recursos financieros cambian en los distintos momentos de la vida de las personas.

Muchas personas no tienen el hábito de presupuestar sus gastos con base en sus ingresos y en sus necesidades cotidianas. Hoy más que nunca se hace indispensable hacer un presupuesto de gastos porque “Hoy en día muchos de nosotros ya no podemos seguir viviendo como hemos estado acostumbrados a hacerlo. Algunos nos encontramos involuntariamente dedicados a trabajos de menor remuneración, algunos descubrimos que la inflación está erosionando seriamente nuestros ingresos, algunos despertamos al descubrimiento

de que el sistema simplemente nos ha desechado. La forma ‘normal’ de vida se hace cada vez más difícil de mantener. Y además la recompensa ya no parece valer la inversión emocional, intelectual y física implicada” (Rivers, 1986).

Si nuestros ingresos son mayores que los gastos, es posible acumular riqueza, pero si, por el contrario, los gastos son mayores que los ingresos, acumulamos deudas. Por simple que parezca, este es el principio financiero más profundo que se necesita aprender para controlar la situación económica.

Obtener la libertad financiera no es posible si gastamos más de lo que ganamos. Desarrollar un presupuesto para controlar los gastos no es una alternativa, es una necesidad y esto se aplica a todas las personas, independientemente de su nivel de ingresos.

El presupuesto es, entonces, un instrumento para una mejor gestión de los recursos financieros de las personas y sus familias. La elaboración de un presupuesto siempre es necesaria, no solamente cuando una persona o familia enfrenta una situación financiera difícil.

---

## EL PRESUPUESTO

---

Para lograr lo anterior debemos tomar la decisión y ser disciplinados. Un paso importante es determinar los gastos fijos, tales como alquiler de la vivienda, pago de los seguros, luz, agua, teléfono y otros servicios; además, los variables, como ropa, gastos médicos y otros. De esta forma, podremos descubrir a dónde va el dinero cada mes y llegar a tener control de nuestras finanzas personales.

El presupuesto no es una simple lista de gastos mensuales, es una herramienta que nos permite conocer en detalle cuál es la relación entre los ingresos y los gastos. Es a partir del uso que hagamos de ella que esta herramienta se convierte en una fuente importantísima para tomar decisiones. No hay que ver el presupuesto como algo negativo que solo sirve para limitarnos o privarnos de lo que nos gusta, atentando contra la propia calidad de vida, sino como un instrumento con el cual podemos organizar nuestras prioridades y tomar decisiones sobre el uso de los ingresos.

Para que el ejercicio de hacer un presupuesto se convierta en un hábito, debemos ser persistentes, constantes y disciplinados. Una vez que hemos identificado gastos no prioritarios y se hace necesario realizar ajustes, llega el momento de cambiar los viejos hábitos o costumbres; eso implica tener la disposición para un cambio de actitud y de mentalidad frente al dinero, y frente a las metas o prioridades que nos hemos propuesto.

### ***Relación del presupuesto con la planeación de la vida financiera***

En la unidad anterior mencionamos la importancia de la planeación y cómo se debía determinar con qué contamos para lograr nuestras metas, es decir, realizar un inventario de los bienes e ingresos.

A continuación, enumeramos algunas estrategias que nos pueden ayudar:

- » Conocer con exactitud la situación de nuestras finanzas (autoevaluación).
- » Establecer metas.
- » Asignar prioridades a las metas.
- » Saber con exactitud cuánto puedo endeudarme.
- » Controlar estrictamente el manejo de las finanzas.
- » Pagar deudas.
- » No despreciar la planeación.

### **BENEFICIOS QUE SE OBTIENEN AL HACER UN PRESUPUESTO Y CUMPLIRLO**

- » Permite determinar si los recursos financieros con los que contamos son suficientes para cumplir las metas financieras personales y de la familia.
- » Al convertirse en un hábito, da como resultado que seamos conscientes y previsores, ahorrando para el futuro

y asumiendo el control de la situación financiera teniendo en cuenta todos los aspectos de nuestra vida.

» Elaborar y ejecutar un presupuesto ajustado a las circunstancias y necesidades personales y familiares es una meta que se puede establecer a corto, mediano y largo plazo, revisándola y realimentándola de manera permanente y periódica.

» Facilita el proceso de administrar los ingresos con los que contamos, así como fijar metas financieras de la misma manera que fijamos metas personales y profesionales. Al adoptar nuevos hábitos para manejar los recursos con sensatez y responsabilidad, adquirimos más criterio para tomar decisiones que contribuyan a la salud financiera personal y familiar.

» Permite asignar un porcentaje del ingreso a cada gasto: el porcentaje que asignemos a cada componente del presupuesto depende de la situación personal de cada individuo. Si estamos casados, incluiremos tanto las metas personales como las de la familia, las cuales deben elaborarse de manera participativa y mediante acuerdos.

### ***Los ingresos y sus fuentes***

Para elaborar el presupuesto de gastos es necesario controlar de manera efectiva el

ingreso familiar, eso implica determinarlo con la mayor precisión. Es muy simple, solo debemos anotar todas las entradas de dinero, tanto el ingreso personal como el de los miembros de la familia que contribuyen económicamente en el hogar. En este rubro pueden aparecer salarios, honorarios, comisiones, intereses, rentas, pensiones y trabajos extra, entre otros.

### ***Gastos: concepto y tipos***

Nos referiremos primero a los gastos fijos, que son aquellos que debemos hacer forzosamente: alimentación, ropa esencial, alquiler de la casa o pago de hipoteca, transporte (buses, combustible), servicios públicos básicos: electricidad, agua, teléfono; pago de deudas, seguros, etc.

Por otra parte, están los gastos variables, que pueden ser distintos de un mes a otro. Por ejemplo, mantenimiento de la casa, recreación, compra de ropa no esencial, regalos, salidas a comer, viajes, etc.

### **COMPRAS DE CONTADO Y A CRÉDITO**

Las compras de contado son aquellas que realizamos al cancelar su valor en un solo pago, ya sea en efectivo o por medio de una tarjeta de débito. Las compras a crédito



---

# EL PRESUPUESTO

---

son las que se cancelan en abonos o pagos parciales, es decir, mediante un crédito por el cual pagamos un interés y que devolvemos en cuotas durante un plazo determinado.

El tema de los intereses es importante en términos de nuestro presupuesto, pues estos pueden significar tanto dinero extra (ingreso) como pagos que debemos hacer (egreso), según explicaremos a continuación.

## INTERESES

### **Concepto**

El interés es aquella utilidad o beneficio producido por el monto de dinero original (llamado “principal”). Se puede dar de dos maneras: como dinero extra que obtenemos al depositar nuestro dinero en una cuenta de banco, o como el monto que debemos pagarle al banco cuando obtenemos un crédito. El interés se expresa siempre en términos de porcentaje.

El interés es una forma de compensación o pago extra que obtenemos por el sacrificio de no gastar nuestros recursos económicos en el presente sino en el futuro; esto sucede al depositar nuestro dinero en una cuenta bancaria y no utilizarlo durante un tiempo.

Interés también es el costo que pagamos por el beneficio de utilizar hoy dinero que

nos prestan otras personas o instituciones. Este costo compensa el riesgo que corre quien nos presta el dinero.

Veamos un ejemplo:

*Juan le presta dinero a María y ambos acuerdan que ella le pagará diez días después. Pasado ese período, María no puede pagarle y Juan pierde una oportunidad de inversión pues no tiene el dinero a mano. Para compensar el riesgo de que María no pague en el plazo acordado, Juan le cobra un interés sobre el dinero prestado, con el compromiso de que María pagará, además del monto principal, el interés previamente establecido.*

### **¿En qué forma interactuamos con las tasas de interés?**

Los intereses y sus correspondientes tasas están presentes en muchas transacciones de carácter económico, entre ellas las siguientes:

- » Créditos a empresas
- » Bonos
- » Hipotecas
- » Créditos para vehículos
- » Tarjetas de crédito
- » Certificados de depósito a plazo
- » Créditos personales

### ***Existen dos tipos de interés:***

**Interés simple:** es el que se aplica únicamente sobre el “principal” aportado.

**Interés compuesto:** es el que se paga sobre el principal aportado y los intereses generados por este.

### ***Cálculo de intereses:***

#### **¿Cómo calcular el interés simple?**

Para calcular el interés simple, se debe multiplicar el principal (cantidad depositada) por la tasa de interés y por el período de tiempo que el dinero permanecerá en el banco.

$$Is = p * i * t$$

Donde:

Is: Interés simple

Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente o el capital inicial aportado.

Tasa de interés (i): Es 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

Tiempo (t): Es el número de años que durará el ahorro.

### **¿Cómo calcular el interés compuesto?**

$$A = p * (1+i)^n$$

Donde:

A: Es la cantidad de dinero en la cuenta.

Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente.

Tasa de interés (i): Es el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro. La fórmula se debe expresar en forma decimal.

Tiempo (n): Es el número de años que durará el ahorro.

1 Representa una constante o valor fijo, siempre será 1.

---

## EL PRESUPUESTO

---

El interés también puede acumularse dos veces al año, cuatro veces al año o diariamente. Cuando se acumula diariamente, el interés se añade a la cuenta todos los días. La fórmula para calcular el interés compuesto en estos intervalos de tiempo es la siguiente:

$$A = p * (1 + i/m)^{m*n}$$

Donde:

A: Es la cantidad de dinero en la cuenta.

Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente.

Tasa de interés (i): Es el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro, expresado en forma decimal.

Tiempo (n): Es el número de años que durará el ahorro.

(m): Es el número de veces que el interés se acumula al año, 4 si es cuatro veces al año (trimestralmente) y 2 si es dos veces al año (semestralmente).

Otro de los aspectos que debemos tomar en cuenta a la hora de hacer nuestro plan de presupuesto es el pago de los impuestos o tributos, según veremos a continuación.

## IMPUESTOS: LOS TIPOS DE IMPUESTOS Y LA IMPORTANCIA DE TRIBUTAR

Entendemos por impuesto una cuota obligatoria que pagan las personas, empresas e instituciones a un organismo público (central o local), ya sea en dinero efectivo o por cualquier otra forma, como cheque o tarjeta.

Los impuestos son pagos por servicios prestados. También se puede decir que son retribuciones que el Estado impone a sus administrados y cumplen fines presupuestales y de redistribución de la riqueza. Se pagan impuestos por tener propiedades, utilizar un servicio público, adquirir productos de consumo o realizar actividades lucrativas (empresas), entre otros.

Estos pagos obligatorios constituyen la mayoría de los ingresos del Estado y con ese dinero se realiza inversión social (por ejemplo, escuelas, hospitales), obras de infraestructura (represas, puentes, carreteras) y se cubren los gastos administrativos, entre otros.

Cada país tiene su propia estructura impositiva, la cual determina quienes deben o no pagar impuestos, el motivo y la cantidad.

### ***Tipos de impuestos***

#### **uno.**

**Impuestos progresivos e impuestos regresivos.** Los sistemas de impuestos pueden ser planos (cuando el porcentaje no depende de la ganancia), regresivos (a mayor ganancia menor tasa de impuestos) o progresivos (a mayor ganancia, mayor tasa de impuestos). Los impuestos progresivos reducen el agobio sobre las personas de menores ingresos, ya que pagan un menor porcentaje sobre sus ganancias.

#### **dos.**

**Impuestos directos e impuestos indirectos.** Los impuestos directos se aplican de manera directa sobre el patrimonio, afectando principalmente los ingresos o pertenencias como automóviles o casas. También se aplican directamente sobre la renta mediante un porcentaje sobre ella. El impuesto directo más importante es el impuesto sobre la renta. Los impuestos indirectos afectan a personas distintas del contribuyente. En otros términos, el contribuyente que enajena o vende bienes o presta servicios, traslada la carga del impuesto a quienes los adquieren o reciben. Dentro de estos están los impuestos al valor agregado (IVA, el impuesto al consumo de personas y empresas) y los impuestos especiales a combustibles, alcohol y tabaco.

#### **tres.**

**Impuestos Ad Valorem.** Son aquellos en los cuales el impuesto base es el valor de un bien, servicio o propiedad. Entre ellos están los impuestos de ventas, tarifas, herencias y al valor agregado. Un impuesto Ad Valorem generalmente se aplica en el momento de una transacción (impuesto al valor agregado), pero también se puede aplicar anualmente o en conexión con un evento especial (impuesto a la herencia). La alternativa al impuesto Ad Valorem es un impuesto de tasa fija, donde la base es la cantidad de algo, sin importar su precio; por ejemplo, en el Reino Unido se recauda un impuesto sobre la venta de bebidas alcohólicas que se calcula sobre la cantidad de alcohol vendido en vez del precio de la bebida.

### ***La importancia de la tributación***

» Financia los gastos del gobierno. El propósito principal de la tributación es producir suficientes ingresos para financiar el costo de los servicios que brindan las distintas instituciones del gobierno.

» Permite redistribuir el ingreso y la riqueza. Todas las personas que reciben ingresos, en forma de salario, rentas, honorarios, etc., deben tributar. Basándose en el concepto de la capacidad de pago del individuo, a las personas

---

## EL PRESUPUESTO

---

y empresas con un nivel más alto de ingresos se les cobran mayores tributos para financiar la seguridad de los ingresos y los servicios que se comparten con la mayoría de las personas de ingresos menores o sin ingresos del todo. Un impuesto más alto sobre el ingreso de empresas y personas podría utilizarse para crear trabajos en el sector público y reducir el desempleo.

» Estabilización de la actividad económica. Un gobierno puede utilizar un conjunto de medidas fiscales para combatir la recesión, la inflación y estimular la tasa de crecimiento económico.

### PAGO DE SERVICIOS

El tema de los impuestos es un aspecto que deben de tener muy presente las personas a la hora de planear y administrar sus finanzas personales y familiares. Algunos de los servicios por los cuales se pagan impuestos son los siguientes:

- » Salud
- » Higiene pública
- » Protección y seguridad
- » Construcción y mantenimiento de carreteras y escuelas

### ***Los derechos del consumidor***

En Costa Rica existe una ley que garantiza la protección de los ciudadanos ante la Administración Pública (Ley 8220, de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor, aprobada en febrero de 2002). La protección al consumidor se da de dos maneras:

» La primera se refiere a los esfuerzos institucionales (a través de talleres, congresos, seminarios, etc.) dirigidos a la prevención y educación del consumidor en compras y contratación de bienes y servicios.

» La segunda tiene que ver con los mecanismos que protegen los derechos de los consumidores. La Comisión Nacional del Consumidor es la encargada de atender y resolver los casos que le presenten los consumidores. Esto se hace primero mediante un mecanismo de conciliación y si las partes no llegan a un acuerdo se inicia un juicio administrativo.

### Derechos de los consumidores

Para evitar prácticas abusivas que perjudiquen a los consumidores, el Artículo 32 de la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor estipula, entre otros, los siguientes derechos:

- » Derecho a la protección contra los riesgos que puedan afectar su salud, su seguridad y el medio ambiente. Si bien es cierto que el principio de la libertad económica es fundamental, también lo es el derecho a un ambiente sano, libre de contaminación, y el derecho de consumir productos sanos que cumplan con estándares internacionales de calidad.
- » Derecho a la protección de sus legítimos intereses económicos y sociales. El Estado tiene como misión proteger al consumidor de varias formas:
  - Cuando el comerciante ofrece productos de “buena calidad” que no lo son.
  - Cuando el comerciante cobra precios mayores a los establecidos o da menor cantidad del producto de lo que indica la etiqueta.
- » Acceso a una información veraz y oportuna sobre los diferentes bienes y servicios, con especificación correcta de cantidad, características y composición, calidad y precio. Esto significa que a

los consumidores se les debe informar adecuadamente sobre los productos y servicios que se ofrecen en el mercado para que puedan tomar decisiones de consumo adecuadas.

- » La educación y la divulgación sobre el consumo adecuado de bienes o servicios, que aseguren la libertad de escogencia y la igualdad en la contratación. Es decir, los consumidores deben estar preparados para tomar decisiones racionales de consumo y el Estado debe formular programas de Educación e información para el consumidor con el fin de capacitarlo.
- » La Protección Administrativa y Judicial contra la publicidad engañosa, las prácticas y las cláusulas abusivas, así como los métodos comerciales desleales o que restringen la buena elección. El mercado debe operar en condición favorable, de transparencia y de sana competencia en beneficio de las comunidades.
- » Mecanismos efectivos de acceso para la tutela administrativa y judicial de sus derechos e intereses legítimos que conduzcan a prevenir adecuadamente, sancionar y reparar con prontitud la lesión de éstos, según corresponda.
- » Recibir el apoyo del Estado para formar grupos y organizaciones de consumidores y la oportunidad de que

---

# EL PRESUPUESTO

---

sus opiniones sean escuchadas en los procesos de decisión que les afectan.

Para retomar el tema del presupuesto y su importancia en nuestra vida financiera, veremos a continuación algunos modelos para su elaboración.

## ***Métodos para la elaboración de presupuestos***

### **Modelo para la elaboración del presupuesto de gastos**

Para elaborar un presupuesto se pueden utilizar diversos modelos. Nos referiremos en primer lugar al modelo de la reconocida economista y periodista Sylvia Porter, complementado por Alonso, Brailovsky y otros autores.

Modelo de Sylvia Porter: Este modelo es un formato muy sencillo que sirve para controlar de manera efectiva el ingreso y el gasto familiar. Este debe aplicarse mensualmente adaptándolo a nuestra situación personal o familiar, agregando o quitando conceptos. Para planificar esta autora recomienda:

#### **Primer paso.**

determinar con la mayor precisión a cuánto asciende el ingreso de la familia. Esto es muy simple: registrar los ingresos personales o familiares que contribuyen al gasto. En el ingreso familiar debemos tener en cuenta

los sueldos y honorarios que reciben las personas que comparten la responsabilidad financiera del hogar: comisiones, intereses o rentas que entran al patrimonio familiar así como ingresos provenientes de pensiones, trabajos extras, venta de servicios o de bienes, etc. Contabilizar todos estos rubros nos permite saber con claridad cuanto es lo que se tiene disponible cada mes.

#### **Segundo paso.**

Gastos fijos. Consiste en reconocer los gastos fijos, aquellos que se deben pagar forzosamente, ya que en caso contrario podemos tener serios problemas. Estos incluyen la alimentación en casa, la ropa indispensable, el pago de alquileres o hipotecas, combustible/transporte, teléfono, electricidad, gas y agua. Además, el pago de deudas, gastos en educación, seguros básicos, gastos médicos mayores y lo que se va a ahorrar, tanto para contingencias o emergencias como para el retiro. Con esto se define el Total mensual.

#### **Tercer paso.**

Precisar los gastos variables: Al restar los gastos fijos de cada mes del total del ingreso familiar mensual, quedará un remanente, que es el dinero disponible para el gasto diario. Si comparamos el ingreso familiar con los gastos y existe una diferencia positiva, significa que tenemos una economía sana que se refleja en un sobrante de dinero, el cual servirá para cubrir los gastos variables. En los gastos variables se



puede incluir el presupuesto mensual para salidas a comer, ropa de temporada, viajes, vacaciones, regalos, mantenimiento de la casa y el auto, gastos médicos menores, otros seguros e imprevistos.

### Cuarto paso.

Ajustes. Al comparar los gastos variables con el total disponible de cada mes, podemos establecer los sobrantes o faltantes del presupuesto y tomar medidas.

**Ahora es importante retomar tres ideas fundamentales relacionadas con la elaboración del presupuesto: contingencia, ahorro y retiro:**

**Contingencia.** El Diccionario Práctico Grijalbo dice que contingencia es la condición de poder ser y también de no ser, la eventualidad, el suceso, el peligro; son acontecimientos no esperados o no deseados que pueden romper nuestra vida normal.

Los ingresos deben canalizarse hacia la creación de fondos para prevenir contingencias, es decir, estos ingresos pueden ser los mínimos pero los necesarios para que cumplan su función.

Los factores contingentes provocan la interrupción del flujo de ingresos de las personas. Los seguros y los ahorros son las principales defensas ante estos sucesos.

**Ahorro.** Considerar el ahorro como un gasto es una idea genial de Sylvia Porter; del ahorro depende una vejez tranquila, viajes y, en general, la esperanza de un estilo de vida acorde a nuestras expectativas.

¡Sí, el ahorro debe ser registrado como un gasto! En el presupuesto debemos poner en el rubro de ahorro una cantidad fija mensual, la cual depositaremos en nuestro banco y nos haremos la idea de que ese dinero ya lo gastamos, por tanto ya no existe para utilizarlo en otros gastos. Pensar en forma figurada acerca del ahorro como un gasto es un modo efectivo de forjar un patrimonio, lo que a la larga nos permitirá vivir más desahogadamente.

**Retiro.** Con el fin de procurar mantener un estilo de vida cómodo y acorde a nuestras expectativas, llegado el momento de nuestro retiro de la vida laboral, es necesario construir un plan de ahorro que nos garantice cubrir nuestras necesidades cuando ya no podamos trabajar.

El ahorro, aunado a un buen plan de retiro, son los mejores aliados en esos años por venir.



---

# EL PRESUPUESTO

---

## ¿CÓMO SE HACE UN PRESUPUESTO?

Tal y como indicamos anteriormente, elaborar un presupuesto es esencial para evitar sobresaltos en nuestra economía. Su preparación es muy sencilla si seguimos los siguientes consejos prácticos:

- » Lo primero es hacer una lista de todos los ingresos mensuales que recibe la familia.
- » Luego hacemos lo mismo con los gastos fijos.
- » Finalmente, enumeramos los gastos variables.
- » Para calcular el costo mensual de los gastos fijos y variables, es importante revisar recibos y facturas. En el caso de los gastos fijos, los pagos serán muy similares cada mes. En el caso de los variables, se puede estimar un promedio mensual y utilizar ese dato.
- » Es importante incluir absolutamente todos los gastos que hacemos, incluso las compras que nos puedan parecer más insignificantes. Precisamente, el presupuesto indicará en que se está gastando mayoritariamente el dinero.
- » Si hay gastos de los cuales no tenemos recibos ni facturas, se pueden anotar en una libreta o similar.

» Cuando se tengan todos los datos es el momento de sumar los ingresos, los gastos fijos y los gastos variables. Luego, al total de los ingresos se le resta el total de los gastos.

» Si el resultado de esa resta es negativo, es necesario analizar la lista y estudiar dónde empezar a recortar gastos.

» Si el resultado es positivo, o sea sobra dinero, se puede hacer un plan para pagar abonos extra a las deudas y de esta forma reducir el interés que se paga por las mismas. Si no hay deudas, es el momento de iniciar un plan de ahorro.

» De cualquier manera, el principal objetivo de la elaboración de un presupuesto es garantizar el pago de los gastos básicos y procurar el ahorro para el logro de metas.

### ***Estrategias para el análisis y el equilibrio del presupuesto***

Al obtener el resultado de restar el total de gastos al total de ingresos, el presupuesto puede presentar alguno de los siguientes escenarios:

**Superávit:** los ingresos son mayores que los gastos.

Es decir, el saldo resultante es positivo. Esta es la oportunidad de empezar con un plan de ahorro e inversión para el futuro o para lograr alguna meta específica.

**Balanceado:** los ingresos son iguales que los gastos.

El saldo es cero. Este resultado no es tan malo, sin embargo, es una zona de alerta y al mismo tiempo de oportunidad. Probablemente una revisión del presupuesto y una disminución de gastos no indispensables pueden facilitar el paso hacia el logro de un superávit.

**Déficit:** los ingresos son menores que los gastos.

Esto significa que el saldo resultante es negativo. Esta situación es peligrosa y es urgente reducir drásticamente los gastos e incluso buscar formas alternativas de aumentar los ingresos.

### ***¿Cómo generar capacidad de pago de deudas y capacidad de ahorro?***

Una vez que hemos hecho el análisis del presupuesto y tenemos clara la relación de los ingresos respecto de los gastos totales, para generar un plan que nos permita pagar más rápidamente las deudas, o bien iniciar un plan de ahorro o inversión, hay un paso adicional que nos permitirá tener un mejor criterio para comenzar a tomar decisiones.

Podemos hacer un análisis de nuestros gastos en términos porcentuales. Esto significa que del total de gastos que obtuvimos al sumar los gastos fijos y los variables, identificaremos por categorías qué porcentaje de los mismos corresponde a pago de deudas, gastos del hogar, ahorro o cualquier otra categoría que nos interese revisar.

Los expertos en finanzas señalan que un presupuesto saludable -que además de cubrir compromisos como deudas y necesidades básicas, nos permita lograr las metas que nos hemos propuesto- debe estar distribuido de la siguiente forma:



---

## EL PRESUPUESTO

---

Si al hacer la comparación de nuestro presupuesto contra estos porcentajes recomendados, nos damos cuenta de que hay grandes diferencias, es hora de revisar con detalle los porcentajes mayores y evaluar cuáles decisiones podríamos tomar para lograr el resultado que deseamos alcanzar.

### ***A continuación, se mencionan algunas sugerencias:***

- Tener en mente siempre las metas de ahorro.
- Pagar todas las facturas a tiempo y así evitar cargos de interés o multas por pagos tardíos.
- Si es posible, pagar más del pago mínimo de los créditos y tarjetas de crédito, para ahorrar dinero en intereses.
- Antes de comprar algo, analizar si realmente es necesario.
- Preparar la comida en casa y llevarla al trabajo.
- Al salir de compras, llevar una lista. Nunca ir de compras como diversión.
- Evitar ir de compras al supermercado con hambre. Es necesario llevar una lista y planificar las comidas, incluso se puede hacer un menú.
- Al querer comprar algo que no estaba en el presupuesto, es bueno esperar un par de días, así tal vez al final decidamos no comprarlo pues no era necesario.
- Saber previamente cuánto podemos gastar al ir de compras.
- Evitar comprar cosas solo porque el precio está rebajado.
- No llevar a los niños al salir de compras.
- Llevar solo el dinero o tarjetas necesarios al salir de compras.
- Mejorar hábitos de consumo como: ahorrar en llamadas telefónicas, apagar las luces en casa cuando no se necesiten, cerrar la llave del agua, usar opciones alternas para economizar combustible.
- Destinar una parte del dinero para contingencias.
- Ahorrar más cuando haya excedente de ingresos.
- Tener claro para qué meta se ahorra y no gastar ese dinero en otras cosas.
- Llevar el registro de los gastos diarios.
- Involucrar a todos los miembros de la familia, de forma tal que participen y cumplan con el presupuesto.
- Revisar el presupuesto periódicamente y eliminar los gastos innecesarios.
- Identificar otras fuentes de ingresos.
- Si el presupuesto actual no permite cumplir todas las metas, no hay que desanimarse, la planificación sostenida y la revisión nos llevarán un paso más cerca cada vez.

Debemos tener muy claro que, en el tema del presupuesto, lo más importante es la determinación de nuestra capacidad de pago.

### ***Determinación y porcentaje de la capacidad de pago***

Para poder obtener un crédito bancario es necesario demostrar que tenemos la capacidad de pago para hacerle frente. La capacidad de pago es la cantidad máxima por la cual podremos endeudarnos. Para determinarla, se debe hacer el siguiente ejercicio:

- » Determinar el ingreso neto mensual (remuneración líquida) y restarle la suma de gastos fijos de cada mes (alimentos, alquiler, matrículas escolares, electricidad, agua, teléfono, cable, etc.), así como los gastos en calzado, ropa y entretenimiento).
- » En caso de existir pagos por otras deudas, también los debemos restar del ingreso neto mensual.
- » Si el resultado final es cero o cercano a cero, significa que no tenemos capacidad de pago, por lo que no deberíamos pedir un crédito en ese momento.

Los expertos en finanzas recomiendan que el monto mensual o periódico que se paga en deudas no supere el 35% del ingreso

neto, es decir del dinero efectivo que se recibe.

### **LOS PASIVOS Y LOS ACTIVOS**

En los procesos contables y financieros, el dinero funciona como “activo” o “pasivo”. Es importante comprender esta “funcionalidad” del dinero para las finanzas personales y familiares.

#### **Pasivos.**

También se llaman deuda y es el dinero que una persona debe. Por ejemplo: la hipoteca de una casa, el crédito para comprar un automóvil o los saldos de tarjetas de crédito o cualquier tipo de crédito.

#### **Activos.**

Son los bienes y servicios que adquiere una persona o familia con la finalidad de satisfacer sus necesidades. Existen activos que crean riqueza y otros que no.

Por ejemplo, bienes como el automóvil, la televisión, el reproductor de música y la ropa son activos pero no crean riqueza porque no generan ningún dinero ni incrementan su valor; por el contrario, conforme se utilizan en el tiempo se van depreciando o perdiendo su valor.

---

## EL PRESUPUESTO

---

### **Uso de los activos y pasivos como generadores de riqueza.**

Un automóvil nuevo disminuye su valor en el mismo momento en que se maneja fuera de la agencia donde se adquirió. Aunque un vehículo es una herramienta para trasladarse al trabajo y nos facilita la vida, no es un activo que genere riqueza, salvo que se utilice para obtener o mejorar el ingreso.

Conocer el significado del dinero, sus características y sus diferentes formas facilita la comprensión de la economía y de las finanzas personales y familiares y, desde luego, ayuda a construir una mejor sociedad y un mejor país.

### **Los activos y los pasivos en las finanzas familiares.**

Un activo que crea riqueza es una posesión que generalmente aumenta su valor o genera un dividendo. Algunos ejemplos de activos generadores de riqueza son los siguientes: una cuenta de ahorros, un plan de retiro o jubilación, acciones y bonos, una casa, apartamento, terreno o empresa propia, entre otros.

*A continuación, un ejemplo:*

El valor de mercado de una casa es un activo y la hipoteca es un pasivo. Si el valor de la casa es de \$20.000,00 pero la hipoteca es de \$16.000,00, quiere decir que el activo es de \$4.000,00.

---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### EJERCICIOS SUGERIDOS:

#### uno.

Lluvia de ideas: el docente guiará a los estudiantes para definir los conceptos de ingresos, gastos y presupuesto. Una vez definidos, se reflexionará sobre la relación de estos con el concepto de vida financiera.

#### dos.

Listas de ingresos y gastos promedio:

- Organizados en subgrupos, los estudiantes elaborarán listas con los gastos promedio que se hacen en los hogares y las fuentes de ingreso de las familias. Para esta actividad, pueden utilizar como referencia los datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC) o estimaciones disponibles en otras fuentes.
- Cada grupo presentará en la clase la lista elaborada y con la guía del docente, se hará una sola lista lo más amplia posible de ingresos y gastos en los hogares. El docente debe asegurarse de que se incluyan todos los tipos de gastos desglosados en los contenidos conceptuales de esta temática.
- Con la ayuda de material audiovisual o escrito, los subgrupos de estudiantes indagarán acerca del precio y la forma de calcular los gastos de la lista elaborada anteriormente.
- En reunión plenaria se comparte y discute la información recopilada sobre los distintos gastos y la manera de conocer lo que realmente se está pagando por cada bien o servicio.



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**tres.**

Presupuesto: Complete el siguiente formato para registrar los ingresos familiares.

## FORMATO 1. INGRESO FAMILIAR

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Salario propio												
Otros salarios												
Honorarios												
Comisiones												
Intereses												
Rentas												
Pensiones												
Trabajos extra												
Venta de varios bienes y servicios												
Otros												
TOTAL MENSUAL												





# EJERCICIOS SUGERIDOS

## FORMATO 2. GASTOS FIJOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Alimentación en casa												
Ropa esencial												
Renta o Hipoteca												
Combustible y Transporte												
Teléfono												
Electricidad / Gas												
Agua												
Deudas bancarias												
Colegiaturas												
Seguros básicos												
Gastos médicos												
Ahorro												
Otros												
TOTAL MENSUAL												



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

## FORMATO 3. DISPONIBLE PARA GASTOS VARIABLES

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Del primer cuadro: Total de ingresos mensuales												
Del segundo cuadro: Total de gastos inevitables												
Disponible para gastos variables												



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

## FORMATO 4. GASTOS VARIABLES

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Salidas a comer												
Ropa de temporada												
Viajes												
Recreación												
Vacaciones												
Regalos												
Otros												
Menos Total disponible												
Superávit o Déficit												



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

## FORMATO 5. RESUMEN

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Ingresos mensuales												
Gastos fijos												
Gastos variables												
Superávit o déficit												
Ajustes por realizar												





---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### ***“Revisemos nuestro presupuesto y decidamos cómo reducir nuestros gastos.”***

A continuación, algunas ideas:

1. Establezcamos nuestras metas de ahorro y mantengámoslas siempre presentes.
2. Paguemos siempre todas las facturas a tiempo, evitando cargos de interés por pagos tardíos.
3. Paguemos más del pago mínimo de los créditos y tarjetas de crédito. Esto nos ahorrará dinero en intereses.
4. Antes de comprar algo, consideremos si de verdad lo necesitamos.
5. No compremos comida en restaurantes para el almuerzo. Preparemos los alimentos en la casa y llevémoslos al trabajo.
6. No vayamos de compras como diversión.
7. No vayamos de compras al supermercado cuando tengamos hambre. Planifiquemos nuestras comidas con anterioridad y hagamos un menú.
8. Llevemos una lista al ir de compras. Esperemos dos días para comprar algo que no esté en esa lista. Tal vez nos demos cuenta de que al final no necesitábamos lo que queríamos comprar.
9. Sepamos cuánto podemos gastar al ir de compras.
10. No compremos algo solo porque el precio está rebajado.
11. Si se puede, no llevemos nuestros niños cuando vayamos de compras o establezcamos reglas claras para ellos.
12. No llevemos todas las tarjetas de crédito al ir de compras.
13. Busquemos maneras de ahorrar en la factura telefónica, reduzcamos las llamadas a celulares y teléfonos de larga distancia.
14. Apaguemos las luces de la casa cuando no las necesitemos.
15. Ahorremos el agua.
16. Si tenemos vehículo, siempre que sea posible usemos el transporte público o vayamos al trabajo compartiendo el auto con un vecino o amigo.
17. Si le enviamos dinero a familiares, busquemos el servicio más barato.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### cinco.

Diseño de un presupuesto familiar: cada “grupo-familia” trabajará en el diseño de un presupuesto familiar, utilizando los formatos aportados por el docente (podrían utilizarse algunos similares a los del modelo de Silvia Porter, explicados previamente en esta unidad.

- Durante el diseño del presupuesto, cada integrante del “grupo-familia” asumirá el rol asignado: padre, madre, hijo, tío, abuelo, etc.
- Una vez finalizados, los presupuestos se presentan en una plenaria.
- Los estudiantes comparten con sus familiares el presupuesto elaborado y recopilan información sobre lo que piensan los adultos de su casa sobre la importancia de hacer un presupuesto familiar. Si la familia ya lo hace, los estudiantes recogen opiniones sobre los beneficios que esta práctica ha aportado tanto al grupo familiar como individualmente.
- Cada estudiante elabora el presupuesto con su propia familia, como un trabajo extra clase.

### seis.

Con la ayuda del docente, y utilizando los presupuestos elaborados anteriormente en clase, se analiza el concepto de equilibrio en el presupuesto familiar y se identifican distintas estrategias para lograrlo. acerca del precio y la forma de calcular los gastos de la lista elaborada anteriormente.

### siete.

Información sobre el presupuesto familiar: los estudiantes se organizarán en subgrupos de cuatro personas para elaborar “trípticos” u otro tipo de material con la información sobre el tema de presupuesto familiar para divulgarlo entre sus familiares y amigos. En esos materiales se referirán a las interrogantes: ¿Qué es un presupuesto familiar? y ¿Cuál es la importancia de elaborar un presupuesto familiar? Una vez elaborados los materiales se presentan en una plenaria.

### ocho.

Activos y Pasivos: se desarrolla una estrategia de conversatorio informal o pequeños grupos de discusión sobre los conceptos de “activos” y “pasivos” y las diferencias entre estos, sobre los cuales los estudiantes han investigado individualmente en diferentes medios: lecturas ofrecidas por el docente, consultas en la familia y en Internet, etc.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### **nueve.**

Capacidad de ahorro y Capacidad de pago: mediante el uso de material escrito o audiovisual, en subgrupos, los estudiantes investigan sobre estos dos conceptos y el papel de los activos y pasivos en la generación de capacidad de ahorro o capacidad de pago.

### **diez.**

En plenaria, cada subgrupo presenta los resultados de su investigación y elaboran en conjunto una síntesis. Con la guía del docente se discute con el fin de determinar el impacto de los activos y pasivos sobre la capacidad de ahorro y la capacidad de una familia para endeudarse. Además, puede ilustrarse lo aprendido mediante “collages”, afiches, dibujos, relatos, etc.

### **once.**

Impuestos y Tributación: por medio de textos, libros, Internet u otros medios, los estudiantes consultan sobre el concepto y la importancia de los impuestos y de la tributación, los impuestos que existen en el país y cuándo y cómo pagarlos.

### **doce.**

Impuestos: de manera individual, los estudiantes entrevistan a personas que trabajan en bancos, ministerios u oficinas relacionadas con el tema de los impuestos en Costa Rica sobre las consecuencias de evadir el pago de los impuestos.

### **trece.**

Simulación de un supermercado: se sugiere que sea un establecimiento comercial que ofrece no solo comestibles sino también productos como electrodomésticos, ropa y otros. Se puede contemplar el ofrecimiento de servicios como financiamiento (este puede ser un rol asumido por el docente), diversas formas de pago y otros servicios que ofrece el supermercado, tales como lavandería, cerrajería, teléfonos celulares, librería, medicamentos, etc.

- » Para la organización de esta actividad, el docente asignará previamente a los estudiantes alguno de los productos, solicitando que preparen el espacio donde se ofrece y sugiriendo que mediante la visita a algún comercio o bien entrevistas a personas conocidas, lo presenten de la forma más realista posible.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

» El día de la actividad cada estudiante se encargará de exhibir su producto en oferta, para ello podrá hacer uso de fotos, recortes, dibujos o cualquier otro recurso para ilustrar el ejercicio.

» El docente asignará a cada estudiante un monto imaginario de dinero. Los estudiantes realizarán el recorrido en el aula o el espacio que se haya designado para la actividad, donde estarán los artículos en exhibición e irán anotando en un cuaderno los productos que escogerían para comprar.

» Luego de que cada estudiante haya hecho sus elecciones de compra, de manera grupal, con la guía del docente, se comparten y analizan las decisiones tomadas. Algunos de los aspectos para revisar son los siguientes:

- ¿Cuáles de los gastos calificarían como gastos fijos o indispensables y cuáles como gastos no indispensables o adicionales?

¿Qué condiciones ofrecen los productos comprados: garantía, qué dicen las etiquetas en cuanto a los contenidos nutricionales o peligros a la hora de utilizarlos? Si esta información no está en las etiquetas, invitar a elaborar lo que estas etiquetas deberían incluir.

- ¿Qué les hizo decidirse por un producto en lugar de otro? Esta pregunta sirve tanto para analizar las necesidades de cada quien como para discutir acerca de cómo la publicidad, la presentación de un producto u otras condiciones influyen en las decisiones de compra.

» El docente pregunta a los estudiantes si cambiarían alguna de sus decisiones de compra luego del análisis efectuado y por qué. Debe subrayar la importancia de prestar atención a los productos que se ofrecen, la diversidad de ellos y no perder de vista lo que se desea para decidir de forma responsable.

- Retome la ventaja de las decisiones deliberadas o bien pensadas frente a las impulsivas.

### **catorce.**

Cálculo de intereses: una vez que el docente ha introducido el método básico de calcular los intereses, organiza parejas o tríos de estudiantes que desarrollarán ejercicios sobre el cálculo de diferentes tipos de intereses que se aplican en las actividades de ahorro en los bancos.

» Una vez que los estudiantes dominen el cálculo de los intereses, en subgrupos, revisan los costos de las compras a crédito y los pagos de intereses de las deudas que hayan identificado previamente en los ejercicios anteriores.





## EJERCICIOS SUGERIDOS

### quince.

Utilizando esta tabla, resuelva los siguientes ejercicios:

INTERÉS SIMPLE	INTERÉS COMPUESTO	INTERÉS COMPUESTO EN INTERVALOS DE TIEMPO
$Is = p * i * t$	$A = p * (1+i)^n$	$A = p * (1 + i/m)^{m * n}$
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Is: Interés simple</li> <li>• Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente.</li> <li>• Tasa de interés (i): Es el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro; se expresa en forma decimal. Es decir 14% equivale a 0.14.</li> <li>• Tiempo (t): número de años que durará el ahorro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A: Cantidad en la cuenta</li> <li>• Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente.</li> <li>• Tasa de interés (i): Es el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro; se expresa en forma decimal.</li> <li>• Tiempo (n): número de años que durará el ahorro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A: Cantidad en la cuenta</li> <li>• Principal (p): Es la cantidad de dinero que se deposita inicialmente.</li> <li>• Tasa de interés (i): Es el porcentaje que el banco paga anualmente por la cuenta de ahorro; se expresa en forma decimal.</li> <li>• Tiempo (n): número de años que durará el ahorro.</li> <li>• m: número de veces que el interés se acumula al año, 4 si es cuatro veces al año (trimestralmente) y 2 si es dos veces al año (semestralmente).</li> </ul>

Revise si el resultado de los siguientes cálculos es correcto:

<p>Asumiendo que depositamos en una cuenta bancaria \$1.000 a una tasa de interés del 14% durante tres años.</p> <p><math>I = 1.000 * 0,14 * 3</math>  <math>I = 420</math></p> <p>El interés ganado al final de los tres años será de \$420 dólares, que sumado al principal dará un monto total de \$1.420,00</p>	<p>Comenzando con un depósito de \$1.000 dólares a una tasa de interés compuesto de 14% anual. ¿Cuánto dinero tendremos después de tres años?</p> <p><math>A = 1.000 * (1+0,14)^3</math>  <math>A = 1.000 * (1+0,14) * (1+0,14) * (1+0,14)</math>  <math>A = 1.481,54</math></p> <p>Al final de los tres años contaremos con \$ 1.481,54 dólares en el banco.</p>	<p>Utilizando el mismo caso anterior, realizamos un depósito de \$1.000 dólares al 14% anual, que se acumula cuatro veces al año. ¿Cuánto dinero tendremos al cabo de tres años?</p> <p><math>A = 1.000 * (1 + 0,14/4)^{4*3}</math>  <math>A = 1.000 * (1 + 0,035)^{12}</math>  <math>A = 1.000 * 1,511</math>  <math>A = 1.511</math></p> <p>Al final de los tres años contaremos en el banco con la suma de \$1.511,00 dólares.</p>
<b>\$1.420,00 dólares</b>	<b>\$1.481,54 dólares</b>	<b>\$1.511,00 dólares</b>



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### **dieciseis.**

Diseñe colectivamente ejercicios para calcular los intereses con montos diferentes a los anteriores, ajustados a las metas de ahorro que definan los mismos estudiantes, de forma individual o con sus familias, y a las tasas de interés vigentes en el momento de realizar los ejercicios.



### EL AHORRO Y SUS IMPLICACIONES.

#### CONCEPTO E IMPORTANCIA DEL AHORRO

La práctica de ahorrar se realiza desde la antigüedad y se puede describir como la acción de guardar un bien en previsión de lo que pueda suceder en el futuro. Es uno de los mejores hábitos en los que se debe educar a todas las personas.

El ahorro es la diferencia entre el ingreso y el consumo de una persona, una familia, una empresa o un país.

**Ahorro = Ingreso disponible – Consumo**

El ingreso de una persona, familia o empresa es la cantidad de dinero que recibe por realizar una determinada actividad, como un trabajo, un negocio, la venta o alquiler de productos o servicios, entre otras.

El ingreso disponible es la cantidad de dinero que a una persona le queda de su ingreso luego de haber pagado las deducciones de ley, como los impuestos y el seguro social, entre otras.

El consumo, por su parte, es la cantidad de dinero que se gasta al comprar bienes y servicios o pagar obligaciones tales como alquiler de la vivienda, gastos de supermercado, servicios públicos, deudas, etc. Es decir, todos los gastos que se hacen en un periodo determinado.

El ahorro puede darse cuando los ingresos disponibles son mayores que los gastos. Ahorrar requiere disciplina y paciencia. Es necesario adoptar el hábito de ahorrar una cantidad de dinero en forma regular, ya sea semanal, quincenal o mensual. Para lograrlo, es indispensable reducir los gastos, de allí la importancia de realizar un presupuesto y cumplirlo.

Una vez que se adquiere la disciplina de ahorrar regularmente, se recomienda guardar ese dinero en una cuenta de ahorro en un banco ya que éste paga intereses. Esto significa que el dinero producirá más dinero y en el futuro se habrá acumulado más del monto depositado originalmente.

---

# EL AHORRO

---

## AHORRO Y PLAN DE VIDA FINANCIERA

Como se mencionó anteriormente en el tema de vida financiera, el comportamiento de los ingresos marca etapas en el transcurso de nuestra vida.

**En la primera etapa** se debe crear conciencia y educar sobre la importancia del ahorro, ya que aún no se cuenta con ingresos propios, pero es el mejor momento para iniciar con la práctica del ahorro y convertirlo en un hábito. Aunque parezca que el monto por ahorrar es muy pequeño, si en esta etapa tenemos claro que con disciplina, constancia y paciencia veremos los resultados de nuestro esfuerzo en el futuro, lograremos resultados muy positivos en el largo plazo.

**En la segunda etapa**, que es cuando empezamos a generar ingresos propios, debemos definir el plan de ahorro. Teniendo claramente identificados los ingresos y los gastos, y considerando nuestras metas de ahorro, es necesario definir el porcentaje del salario o de los ingresos disponibles que destinaremos para ahorrar y en qué tipo de cuenta de ahorro depositaremos ese dinero.

**En la tercera etapa**, que es cuando conformamos una familia, el ahorro o parte

de él se puede utilizar para adquirir bienes o pagar parcialmente el valor de algunos que tienen un alto costo, como el enganche de un vehículo, un terreno o una casa.

**Durante la cuarta etapa**, que corresponde a nuestro máximo desarrollo financiero, es necesario continuar ahorrando. En este período es indispensable administrar los ahorros en términos de los proyectos futuros más importantes, como los estudios de los hijos, un viaje, una boda, etc.

**En la quinta etapa**, que es la del pre-retiro, si no hicimos preparaciones financieras previas, será necesario recortar los gastos, con el fin de ahorrar una cantidad de dinero que nos permita prepararnos al menos para cubrir los gastos necesarios al momento del retiro de la vida laboral.

**La sexta etapa** es la del retiro, cuando podremos disfrutar de los ahorros que hemos hecho para la jubilación, incluyendo eventuales gastos médicos.

### REGLAS PARA SABER CUÁNDO Y CÓMO AHORRAR Y CUÁNDO Y CÓMO USAR EL AHORRO

Es necesario aprender a ahorrar desde joven para desarrollar el hábito, es decir, lograr que se convierta en una práctica permanente.

#### ***Algunos consejos para ahorrar son:***

##### **En relación con los ingresos:**

- » Ahorrar un 10% de los ingresos. Si al principio no es posible, podemos iniciar con un 2% ó 5%.
- » No gastar más de lo que recibimos.
- » Recortar gastos innecesarios.

##### **En relación con la casa:**

- » Apagar las luces que no se están utilizando y desconectar aparatos eléctricos que aún apagados siguen consumiendo energía.
- » Hacer una lista de las compras del supermercado con el fin de no adquirir productos innecesarios.
- » Cerrar la llave del tubo de agua cuando no se necesita.

Estas pequeñas acciones, si se convierten en un hábito, pueden darnos sorpresas muy positivas, pues se traducen en dinero que economizamos en los recibos de estos

servicios. Por ejemplo, al cerrar la llave del agua durante un minuto mientras nos enjabonamos al bañarnos, ahorramos 10 litros de agua; si hacemos lo mismo cuando lavamos los platos, economizamos ocho litros y si además la cerramos tan solo un minuto al lavarnos los dientes, ahorramos otros seis litros de agua.

En este ejemplo, una sola persona ahorraría 24 litros de agua. Si tomamos en cuenta que el valor aproximado de un litro de agua en Costa Rica es de ₡0,27 esto representa ₡6,28. Ahora bien, si en promedio multiplicamos ese valor por cuatro miembros de una familia, una sola vez al día, lograríamos un ahorro diario de ₡25,92, lo cual significa:

*Al mes: ₡777,00*

*Al año: ₡9.324,00*

##### **En relación con nosotros mismos:**

- » Llevar al trabajo almuerzo preparado en la casa.
- » Usar transporte público siempre que podamos.
- » Compartir el transporte con los compañeros de trabajo o vecinos.



---

## EL AHORRO

---

Estos son ejemplos de pequeños cambios de conducta que nos podrían ayudar a alcanzar las metas de ahorro, con lo cual lograremos crear una reserva que podrá ser utilizada en el futuro para diversos fines tales como:

- » Gastos cuantiosos pero necesarios, como el pago inicial de una casa o un auto.
- » Estar preparado para emergencias médicas o cualquier otro tipo de situación imprevista.
- » Mejorar nuestra situación financiera, por ejemplo, pagando deudas pendientes y mejorando el historial crediticio.
- » Invertir en nuestra propia educación, capacitación laboral o en herramientas para mejorar nuestro oficio o negocio.

De esta manera, el ahorro permitirá cubrir cualquier tipo de necesidad o gasto que se presente sin afectar nuestra situación económica actual.

### ***Pasos para desarrollar un plan de ahorro:***

Como se ha mencionado, para definir un plan de ahorro que nos permita obtener resultados concretos, los expertos en finanzas recomiendan seguir los siguientes pasos:

#### **uno.**

El primer paso es definir las metas, es decir, los objetivos, lo que necesitamos o deseamos obtener. Esto se alcanza tomando ciertas medidas que a veces implican sacrificios.

Para que el plan se cumpla, lo primero que se recomienda es ponerlo por escrito. Esta es una práctica simbólica pero resulta muy efectiva, pues así se verán reflejadas las metas propuestas, las cuales deberán ser:

- » Significativas: algo que realmente sea importante y nos motive a hacer el esfuerzo por alcanzarlo.
- » Específicas: deben decir exactamente qué es lo que se desea alcanzar, por ejemplo, “Quiero pasar mis vacaciones de fin de año en las playas de San Andrés”, en lugar de “Quiero hacer algo diferente en mis vacaciones de fin de año”.
- » Cuantificables: medibles ya sea en tiempo o en costos. Por ejemplo, “Necesito llevar para mi viaje de fin de año \$100,00 para cubrir mi parte de la combustible, la habitación de hotel y las comidas por una semana”, en lugar de “Necesito algo de dinero para mi viaje de fin de año”.
- » Realizables: por ejemplo, “Ahorraré \$10,00 semanales desde la última semana de julio hasta mis vacaciones de fin de año”, en lugar de “Participaré en todos los concursos de radio para ganarme el dinero para mi viaje de fin de año”.

- » Realistas: por ejemplo, “Estimo llegar a San Andrés en siete horas, contando desde la salida para el aeropuerto”, en lugar de “Quiero llegar en dos horas y media”.

También resulta de mucha ayuda clasificar las metas en tres períodos de tiempo para los propósitos de la planeación:

- » Metas de corto plazo: es importante recordar que “estas son las cosas que queremos comprar o las actividades que queremos realizar en el plazo de uno a dos años máximo, como comprar una computadora nueva o irnos de vacaciones”.

Algunos de los métodos apropiados para ahorrar corto plazo incluyen una cuenta bancaria de ahorros, un Certificado de Depósito a Plazo (CDP). Estas cuentas ofrecen una tasa de interés más baja, pero a muy bajo riesgo.

- » Metas de mediano plazo: son objetivos para alcanzar dentro de cinco a diez años. Puede ser el enganche para la compra de una casa o el pago de nuestra universidad.
- » Metas de largo plazo: son aquellas previstas para más de diez años. Por ejemplo, el pago de la universidad de los hijos y el retiro o jubilación.

A medida que aumenta el plazo, podemos valorar el uso de métodos de ahorro o instrumentos financieros que nos permitan obtener intereses más altos, tales como la compra de acciones y los fondos mutuales. Se recomienda no invertir todo el dinero en un solo lugar, sino diversificar. Todas las inversiones tienen la posibilidad de aumentar o disminuir su valor. Sin embargo, si mantenemos nuestras inversiones en distintos instrumentos financieros, tendremos más opciones ante la posibilidad de obtener rendimientos distintos.

### dos.

El segundo paso es conocer el flujo de efectivo, los recursos financieros con los que contamos, ¿cuánto dinero debemos? y ¿cuánto dinero ganamos o recibimos?, ya que esto tiene un impacto directo en las metas que hemos definido. Este paso debe incluir las fechas en las que ingresa y sale el dinero, para asegurarnos el cumplimiento de las obligaciones.

Una manera de conocer el flujo de efectivo es rastrear diariamente los gastos durante un cierto periodo de tiempo, digamos un mes.

Por ejemplo: empezamos el día con ¢5.000 en la bolsa. No recordamos haber gastado mucho, pero cuando llegamos a la casa nuestra bolsa estaba vacía. ¿Cómo pasa esto?

---

## EL AHORRO

---

Para averiguarlo, es necesario anotar diariamente cada cantidad que se gasta por mínima que sea, cada artículo que se compra durante un mes. Se puede utilizar un cuaderno o libreta de notas para registrar los gastos diarios. Para asegurar que todo lo que gastamos quede anotado, es recomendable solicitar un recibo de todas las compras efectuadas, de esta forma no olvidaremos ninguna. El resultado de este control posiblemente nos causará sorpresa al ver cuánto hemos gastado y hacia dónde se fue nuestro dinero.

Al finalizar el mes, debemos analizar todo lo gastado y preguntarnos ¿fueron estos gastos realmente necesarios? Es muy probable que lleguemos a la conclusión de que debemos hacer un esfuerzo para eliminar gastos no indispensables. Una sugerencia es empezar por las cosas pequeñas, ya que estas suman y realmente pueden llegar a marcar una diferencia importante en los gastos.

Ahora bien, una vez definidas las metas y el plan para lograrlas, es muy importante hacer el análisis de los recursos financieros con que contamos.

### **tres.**

El tercer paso es crear un plan para alcanzar las metas que nos hemos propuesto y el tiempo para ello. Se recomienda hacer un cuadro en el cual se indique la cantidad de dinero que se debe reunir semanal o mensualmente para lograr cada una de esas

metas, dependiendo del plazo que estas tengan.

Por último, es necesario revisar las metas cada año, porque la situación personal, familiar o profesional puede haber cambiado y eso nos puede llevar a modificar también las metas propuestas. Por eso es importante tomarnos el tiempo para evaluar el progreso o realizar cambios, proponer metas nuevas o eliminar alguna que ya no sea de interés.

***En resumen, el plan es bastante sencillo y debe contener lo siguiente:***

- » Meta específica: lo que queremos comprar con el ahorro que haremos.
- » Fecha de realización: para cuándo queremos lograrlo.
- » Si es a corto, mediano o largo o plazo.
- » Costo estimado de lo que deseo comprar.
- » Cantidad de dinero que se ahorrará por semana o por mes, para obtener la suma de dinero que me permita comprar o dar la cuota inicial.

## Estrategias de ahorro

Existen muchos mecanismos para ahorrar. Seguidamente se presentan los más utilizados, según las ventajas y desventajas que ofrece cada uno:

DÓNDE AHORRAR	VENTAJAS	DESVENTAJAS
<b>Institución financiera regulada</b>	Ahorros seguros, hasta cierto punto. Pagan intereses. Diferentes tipos de cuentas que se ajustan a los objetivos del ahorro.	Requisitos para abrir cuenta y retirar efectivo.  El dinero puede no estar disponible en cualquier momento.
<b>“Guardadito”; Alcantía o “debajo del colchón”</b>	Acceso a dinero en cualquier momento.	Pueden robarlo.  Otros miembros de la familia pueden usarlo.  Mayor tentación de gastarlo.
<b>Ahorro en bienes como vivienda o propiedades</b>	Su valor puede aumentar con el tiempo; al venderlo, se obtiene más dinero que el invertido originalmente.	En caso de necesitar venderlos, el proceso puede no ser tan rápido.  Se pueden perder los bienes.  Su valor puede disminuir con el tiempo.

**A continuación, algunos consejos que permitirán aumentar los ahorros:**

### » **Abrir una cuenta de ahorros**

Es importante tener una cuenta de ahorros, pues así el dinero está en un lugar seguro y gana intereses. Además, los estados de cuenta que brinda el banco permiten saber cuánto dinero tenemos disponible y cuánto se acumula cada mes por concepto de intereses.

### » **Ahorrar una cierta cantidad cada mes**

Se recomienda ahorrar una cantidad fija de dinero cada mes, lo ideal es entre 10% y 15% de los ingresos, sin embargo, si al principio no es posible, se puede iniciar con un 2% ó 5%. Aunque parezca un monto muy pequeño, si lo depositamos en una cuenta de ahorros y somos disciplinados y constantes, con el paso del tiempo veremos los buenos resultados.

---

## EL AHORRO

---

### » **Ahorrar para emergencias**

Ante una situación imprevista, como perder el empleo, lo mínimo que deberíamos tener ahorrado es el equivalente al monto necesario para cubrir nuestros gastos básicos de tres a seis meses.

Lo adecuado es ir ahorrando de poco en poco, incluso podemos solicitar al banco que transfiera desde otra cuenta nuestra una cantidad cada quincena o cada mes a una cuenta especial para emergencias, distinta de la cuenta que usamos para los gastos diarios; de esta forma nos aseguramos de ahorrar regularmente, con la ventaja de que la transferencia se realiza automáticamente.

### » **Analizar las deudas**

Con respecto a los créditos, es fundamental saber con exactitud cuánto dinero se debe y cuánto se paga por concepto de intereses.

Si tenemos varios créditos, existe la posibilidad de consolidarlos, es decir, de unirlos todos en una sola deuda, una opción que ofrecen muchas entidades bancarias. Con este tipo de arreglos podemos obtener una mejor cuota mensual con un interés más bajo, con lo cual sería posible ahorrar un poco más.

Lo más importante es realizar los pagos a tiempo para que no incurrir en multas o recargo de intereses por atrasos.

### » **Organizar la información personal**

Seleccionar un día a la semana para revisar el saldo de las deudas o créditos. Controlar el presupuesto y ver el avance de nuestras metas es una excelente práctica para lograr una exitosa organización de la economía personal.

### ***Impacto del ahorro en la vida personal y familiar***

Como se mencionó anteriormente, el ahorro es una reserva para nuestro futuro, que podrá cubrir compromisos de diversa naturaleza, ya sean personales o familiares.

Para tener una idea del gran valor que tiene el hábito del ahorro y sobre todo de lo importante que es iniciar temprano con esta práctica, veamos un ejemplo que muestra cómo el tiempo, la paciencia, la constancia y la disciplina son los mejores aliados del ahorro.

Carlos y María son hermanos gemelos y tienen 15 años de edad. Sus padres les dan una mesada igual a cada uno.

- María decide empezar a ahorrar ₡1.000 al mes a los 15 años.
- Carlos no quiere ahorrar y prefiere usar ese dinero en gastos varios.
- A los 23 años, María deja de aportar ahorros pero mantiene en el banco el dinero ahorrado hasta ese momento.
- Carlos, a los 24 años, empieza a ahorrar ₡1.000 colones al mes.

En la tabla adjunta, podemos observar el resumen de lo que cada hermano acumula al final:

Edad	María (aporte)	Acumulado	Carlos (aporte)	Acumulado
15	1200	13200		
16	1200	27720		
17	1200	43692		
18	1200	61261		
19	1200	80587		
20	1200	101846		
21	1200	125231		
22	1200	150954		
23	1200	179249		
24		197249	12000	13200
25		216891	12000	27720
26		238581	12000	43692
27		262439	12000	61261
28		288682	12000	80587
29		317551	12000	101846
30		349306	12000	125231
31		384236	12000	150954
32		422660	12000	179249
33		464926	12000	210374
34		511419	12000	244611
35		562560	12000	282273

---

# EL AHORRO

---

En resumen:

- » María ahorró ₡12.000 anuales durante un periodo de nueve años. Luego de ese tiempo no depositó más dinero pero lo mantuvo en su cuenta bancaria y siguió acumulando intereses.
- » Carlos inició su ahorro a los 24 años, aportando los mismos ₡12.000 anuales que María.
- » María hizo depósitos a su cuenta durante nueve años, Carlos lo hizo por 12 años.
- » Al llegar ambos a la edad de 35 años, María acumuló más dinero, a pesar de que hizo menos aportes a su cuenta que Carlos.

La razón por la cual María obtuvo un monto mayor es la acumulación de intereses, ya que con el paso del tiempo, los intereses se suman al capital o aporte inicial y se genera un proceso en el que se ganan intereses sobre intereses.

Con este ejemplo, es evidente que, independientemente del monto que podamos ahorrar, la diferencia la marca el inicio temprano del ahorro y ser disciplinados y constantes. Si nos hemos propuesto ahorrar para determinado propósito, debemos respetar ese objetivo.

***La práctica del ahorro nos aporta grandes beneficios, los cuales se pueden resumir de esta forma:***

- » **Protección contra imprevistos:** estos pueden ser desde algo simple como que se descompuso el refrigerador y hay que repararlo de inmediato o comprar uno nuevo, hasta un accidente que le ocurra a algún familiar que requiera atención médica especial o un tratamiento que no provee el seguro social.
- » **Preparación para eventos o gastos especiales:** el ahorro es muy útil cuando enfrentamos algún evento o gasto especial, como la celebración de una boda, unas vacaciones o la jubilación.
- » **Inversiones:** el ahorro es una excelente forma de iniciar una inversión. Ahorramos para alcanzar algo que en el futuro aumentará su valor y eso nos generará una mayor ganancia, tal es el caso de la compra de una casa, un terreno o el inicio de un negocio propio.
- » **Tener más dinero para gastos que impliquen un gusto:** el ahorro sirve para darnos “un gusto”, es una forma de hacer un uso adecuado de nuestros recursos, como comprar libros si nos gusta la literatura.

Al momento de elegir cómo invertir los ahorros, es importante tener en cuenta al menos tres factores:

- » **Rentabilidad:** es el monto que vamos a ganar con nuestro ahorro y está directamente relacionado con la tasa de interés.
- » **Riesgo:** tiene que ver con las posibilidades de ganar algo, no ganar nada o incluso perder.
- » **Liquidez:** es la facilidad con que ese activo financiero se puede traducir en dinero en efectivo.

Tomando en cuenta cada uno de estos tres aspectos, y según el propósito para el que se desea ahorrar, es que podemos decidir cual opción de cuenta bancaria es la que nos conviene más. Veamos algunos ejemplos:

Ahorros para emergencias: estos deben depositarse en una cuenta cuya principal característica sea la liquidez; es decir, que al momento en el que se requiera el efectivo sea fácil obtenerlo. Este tipo de característica se encuentra en las llamadas “cuentas a la vista”, como son las cuentas de ahorro.

Ahorro para el plan de retiro: esta es una inversión a largo plazo, es un dinero que no debería estar fácilmente disponible pues

el objetivo es guardarlo para el futuro y hacerlo crecer. Por lo tanto, en este caso no es importante la liquidez sino el riesgo y la rentabilidad. En este caso, lo más adecuado podría ser adquirir un plan de pensión complementaria.



---

# EL AHORRO

---

## LAS CUENTAS DE AHORRO Y SUS TIPOS

**Cuentas de ahorro:** es un depósito ordinario a la vista, en el cual los fondos depositados por el cuentahabiente están a su disposición inmediata y generan intereses según el monto ahorrado. Puede ir ligada a una tarjeta de débito, con la cual se puede retirar dinero por medio de cajeros automáticos o realizar compras en establecimientos comerciales, sin portar dinero en efectivo.

Estas cuentas pagan un interés más alto que las cuentas corrientes. Sin embargo, generalmente los bancos solicitan que el ahorrante mantenga un monto mínimo depositado. Esta cantidad varía entre las instituciones bancarias.

Debemos tener en cuenta que cuanto más dinero ahorremos, más alto será el interés que el banco nos ofrezca, según el tipo de cuenta.

Al abrir una cuenta de ahorro hay que tomar en cuenta los siguientes factores que determinan el rendimiento de la misma: comisiones, cargos, cuotas y penalidades que normalmente se basan en requisitos de saldo mínimo o comisiones por transacción. Algunas cuentas requieren un cierto saldo antes de pagar cualquier tipo de interés. La mayoría calcula el saldo diario para

fin de pagar intereses. Algunos utilizan el promedio del saldo diario.

**Certificado de Depósito a Plazo (CDP):** es una herramienta financiera pactada entre el cliente y el banco a un plazo durante el cual el dinero queda inmovilizado generando una tasa de interés fija al inversionista.

Al finalizar el plazo, el cliente decide si renueva, cancela, reduce o incrementa su inversión. El CDP es dinero que una persona o empresa deposita en una institución bancaria por un período de tiempo determinado. El depositante no puede disponer de su dinero hasta después de transcurrido el plazo previamente acordado o bien después de notificar, con el preaviso fijado, la intención de retirarlo. Generalmente, el banco cobra una penalización por retirar el dinero antes de que se venza el plazo. Mientras mayor es el periodo de tiempo que pase el dinero en el banco, mayores serán los intereses que gane.

**Cuenta corriente:** es un contrato bancario donde una persona (titular) deposita dinero y puede disponer del mismo en forma inmediata. La cuenta corriente está ligada a una chequera o tarjeta de débito, permitiéndole al titular girar un cheque a favor de una tercera persona o empresa, cuyo monto está respaldado por nuestros propios fondos.

Con los cheques de una cuenta corriente es posible pagar desde compras en el supermercado hasta recibos de servicios públicos o privados y otros, sin necesidad de portar dinero en efectivo, lo cual constituye un factor de seguridad para cualquier persona. Es más difícil falsificar cheques que robar dinero en efectivo. De todas maneras, el uso de cheques para pagar cuentas obliga a estar muy atentos al saldo de dinero que se tiene en la cuenta para evitar que surjan problemas. Si se paga un gasto con un cheque pero no hay suficiente dinero (fondos) en la cuenta corriente, el banco cobrará una multa. Además, esas penalizaciones tienen a la larga una repercusión negativa en el historial de crédito, el cual es muy importante como referencia financiera personal.



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**uno.**

Mis metas de ahorro: solicite a los estudiantes completar la información del siguiente cuadro:

Considere las posibilidades y necesidades propias o de su familia y establezca:

Tipo de meta	Cantidad de dinero y tiempo de realización	Destinado a:
Corto Plazo (1 a 2 años)		
Mediano Plazo (5 a 10 años)		
Largo Plazo (más de 10 años)		



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**dos.**

Verificando metas: en parejas, los estudiantes revisarán cada una de las metas que se plantearon en el ejercicio anterior y responderán en el siguiente cuadro:

La meta es	Si	No	¿Por qué?
Específica			
Cuantificable			
Realizable			
Realista			



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**tres.**

Verificando un plan de ahorro: con el siguiente ejemplo, solicite a los estudiantes revisar si son correctos los cálculos realizados en el plan que se detalla a continuación:

Meta Específica	Fecha de realización	Plazo (corto, mediano y largo)	Costo estimado en dólares	Cantidad de dinero a ahorrar por semana
Comprar un carro	Dentro de dos años	Corto Plazo	\$15.000	\$100,00
			TOTAL	TOTAL





---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**cuatro.**

Definiendo un plan de ahorro: precise una meta a corto plazo de acuerdo a lo que analizó en el ejercicio anterior. Puede ser una meta personal o puede proponérsela a su familia; detalle la información que se solicita en la tabla:

Meta Específica	Fecha de realización	Plazo (corto, mediano y largo)	Costo estimado en dólares	Cantidad de dinero a ahorrar por semana
			TOTAL	TOTAL



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### cinco.

¿Nos permite el ahorro vivir mejor? Mediante la técnica Phillips 66, los estudiantes reflexionan sobre esta interrogante.

- Para ello se forman grupos de seis integrantes cada uno y nombran un relator. Durante seis minutos responden la interrogante, cada miembro del grupo da su opinión durante un minuto, mientras el relator toma nota de las opiniones de sus compañeros.
- En plenaria, cada relator expone las ideas aportadas por el grupo, tratando de ofrecer las opiniones que no hayan sido expresadas por los relatores anteriores.
- Con la guía del docente, los estudiantes seleccionan las ideas más importantes presentadas por los relatores para profundizar sobre ellas. Las copian en la pizarra o en cartelones para tenerlas presente más adelante.
- El docente brindará sus conocimientos de manera que sean considerados los aportes esenciales que deben desarrollarse para fortalecer la temática del ahorro: el concepto de ahorro, su importancia, estrategias para ahorrar, tipos y planes de ahorro, el sistema bancario y el ahorro, entre otros.

### seis.

Investigación: El grupo se organiza para realizar diversas actividades de investigación sobre los temas discutidos antes. Unos grupos analizarán información tomada de Internet, otro material impreso ofrecido por el docente, otros visitarán una agencia bancaria para conversar con algún empleado que les pueda brindar la información básica y materiales impresos utilizados por la institución para las gestiones de ahorro.

- En plenaria, cada grupo presenta los resultados de su investigación y los otros aportan elementos adicionales para construir en conjunto las conclusiones del grupo que expuso.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### siete.

Decisiones de ahorro: los grupos-familia se reúnen y toman decisiones sobre cómo van a ahorrar y para qué.

- El grupo total se organiza para desarrollar una simulación de lo que sería una experiencia en una agencia bancaria.
- Uno de los grupos-familia se hará cargo de la organización de la agencia bancaria y asumirá los roles que corresponden, para ello investigarán detalles en algún banco de la comunidad.
- Los otros grupos-familia se prepararán para asistir al banco y hacer las gestiones pertinentes para iniciar su plan de ahorro. Estos grupos deben tomar sus decisiones considerando el presupuesto elaborado en la temática anterior.
- Una vez organizados los grupos, montarán el escenario con el mismo mobiliario del aula o en algún espacio que se preste dentro de la institución educativa (comedor, salón de actos, corredor, etc.).
- Cada grupo familia designará los miembros que acudirán al banco a realizar sus gestiones (los padres, uno de los hijos, un padre y un hijo, etc.).
- Los alumnos que no tengan que cumplir un rol específico en la simulación estarán en sus asientos observando la actividad, atendiendo tanto la aplicación de los conocimientos adquiridos sobre el tema del ahorro como el desempeño mismo de sus compañeros durante el ejercicio.
- En subgrupos, los estudiantes repasan todo lo aprendido y las decisiones tomadas en la simulación y analizan el impacto del ahorro en la vida personal y familiar.
- En plenaria, con la guía del docente, un grupo presenta sus conclusiones sobre el impacto del ahorro en la vida familiar y el resto de los grupos complementan o reafirman de acuerdo con sus propias conclusiones.



### FUNCIONAMIENTO DE LOS BANCOS

Un banco es una empresa financiera que se encarga de captar recursos en forma de depósitos y de prestar dinero y otros servicios financieros.

Los bancos cumplen, entre otras, las siguientes funciones esenciales:

- » Colaborar en la ejecución de la política monetaria, cambiaria, crediticia y bancaria fijada por el Estado.
- » Procurar la liquidez, solvencia y buen funcionamiento del Sistema Bancario Nacional.
- » Custodiar y administrar los depósitos bancarios.
- » Poner al servicio del sector productivo los medios económicos y técnicos de que dispone el Sistema Bancario Nacional.

### FORMAS DE UTILIZAR LOS BANCOS PARA UN MEJOR MANEJO DE LOS INGRESOS Y EL PLAN DE AHORROS DE AHORROS

Los bancos ofrecen instrumentos o productos que nos ayudan a administrar mejor nuestros ingresos. Entre esos instrumentos están las cuentas de ahorro,

los certificados de depósito a plazo, cuentas de ahorro programado, cuentas de inversión y cuentas corrientes.

### ¿CÓMO ABRIR UNA CUENTA CORRIENTE Y UNA CUENTA DE AHORRO?

Al solicitar la apertura de una cuenta corriente o una cuenta de ahorro, debemos cumplir con los requisitos que establecen tanto el banco como las leyes del país sobre la actividad bancaria.

Primero debemos llenar una solicitud en la que el banco nos pide los datos personales así como la justificación del propósito de la cuenta, como por ejemplo, de dónde provienen los fondos (salario, honorarios, rentas, etc.). Esto se hace en cumplimiento de la “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo” / Ley 8204 y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Algunos de los documentos que una persona física debe presentar al solicitar una cuenta bancaria son los siguientes:



---

## EL SISTEMA BANCARIO

---

- » Copia de la cédula de identidad al día.
- » Recibo de agua, luz o teléfono (del mes en que se encuentra) con la dirección de la casa.
- » Evidencia de sus ingresos:
  - Si es asalariado, la orden patronal.
  - Si trabaja en un negocio propio, llevar una certificación de un Contador Público Autorizado (CPA).
- » Si es menor de edad, la orden patronal o la certificación del CPA de uno de los padres, junto con su cédula de identidad.

### ¿CÓMO TENER ACCESO A UN CRÉDITO?

Para tener acceso a cualquier tipo de crédito, debemos cumplir los siguientes requisitos:

- » Aportar comprobantes de nuestros ingresos: constancia salarial, orden patronal o estados de cuentas bancarias de los últimos tres meses.
  - » Firmar un documento autorizando al banco a revisar nuestro record crediticio de la SUGEF para evaluar el nivel de endeudamiento y la capacidad de pago.
- Si solicitamos un crédito hipotecario o prendario, es necesario presentar otros

documentos adicionales. Es importante señalar que de acuerdo con el nivel de ingreso que tenemos, así será el crédito que podremos obtener. Esto se analizará con mayor detalle en la siguiente Unidad.

### ¿CÓMO ASESORARNOS Y ESCOGER ALTERNATIVAS PARA INVERTIR?

Las inversiones a plazo son una especie de depósito de ahorro que dejamos en un banco por un tiempo determinado y por el cual recibiremos una tasa de interés fija. En el mercado existen varias opciones para invertir, por eso se recomienda investigar los distintos instrumentos de inversión que ofrecen los bancos y otras entidades financieras, además del respaldo que ofrece la institución a la que le vamos a confiar nuestro dinero. En la última Unidad de este programa se analizará en detalle el tema de las inversiones.

## EJERCICIOS SUGERIDOS

### uno.

Visita a un banco: organizar una visita a un banco para entrevistar a algún funcionario encargado de realizar los siguientes trámites: apertura de cuenta de ahorro, cuenta corriente, certificado a plazo, fondo de inversión, plan de pensiones, solicitud de crédito personal, crédito prendario y crédito hipotecario.

Con dicha información, preparar una representación acerca de las actividades que cada uno de ellos realiza durante su trabajo. Se sugiere dividir a los estudiantes en 10 grupos y solicitar a cada grupo preparar el guión y la representación de las escenas que se describen a continuación. Para esto, un estudiante o el docente pueden jugar el rol de narrador e ir pasando por cada escena.

Escena 1	Un estudiante llega al banco a abrir una cuenta de ahorros, el funcionario le explica cómo funciona la cuenta de ahorros, los requisitos que necesita para abrirla y la forma de utilizar la tarjeta en los cajeros y por internet.
Escena 2	Un grupo de ladrones se aprovecha de los descuidos de una persona que abrió una cuenta de ahorros electrónica y de forma habilidosa consigue obtener la clave de acceso y le roban su dinero.
Escena 3	Una pareja llega al banco a abrir una cuenta corriente, el funcionario del banco encargado les explica cómo funciona la cuenta, los requisitos que deben tener para abrirla y la forma en que se utiliza la chequera (solicitud de chequera, cómo hacer los cheques, las sanciones por sobregiros, etc.).
Escena 4	Una persona llega al banco con un cheque sin fondos y el cajero llama a la pareja que abrió la cuenta corriente, les informa de la situación y les explica las sanciones que deben enfrentar por haber girado un cheque sin tener recursos.
Escena 5	Un adulto mayor llega al banco a ahorrar en un Depósito a plazo, el funcionario le explica todo el procedimiento.
Escena 6	Un funcionario escribe una carta a cada una de las personas que abrieron las anteriores cuentas para informarles de los intereses que han obtenido un año después.
Escena 7	Tres jóvenes utilizan el servicio web del banco y realizan transacciones.
Escena 8	Una pareja se acerca a un cajero automático y paga los servicios públicos, consulta su saldo y hace una transferencia a otra cuenta.
Escena 9	Dos jóvenes abren una cuenta de ahorros para la educación de sus hijos.
Escena 10	Una señora abre una cuenta de ahorros para su retiro.



### CONCEPTO Y CARACTERÍSTICAS

La palabra “crédito” tiene su origen en el vocablo latino “creditus”, que significa “cosa confiada”, por lo que se puede decir que el crédito está vinculado al hecho de confiar y tener confianza.

En lenguaje financiero, el crédito es el dinero que se obtiene como resultado de pedir prestado a los bancos, otras instituciones financieras o comerciales e incluso a otras personas, por el cual se paga un interés y que se debe devolver en cuotas durante un período o bien al final de un plazo determinado.

En términos económicos, el crédito se puede definir como “el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura”. Por ejemplo, si un agricultor vende 100 sacos de arroz a un comerciante, a 90 días plazo, significa que confía en que vencido ese plazo le será cancelada la totalidad de la deuda más el costo de los intereses.

Para una mejor comprensión del concepto de crédito, es apropiado conocer los elementos que lo conforman:

» **Deudor:** es la persona que, por medio de un contrato, debe efectuar los pagos establecidos en el mismo a la parte

que le prestó. En caso de que el deudor incumpla con esta obligación, la persona o entidad financiera que le prestó puede ejercer acciones legales contra él para recuperar lo prestado.

» **Contrato:** es un acuerdo de voluntades, verbal o escrito, manifestado en común entre dos o más partes, que se obligan al cumplimiento de lo allí estipulado.

» **Acreedor:** es la persona física (individuo) o jurídica (banco, cooperativa, etc.) que ofrece créditos a terceras personas y tiene derecho de exigir el pago del dinero prestado al deudor. Es quien define los requisitos, obligaciones y formas de pago que debe cumplir el deudor.

» **Capacidad de pago o solvencia:** es la capacidad de poder pagar las deudas adquiridas en el plazo acordado. Por ejemplo, al momento de evaluar la solicitud de un crédito, el banco revisa información que compruebe la solvencia económica del solicitante, antes de aprobarlo, con el fin de reducir el riesgo de no pago por parte del deudor. En esta revisión, mediante el cálculo de los ingresos en relación con nuestros compromisos financieros se determina cuál es la capacidad de pago.

---

# EL CRÉDITO

---

» **Cuotas:** es la cantidad mínima de dinero que el deudor debe pagar al acreedor, en el plazo y con la frecuencia acordada. Este monto dependerá del valor total de la deuda, del plazo y la tasa de interés.

» **Interés:** en el caso de un crédito, el interés es el porcentaje de dinero extra que se debe pagar por el beneficio de disponer del dinero de otros, de inmediato, con el compromiso de pagarlo en el futuro. Es algo similar a pagar un “alquiler” por el dinero de otros, por lo que compensa el costo de oportunidad.

» **Plazo:** es el período de tiempo que el acreedor concede al deudor para realizar los pagos de la deuda.

Cuando obtenemos un crédito, las cantidades de dinero que pedimos prestadas se convierten en deuda. Adquirir una deuda compromete parte de nuestros ingresos futuros, por lo tanto es necesario ser conscientes y organizados para poder pagar la deuda adquirida, de lo contrario corremos un gran riesgo de descarrilar nuestro plan financiero.

## IMPORTANCIA DEL CRÉDITO

Un crédito genera ganancias siempre y cuando lo utilicemos de manera racional, lo cual implica analizar previamente sus

ventajas y desventajas.

La importancia del crédito radica en la posibilidad de obtener bienes o servicios de un alto costo que consideramos necesarios y que de otra forma sería muy difícil adquirir, como la compra de una casa o un terreno.

Al momento de optar por un crédito debemos tener en cuenta nuestra capacidad de pago e incluir en el presupuesto mensual la cuota que debemos pagar para evitar atrasos y multas.

El crédito administrado de forma responsable es una excelente herramienta para la economía familiar, especialmente si se utiliza para financiar bienes o servicios que en el futuro nos generen ganancias, por ejemplo:

» **Adquirir una casa o un terreno:** con el paso del tiempo estos bienes podrían aumentar su valor y podríamos venderlos a un precio mayor al que los compramos.

» **Formación académica o capacitación profesional:** este tipo de crédito se destina a mejorar la formación académica y profesional, lo cual aumenta la posibilidad de obtener un mejor salario, proponernos metas más ambiciosas y mejorar nuestra calidad de vida.

» **Compra de vehículo:** debemos valorar muy bien la adquisición de este tipo de bienes mediante un crédito, ya que si el vehículo se va a utilizar para generar más ingresos o reducir de manera significativa otros costos, sí representa una decisión acertada.

» **Inicio de un negocio o empresa propia,** compra de maquinaria o materia prima necesaria para una actividad que ya esté en marcha y que represente la posibilidad de obtener ganancias.

» **Acceso a dinero en efectivo en una emergencia:** lo recomendable es tener un ahorro para atender las contingencias, pero si eso no es posible, un crédito puede ser la solución inmediata ante una situación que no puede esperar, como una emergencia médica en la familia.

### REGLAS PARA DETERMINAR CUÁNDO, PARA QUÉ Y CÓMO ENDEUDARSE (*capacidad de pago*)

Las reglas para saber cuándo, para qué y cómo endeudarnos están determinadas por nuestra capacidad de pago y esta depende no solamente de los ingresos sino de factores como los gastos familiares y otras obligaciones económicas ya existentes (nivel de endeudamiento).

Una regla de oro para sacar provecho del crédito y hacer un uso responsable del mismo es valorar en qué casos es conveniente y en cuáles no.

Para determinar esta conveniencia, es importante tener en cuenta que el crédito debe reservarse para inversión, es decir, para comprar bienes que aumenten su valor con el tiempo, generen un ahorro importante o agreguen alguna ganancia.

También se debe recordar que el crédito nos da una gran ventaja al ofrecernos la posibilidad de utilizar de inmediato dinero que no teníamos. Por esta facilidad, es que debemos asumir el costo de pagar intereses durante el plazo pactado. Por esta razón, es fundamental analizar si realmente es necesario el crédito, valorar el tiempo durante el cual se deberá pagar, su costo total y nuestra capacidad de pago. Recordemos, como se mencionó en la Unidad III sobre Presupuesto, que el monto mensual que destinamos a pagar deudas no debería ser más del 35% del total de nuestros ingresos.

# EL CRÉDITO

## *Uso responsable del crédito*

### Antes de solicitar el crédito

- Revisar el presupuesto para determinar el flujo de efectivo y capacidad de pago.
- Investigar varias opciones en distintas instituciones financieras; preguntar acerca de las tasas de interés, plazos, si las tasas de interés 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.

### Durante el crédito

- Revisar con frecuencia que los pagos se apliquen a tiempo, conocer el saldo pendiente y la tasa de interés vigente.
- Pagar siempre antes de 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.

### Después de pagar el crédito

- Verificar con el acreedor que el saldo ha sido cancelado en su totalidad.
- Solicitar la devolución de documentos legales o comprobantes de pagos, garantías, prendas o hipotecas.
- Verificar con la SUGEF que en nuestro historial crediticio aparezca la deuda cancelada.

## TIPOS DE CRÉDITOS

De acuerdo con el uso que se les dé, las deudas se pueden clasificar en tres tipos:

» **Deuda de inversión:** cuando se solicita un crédito para adquirir un bien que aumentará su valor en el futuro,

como la compra o remodelación de una casa o la compra de un terreno. El precio de este tipo de bienes podría aumentar con el tiempo, por lo que si más adelante decide venderlo es probable que reciba más de lo que pagó por él.

Otros ejemplos de deudas de inversión son los créditos para la universidad o la capacitación profesional, los créditos para invertir en un nuevo negocio o en la mejora de uno actual. La deuda de inversión es el mejor tipo de deuda que podemos adquirir.

» **Deuda de conveniencia:** cuando el crédito se utiliza para pagar un gasto grande durante un periodo de tiempo. Un crédito para comprar un vehículo es un ejemplo de una deuda de conveniencia. Esto significa que en vez de pagar el vehículo de contado, se paga una cuota cada mes, y por la conveniencia de pagarlo en cuotas, hay un costo adicional, que es el interés.

Utilizar una tarjeta de crédito para pagar por emergencias como gastos médicos, reparaciones al vehículo o adquirir un electrodoméstico que se requiere con urgencia son otros ejemplos de deuda de conveniencia. Si la administramos de manera adecuada, este tipo de deuda puede ser de gran ayuda para manejar las finanzas personales.

» **Deuda de consumo:** cuando el crédito se utiliza para pagar gastos diarios o adquirir artículos que no producen beneficios durante mucho tiempo, por ejemplo, gastos del supermercado, ropa o artículos de entretenimiento. Se

recomienda tratar de evitar este tipo de deuda, pero si se incurre en ella hay que procurar hacer pagos superiores al monto mínimo, con el objetivo de cancelar el saldo en el menor plazo posible.

Según la garantía solicitada, hay dos tipos de créditos:

» **Deuda asegurada:** es un crédito que el banco o institución financiera concede al deudor con la condición de que éste posea un bien del mismo valor o superior que respalde la deuda en caso de incumplimiento de pago: por ejemplo, una casa, un terreno o un carro.

Las hipotecas son un tipo de deuda asegurada: si el deudor no hace los pagos a tiempo o no cancela la totalidad del crédito, el acreedor puede tomar posesión del bien dado en garantía. Debido a que este tipo de crédito representa un bajo riesgo para el acreedor justamente porque en caso de no pago recibiría el bien a cambio, las tasas de interés suelen ser bajas.

» **Deuda sin garantía:** es cualquier crédito sin garantía, como un crédito personal o una tarjeta de crédito, a través del cual el deudor adquiere un monto de dinero que le permitirá pagar por bienes o servicios a crédito, con la promesa de devolver por completo el crédito y en las



fechas acordadas. En estos casos, no hay garantía para el acreedor en caso de que el deudor no pague, por lo tanto, las tasas de interés suelen ser más altas respecto de los créditos con garantía, porque el riesgo es mayor para el acreedor.

## LAS FUENTES Y LOS INSTRUMENTOS DE FINANCIAMIENTO

Las instituciones financieras ofrecen distintos instrumentos de financiamiento:

- » **Crédito personal:** es un tipo de financiamiento a corto o mediano plazo en el cual el banco otorga un monto de dinero a un deudor que se compromete a pagar regularmente hasta cancelar la deuda total más los intereses.
- » **Tarjeta de crédito:** es una línea de crédito revolutivo, es decir, que se renueva cada mes. El cliente dispone de un monto máximo para gastar pero conforme realiza el pago correspondiente a lo gastado en la fecha acordada con el banco puede disponer nuevamente del dinero.
- » **Pagaré:** es un documento privado por el cual una persona se compromete a pagarle a otra una cantidad determinada en una fecha fija. Los pagarés más usuales son los bancarios, los de empresa y los del gobierno.
- » **Línea de crédito:** es un acuerdo de crédito entre una institución financiera y un cliente, por el cual el cliente tiene un monto de dinero máximo autorizado durante un período determinado de tiempo, que utiliza y reintegra según sus necesidades.
- » **Crédito hipotecario:** es un crédito a largo plazo que toma como garantía real un bien, que puede ser una casa, apartamento o terreno, a favor de la entidad financiera o banco que presta el dinero. Esto significa que en caso de incumplimiento de pago por parte del deudor, el acreedor pasa a ser el propietario del bien.
- » **Crédito prendario:** es un crédito garantizado por una prenda, por ejemplo, la compra de un vehículo o de maquinaria para una empresa. En este caso, el bien (prenda) es la garantía del acreedor en caso de que el deudor no cumpla su promesa de pago.
- » Otros mecanismos no formales: clubes, apartados, créditos en establecimientos comerciales que venden electrodomésticos, entre otros.

### ***Ventajas y desventajas del crédito***

Como hemos visto, el crédito es una excelente opción para adquirir bienes que son necesarios o servicios que nos permiten mejorar nuestra calidad de vida; sin embargo, debemos ser responsables y asumir las consecuencias por su uso.

Como pudimos ver en la II Unidad, todas las decisiones que tomamos en la vida, y sobre todo las relacionadas con el manejo de nuestro dinero, tienen consecuencias y un costo de oportunidad. Es por ello que al momento de decidir utilizar un crédito, debemos valorar si estamos dispuestos a asumir el costo de oportunidad que esa decisión conlleva.

Para esto, en términos de conveniencia, valoremos lo positivo que el crédito nos ofrece y lo que podría convertirse en algo negativo si no lo utilizamos de forma responsable:

<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>
Permite la compra inmediata de algo para lo cual no se tiene suficiente dinero.	El precio final será más caro por el pago de intereses y el plazo para cancelar la deuda.
Creación de un historial crediticio positivo.	Si se incumple con los pagos, se afecta negativamente el historial crediticio.
Facilita el acceso a bienes costosos pero necesarios, como una casa o un carro.	Hay multas o embargos si no se paga a tiempo.
Capacidad de comprar varias cosas al mismo tiempo.	Peligro de sobreendeudamiento si no se toman medidas para evitar los gastos excesivos.

### Consejos finales para valorar la conveniencia de un crédito

- » Valorar si realmente es necesario comprar el bien o el servicio ahora o podríamos ahorrar el monto requerido para adquirirlo.
- » Conocer la tasa de interés y si es fija o variable.
- » Preguntarle al funcionario que nos atiende en el banco sobre los costos adicionales, como cargos administrativos y comisiones.
- » Tener siempre claro cuánto es el pago mensual y cuándo se vence.
- » Revisar en detalle nuestro presupuesto, conocer el monto disponible y decidir responsablemente si tenemos capacidad de pago para afrontar el crédito y las otras responsabilidades económicas que tenemos.
- » Debemos tener claro cuál es el costo de oportunidad por utilizar el crédito, dicho de otra forma: ¿qué estamos dispuestos a sacrificar?
- » Tener pleno conocimiento de las consecuencias que tendríamos que asumir en caso de incumplir con las fechas de pago del crédito. Estas pueden

variar desde una multa o un embargo salarial hasta la pérdida de nuestros bienes.

### LAS TARJETAS DE CRÉDITO

#### *Evolución de los medios de pago*

Las tarjetas de crédito se han convertido en algo muy popular y en algunos casos de uso casi indispensable, por ejemplo, para hacer reservaciones en hoteles, alquilar automóviles o comprar boletos aéreos. En gran medida, las tarjetas han llegado a ser un sustituto del dinero en efectivo y otros medios de pago que tienden a utilizarse con menor frecuencia. Pero para llegar a este punto, el dinero ha evolucionado con el tiempo, de lo cual haremos un breve repaso.

El dinero como tal es todo aquello que constituye un medio de intercambio o pago de bienes y servicios comúnmente aceptado por la sociedad.

Al principio, cuando solo existía el trueque, las personas intercambiaban unas cosas por otras. El que producía leche daba un poco de ella a cambio de carne, y el dueño de la carne a su vez la intercambiaba por granos, y así sucesivamente.

Con el tiempo, surgieron las monedas de metales preciosos como el bronce, la plata y el oro, las cuales constituían ya una forma de

dinero que permitía medir la equivalencia del valor de las cosas, de manera que el intercambio de bienes entre las personas fuera mucho más sencillo. Más adelante, el dinero tomó forma de billetes, cheques, pagarés y muchos otros instrumentos de papel.

Finalmente, el dinero evolucionó hasta lo que hoy conocemos como “dinero plástico”, constituido por las tarjeas de crédito, de débito y otras.

Todos estos instrumentos en los que ha tomado forma el dinero a través de la historia tienen la misma cualidad esencial: son aceptados como medio de pago para la compra y venta de bienes y servicios.

### ***Principios básicos para el uso responsable de las tarjetas de crédito***

Las tarjetas de crédito son uno de los instrumentos financieros más utilizados y un excelente aliado de la economía familiar si se utiliza de forma adecuada, para lo cual es indispensable estar bien informados y hacer un uso responsable.

La tarjeta de crédito es un documento de identificación del tarjetahabiente o usuario que ha suscrito un contrato con el emisor (generalmente un banco) para el otorgamiento de un crédito revolutivo.

Con ella, el titular o dueño puede comprar bienes y obtener dinero en efectivo, entre otras cosas.

A continuación, algunos de los principios básicos para el uso responsable de las tarjetas de crédito:

- » La tarjeta de crédito no es una extensión del salario, considerarla así puede llevar a excedernos en nuestra capacidad de pago.
- » Cualquier compra que realicemos con la tarjeta de crédito debe estar contemplada en el presupuesto personal, para tener clara la capacidad y puntualidad del pago de esa compra.
- » Los retiros de efectivo con la tarjeta de crédito deben considerarse previamente para determinar su necesidad, pues esta acción puede convertirse en un hábito que nos lleve rápidamente a una deuda fuera de control.
- » Si lo utilizamos como medio de financiamiento debemos hacer pagos superiores al mínimo, con el fin de acortar el plazo de la deuda y así pagar menos intereses.
- » Antes de comprar algo que no estaba presupuestado, es necesario preguntarnos si es necesario.

---

## EL CRÉDITO

---

Un comportamiento responsable en el uso y pago de la tarjeta de crédito mejora significativamente nuestro historial crediticio y nos favorecerá cuando necesitemos solicitar un crédito mayor.

### ***Formas de utilizar las tarjetas de crédito***

La tarjeta de crédito se puede utilizar de dos formas:

#### **uno.**

**Como medio de pago:** Funciona como sustituto del dinero en efectivo. 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, cancelará el saldo total en la fecha de pago indicada, así no pagará intereses.

La tarjeta de crédito se convierte en un instrumento financiero que permite llevar un mejor control de la economía personal, pero para esto es necesario utilizarla de manera adecuada.

En otros términos, se usa como tarjeta de cargo. Lo que se paga con la tarjeta de crédito se debe cancelar en su totalidad después de 30 a 45 días, que es un período de financiamiento libre de intereses y varía entre los emisores de las tarjetas y depende de la fecha en la que se hacen las compras

respecto de la fecha de corte de la tarjeta. Por ejemplo, si la fecha de corte es el día 9 de cada mes y la fecha de pago de contado el 24, cualquier cosa que compre después del 9 me vendrá en la factura del siguiente mes.

Cuando las compras realizadas con la tarjeta se cancelan de contado, el banco no cobra intereses. Por eso es necesario tener control de lo que hemos pagado con la tarjeta, para asegurarnos de que al recibir el estado de cuenta podremos cancelar la totalidad del saldo en la fecha establecida, evitando así pagar intereses.

#### **dos.**

**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 o pagos mínimos.

Al ser un crédito, el banco cobra intereses por la conveniencia de disponer de dinero ahora y pagar después, según el plazo acordado.

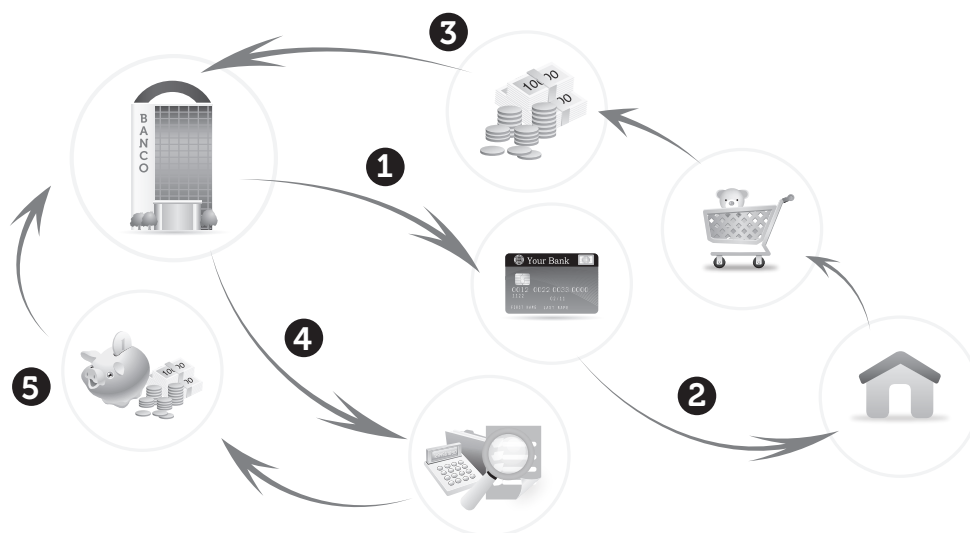
En este caso, el tarjetahabiente también puede pagar de contado en cualquier momento o hacer abonos adicionales, es decir, superiores al mínimo requerido. Si cancela en un plazo menor al acordado, paga menos de intereses.

A cambio de estas ventajas, debemos tener presente el costo por concepto de intereses. Esto significa que, además del pago del monto gastado, debemos pagarle al banco un porcentaje de intereses.

En ambos casos, podemos utilizar de nuevo la tarjeta una vez que hayamos hecho al menos el pago mínimo, siempre y cuando realicemos los pagos en las fechas indicadas por el banco. Y podremos utilizar la tarjeta para más compras, según el límite de crédito autorizado y nuestra capacidad de endeudamiento.

### ***Funcionamiento y ciclo de vida de las tarjetas de crédito***

Al realizar una transacción con una tarjeta de crédito, se lleva a cabo un proceso en el cual participan varios agentes. A continuación esto se ilustra y se explica en detalle:



#### **uno.**

El banco o entidad financiera aprueba la tarjeta a un cliente físico o jurídico, otorgándole un límite de crédito, que consiste en un tope máximo disponible para el consumo mediante compras o retiros de efectivo.

## EL CRÉDITO

### dos.

El cliente acepta la tarjeta y tiene la oportunidad de utilizarla para adquirir bienes o servicios para satisfacer sus necesidades o deseos, efectuando las compras en los comercios que aceptan las tarjetas como medio de pago.

### tres.

El establecimiento comercial le cobra al banco la compra realizada por el cliente y el banco a su vez recibe una comisión por esta.

### cuatro.

Una vez que el sistema realiza el corte en la tarjeta, el banco envía al cliente su estado de cuenta con el desglose de las compras realizadas y las fechas de pago.

### cinco.

Al recibir su estado de cuenta, el tarjetahabiente verifica la fecha de pago indicada y corrobora los cargos cobrados para realizar el pago correspondiente.

Como ya se indicó, las tarjetas de crédito funcionan como un crédito revolving; tienen un ciclo mediante el cual se registran las compras y los pagos correspondientes. El funcionamiento adecuado de este ciclo permite que el tarjetahabiente pueda hacer uso constante de esa línea de crédito, por lo que es indispensable comprender cómo funciona el mismo.



Los ciclos varían de un tarjetahabiente a otro; usualmente son establecidos por el emisor de la tarjeta pero el cliente puede solicitar hacer un cambio, según su conveniencia.

Algunos emisores de tarjetas de crédito establecen una única fecha para realizar el pago de contado y el pago mínimo; la diferencia entre ambos depende del monto que se abone a la deuda: si se paga la totalidad se considera de contado y no se generan intereses, si se abona el mínimo requerido se generan los intereses pactados para cada mes.

### ***Ventajas y desventajas del uso de las tarjetas de crédito***

Como vimos en la sección sobre Razonamiento económico (II Unidad), al tomar cualquier decisión siempre contamos con distintas opciones y al escoger una de ellas se descartan las otras. Esto representa un costo, que en economía se denomina “costo de oportunidad”.

En el uso de las tarjetas de crédito también existe un costo de oportunidad, por lo cual es fundamental hacer un uso adecuado y razonado de este instrumento financiero. El costo de oportunidad significa que a cambio de obtener ciertos beneficios por el uso de la tarjeta, debemos asumir algún costo por ello. Este costo puede traducirse en el

compromiso de pagar en un plazo definido previamente. Cuando se trata del beneficio de hacer pagos parciales, asumimos además un costo en dinero: los intereses.

### **Ventajas del uso de la tarjeta:**

- » Estados de cuenta: esta es una excelente forma de llevar detalladamente el control de gastos. Permite revisar mensualmente el desglose de las compras realizadas y comparar mes a mes el comportamiento de los gastos.
- » Programas de lealtad: los emisores de tarjetas de crédito crean programas para lograr que sus clientes prefieran usar sus tarjetas. Esto lo logran mediante incentivos de distinto tipo: acumulación de millas para ser cambiadas por boletos aéreos, puntos canjeables por productos y devolución en dinero de un porcentaje de las compras realizadas, entre otros.
- » Promociones y ofertas especiales: los bancos establecen alianzas con los comercios para ofrecer a los clientes promociones especiales al pagar con tarjeta: por ejemplo, plazos para pagar compras financiadas sin intereses, descuentos especiales, sorteos, etc.
- » Seguros de viaje y compras: estos funcionan en ocasiones de forma automática tan solo con pagar con la tarjeta.



- » Pago automático de servicios públicos y privados: los recibos de agua, cable, electricidad, teléfono, colegiaturas, entre otros, pueden ser cargados automática y mensualmente a la tarjeta.
- » Compras por Internet: son transacciones muy seguras.
- » Reservaciones en hoteles y rent-a-cars.
- » Gastos de emergencia: cuando no se disponga de efectivo, por ejemplo, pagar por atención médica urgente en caso de accidente u otro imprevisto.
- » Seguridad: evita portar dinero en efectivo. Las empresas emisoras de tarjetas ofrecen seguros de protección en caso de su extravío, robo o fraude.

### **Desventajas del uso de la tarjeta:**

Al hablar de desventajas en el uso de las tarjetas de crédito se debe tener claro que estas se pueden presentar si el tarjetahabiente no hace un uso responsable de la misma, por lo que todas estas desventajas se pueden evitar.

- » No conocer el detalle de transacciones por no recibir el estado de cuenta a tiempo: lo que puede ocasionar que no tengamos el detalle de los cargos que nos están cobrando, el monto que corresponde pagar y la fecha límite. Mantener la información y dirección actualizadas para el envío de estados de cuenta, evita este inconveniente. Actualmente es posible revisar el estado de cuenta por medio de internet, a cualquier hora y día que lo necesitemos.
- » No conocer términos importantes del contrato: como tasas de interés, cargos administrativos y comisiones. Para evitar que esto suceda, es necesario informarse y solicitar al emisor que nos explique en detalle cualquier término o concepto que no nos quede claro.
- » Adquirir una deuda muy alta: es necesario hacer un uso adecuado del límite de crédito autorizado para que las cuotas no excedan la capacidad de pago del tarjetahabiente. Esto se logra revisando y cumpliendo el presupuesto de gastos, creando hábitos sanos en el uso de la tarjeta de crédito, priorizando las compras y evitando aquellas que son innecesarias.
- » Pagar mucho en intereses durante un largo plazo: esto sucede si nos limitamos a hacer el pago mínimo y seguimos haciendo compras no presupuestadas en nuestros gastos mensuales. Para evitar que esto suceda, debemos hacer el pago de contado, o al menos pagos superiores al mínimo, en las fechas correspondientes.

### ***Consejos para utilizar adecuadamente las tarjetas de crédito***

- » Mantener al día la información y dirección para el envío de los estados de cuenta. Así recibiremos mensualmente el detalle de los gastos para verificar oportunamente que todo esté en orden.
- » Conocer los términos del contrato. Es nuestra responsabilidad leer todo el contrato, pues es el documento oficial donde se establecen las condiciones de la línea de crédito que nos otorga el emisor. Si se firma el contrato sin leerlo, se está aceptando lo allí indicado.
- » Revisar mensualmente y en detalle el estado de cuenta para llevar el control de los gastos realizados.
- » Hacer un uso adecuado del límite de crédito para que las cuotas no excedan nuestra capacidad de pago.
- » Realizar los pagos completos, ya sea de contado o al menos el mínimo y en las fechas correspondientes. Si se utiliza como medio de financiamiento, lo recomendable es pagar montos superiores al mínimo requerido.
- » Tener siempre en cuenta que la tarjeta de crédito no es una extensión del salario, es un medio de pago. Todas las compras o cargos realizados deben estar contemplados en el presupuesto mensual.
- » Presupuestar mensualmente los pagos por realizar con la tarjeta de crédito.
- » Programar las fechas del pago de la tarjeta de crédito en relación con la fecha en la que recibimos el salario o el ingreso para no incurrir en atrasos.
- » Reportar de inmediato al emisor en caso de robo o extravío de la tarjeta.
- » Mantener en secreto el número confidencial (PIN) de la tarjeta.
- » No utilizar la tarjeta de crédito como un crédito permanente.
- » No utilicemos muchas tarjetas, pues con facilidad podríamos perder el control de los gastos que realizamos con cada una de ellas.
- » Al elegir una tarjeta de crédito, comparemos entre los distintos emisores: tasas de interés, plazos de pago y servicios adicionales como seguros complementarios, acumulación de puntos, etc.

» Si tenemos dificultades para realizar el pago mínimo, lo mejor es no utilizar la tarjeta de crédito hasta que disminuya el saldo total. Si las dificultades para pagar se prolongan más allá de un mes, debemos acudir al emisor para llegar a un arreglo de pago y así no afectar nuestro historial crediticio.

### EL HISTORIAL CREDITICIO

#### ***Concepto y características***

El reglamento del Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF señala que el historial crediticio se basa en la información que le remiten las entidades financieras supervisadas. Así, la SUGEF genera reportes individuales sobre la situación crediticia actual e histórica de las personas, mostrando el comportamiento con sus acreedores durante los últimos cuatro años.

Este comportamiento de pago histórico asignado se clasifica en tres niveles:

**Nivel 1:** Bueno

**Nivel 2:** Aceptable

**Nivel 3:** Deficiente

También existe una clasificación de los deudores en ocho categorías de riesgo: A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E. La categoría A1 corresponde a la de menor riesgo de crédito y la E a la de mayor riesgo.

#### ***Importancia de tener un buen historial crediticio***

Mantener un buen historial de crédito es lo más conveniente. La base del crédito, como su nombre lo indica, es la credibilidad. Sin ésta, no existe el crédito. Por eso es tan importante la forma en que cada persona o empresa maneja su crédito.

Los pagos morosos y los saldos pendientes elevados son señales de advertencia para una institución financiera o comercial y pueden afectar negativamente las posibilidades de obtener un nuevo crédito.

Para reducir el riesgo, las instituciones que otorgan créditos analizan el comportamiento de la persona con respecto a los créditos que haya tenido en el pasado. Si el historial es negativo, se le podría negar el crédito o tendría que pagar tasas de interés más altas para contrarrestar el riesgo de no pago.

Utilizar el crédito responsablemente y pagar con puntualidad son factores clave para mantener y mejorar nuestro historial crediticio.

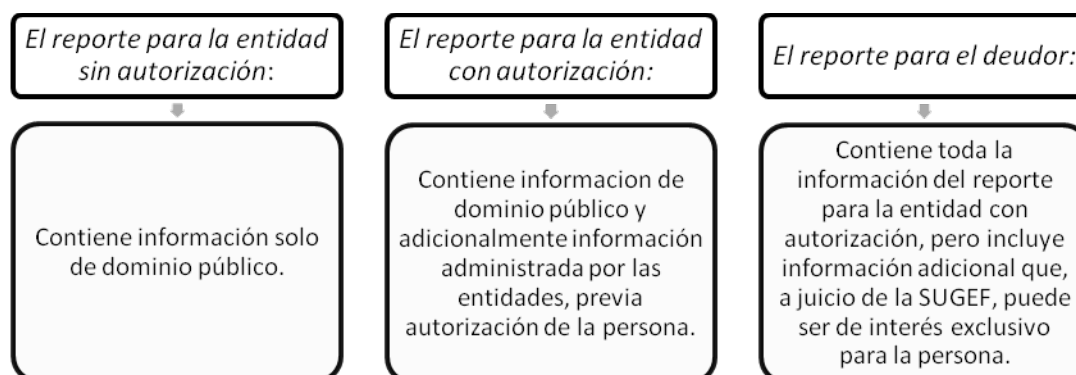
## ¿Qué analizan los bancos para otorgar un crédito?

Antes de aprobar un crédito, las entidades financieras reguladas por la SUGEF toman en consideración lo que se conoce como las 5 C, que se describen a continuación:

Capacidad	Capital	Colateral	Condiciones	Carácter
Es la solvencia o capacidad de pago de un deudor para hacerle frente a un crédito. Aunque su garantía sea muy buena, si la persona no muestra un buen manejo de sus ingresos y sus gastos, será muy difícil que pueda obtener un crédito.	Se aplica principalmente a las empresas y se relaciona con los aportes de capital que han hecho los socios y otros fondos que se hayan ido capitalizando.	Son las garantías o respaldo que ofrece el cliente mediante bienes muebles o inmuebles, en caso de no pago del crédito.	Se refieren al propósito de inversión, es decir, el destino de los recursos del crédito. Es muy importante a la hora de presentar una solicitud de crédito, tener muy claro cuál va a ser el plan de inversión y cuál es la razón por la cual se está solicitando. Puede que sea un crédito personal, hipotecario o un Leasing.	Son los atributos personales del solicitante como sujeto de crédito. Es aquí donde se destaca la importancia de tener un buen historial crediticio.

## Información de los historiales crediticios

El CIC genera tres tipos de reportes sobre la situación crediticia de una persona:



---

## EL CRÉDITO

---

La información de dominio público contiene datos de la situación crediticia, actual e histórica de una persona; por ejemplo:

- » Si el crédito es en colones o dólares.
- » La fecha de vencimiento de esa operación crediticia.
- » El tipo de crédito: tarjeta de crédito, hipoteca, otros.
- » Condición de la persona que solicita el reporte: deudor, codeudor o fiador.
- » Estado de la operación crediticia: vigente, vencida, cobro judicial.
- » Días de atraso de la operación crediticia.

Al momento de solicitar información crediticia de una persona en la cual se reflejan datos que no son de dominio público, debe existir autorización previa de la persona que se va consultar, debidamente entregada a la SUGEF, en estos casos el reporte para la entidad con autorización y el reporte para el deudor puede ser consultados por la entidad.

**Toda persona puede otorgar tres tipos diferentes de autorización:**

- » Autorización general para que todas las entidades consulten y usen los datos contenidos en el reporte, esta autorización no tiene fecha de vencimiento, puede ser revocada en cualquier momento y ante cualquier entidad.

» Autorización específica para que la entidad que tramita la autorización consulte y use los datos contenidos en el reporte.

» Autorización para que una entidad obtenga y entregue el reporte directamente a la persona interesada, en cuyo caso la información contenida en el reporte solo podrá ser utilizada por la persona solicitante.

### ***Características de un historial crediticio positivo***

Al hacer un manejo responsable de nuestras deudas o compromisos de crédito, logramos mantener un historial crediticio positivo que nos traerá grandes beneficios, como tener una buena calificación ante las entidades financieras y facilitar solicitudes de futuros créditos.

### ***Estrategias para corregir un historial crediticio negativo y mantener un historial crediticio positivo***

El historial es la información base de la confiabilidad que puede mostrar una persona al solicitar un crédito. Los antecedentes negativos del historial pueden obedecer principalmente a dos razones: 1) la persona dejó de cumplir con sus compromisos, o 2) la persona manejó

mal la situación cuando interrumpió sus pagos, sin tomar en cuenta la forma en que ese hecho sería reflejado en el historial de crédito; por ejemplo, no buscó un arreglo de pago.

### **¿Cómo corregir un historial crediticio?**

Salir de una deuda excesiva es mucho más difícil que entrar en ella. Pero hay una regla simple que se debe aplicar en esta situación: ¡gastar menos de lo que se gana! No obstante, si ya el historial de crédito se vio afectado por pagos tardíos, estas son algunas recomendaciones para corregirlo:

- » Si tenemos varios créditos, debemos procurar hacer el pago mínimo requerido en todos ellos. Si podemos pagar más del mínimo, eso nos ayudará a cancelarlos en un plazo menor.
- » Si no podemos hacer lo anterior, debemos comunicarse con el acreedor y negociar un arreglo de pago.
- » Cuando tengamos la posibilidad de pagar más del mínimo, podemos comenzar a pagar un crédito a la vez, iniciando con el de menor saldo.

### **Impacto del crédito en la vida personal y familiar**

El crédito bien utilizado puede ser muy útil para nosotros y nuestras familias, así como para la economía del país, pues permite tener acceso a bienes y servicios que nunca podríamos pagar de una sola vez, como es una carrera profesional, una casa, un carro, electrodomésticos indispensables como refrigeradora o cocina, y otras compras grandes pero necesarias. Es importante utilizar el crédito para inversión o imprevistos y no para gastos de consumo.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### uno.

Actividad en los grupos-familia: Los estudiante reflexionan y comparten las opiniones acerca de: ¿Qué es un crédito?, ¿Cuáles tipos de crédito conocen?, ¿Es el crédito una salida o un riesgo en nuestra finanzas familiares?, ¿Por qué?, ¿Qué papel juega en la vida familiar?

- Con sustento en la reflexión, cada grupo elabora un afiche o algún material informativo en el cual representa en forma simbólica la opinión que tiene sobre la temática del crédito y su impacto en la vida familiar.
- En plenaria, cada grupo presenta su afiche sin explicarlo y un compañero de otro grupo describe lo que ve y cómo lo interpreta. Después, una persona del grupo que elaboró el afiche explica la interpretación que ellos le habían dado a cada imagen y símbolo presentes en su material.
- El docente orienta una conversación informal de cierre y va puntualizando en el pizarrón las ideas fundamentales sobre el tema del crédito, extrayéndolas de los aportes de los grupos y sugiriendo otras.

### dos.

Tarea dirigida, grupos-familia: Se puede desarrollar en el aula o en trabajo independiente fuera del tiempo y el espacio escolar. El docente entregará a cada grupo una pauta con el tema que le corresponde, las orientaciones o guías, los resultados que deben alcanzar y el tiempo en que deben terminar.

» El docente entregará material impreso básico necesario y les señalará otras fuentes de información que podrían utilizar: libros, revistas, Internet, etc. La tarea dirigida versará sobre las temáticas:

- Importancia, capacidad de pago y uso responsable del crédito.
- Tipos de créditos.
- Tipos de deudas.
- Fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Historial crediticio.

» En plenaria, cada grupo presentará los resultados de su tarea dirigida.





---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### tres.

Costo real del crédito: El docente solicitará a los estudiantes investigar en dos comercios distintos cuál es el costo de un artículo determinado (por ejemplo, un teléfono celular o un reproductor de música), tanto de contado como a crédito.

- Además, asignará la búsqueda de otros medios de financiar la compra del artículo y sus costos: créditos formales o informales en entidades de diverso tipo.
- En clase, el docente escribirá en la pizarra el nombre de algunos de los artículos cotizados, al menos tres ejemplos, y anotará en dos columnas el precio de contado y el precio a crédito.
- Mediante la técnica de lluvia de ideas, el docente solicitará a los estudiantes identificar ventajas y desventajas de adquirir, mediante un crédito, cualquiera de los artículos utilizados como ejemplo.
- El docente preguntará a los estudiantes ¿por qué es más caro pagar a crédito? En grupos, los estudiantes construirán su respuesta y luego la explicarán a los demás compañeros.
- El docente hará un cierre, indicando cuáles son los costos más comunes del crédito: tasa de interés, comisiones, gastos administrativos, intereses moratorios y cargos o multas por no pago o pago tardío, entre otros.
- Se debe promover el análisis de la conveniencia o inconveniencia de la compra del artículo en este momento. Se sugiere utilizar preguntas como: ¿Cuánto más costó la compra a crédito?, ¿Qué tuve que sacrificar?, ¿Qué pude haber hecho con esa diferencia de dinero?, ¿Valió la pena?
- En la discusión se debe incluir un análisis de otras formas de adquirir el artículo, como un plan de ahorro. También se analizarán las opciones en forma comparativa y se discutirán las ventajas y desventajas de cada una para tomar la decisión.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### cuatro.

**Tarjetas de crédito:** Individualmente, cada estudiante, con una guía previamente elaborada junto con el docente, indagará entre familiares, vecinos y amigos dos experiencias vividas por ellos al utilizar tarjetas de crédito. El estudiante deberá recopilar una experiencia positiva y otra negativa y relatarlas por escrito en forma breve y precisa.

- En el aula se organizan grupos de trabajo y cada alumno comparte y aporta al grupo sobre cada una de las experiencias que recopiló.
- Cada grupo escoge la experiencia positiva y la negativa que les parecen más interesantes para presentarlas a la plenaria, como un caso de estudio.
- Una vez escuchadas todas las experiencias presentadas por los grupos, el docente orienta una discusión informal que permita llegar a conclusiones sobre las características, el funcionamiento, el ciclo de vida de las tarjetas de crédito, así como las formas de uso, beneficios, riesgos y responsabilidades que implica su utilización.
- El docente debe complementar la discusión mediante una exposición interactiva, para fortalecer los conocimientos que se espera adquieran los estudiantes sobre esta temática.

### cinco.

**“Inversión de roles”:** Los estudiantes profundizarán sus reflexiones sobre los beneficios y las implicaciones del uso de las tarjetas de crédito.

- Cada grupo-familia designa una pareja de sus miembros para que participen en el desarrollo de esta dinámica. Cada pareja debe enfrentarse al conflicto de “beneficios y riesgos en el uso de las tarjetas de crédito”. Para enfrentar este conflicto se asignan dos roles: el de un funcionario de un banco promotor de tarjetas de crédito y el de una persona a quien éste trata de venderle una tarjeta de su banco y que se cuestiona si debe o no adquirirla.
- La técnica consiste en el cambio de roles entre los participantes de cada pareja. Autoevaluación y coevaluación referente al desempeño de los estudiantes y aprendizajes adquiridos durante el desarrollo del trabajo en grupo, utilizando un instrumento cuyos criterios fueron elaborados en conjunto con el profesor.
- Las parejas van participando por turnos. La pareja pasa frente a la clase y se sientan en dos sillas uno frente del otro e inician su diálogo. El promotor abre la interacción y cada dos o tres minutos los integrantes intercambian sus sillas y también el rol que están jugando.
- Así, el promotor pasa a ser el potencial tarjetahabiente y a la inversa. Después de dos o tres cambios de roles, pasa otra pareja hasta completar a los integrantes de todos los grupos-familia.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### seis.

**Uso responsable de las tarjetas de crédito:** En cada grupo-familia se reflexionará para tomar las decisiones necesarias para utilizar de forma responsable las tarjetas de crédito.

- Recogerán sus conclusiones mediante la técnica llamada “El árbol”. Para ello, cada grupo dibujará en una cartulina o papel periódico un árbol grande, en el que se pueda escribir en su tallo, raíces y ramas.
- En el tronco escribirán la principal decisión que van a tener en cuenta para hacer un uso responsable de la tarjeta de crédito.
- En las raíces anotarán otras decisiones de menor importancia pero que ayudarán a hacer un buen uso de la tarjeta de crédito. Finalmente, en las ramas anotarán los beneficios que obtendrán con un uso adecuado de ésta.
- En plenaria se presenta y comenta cada uno de los árboles. En conjunto, docente y estudiantes elaboran una síntesis de lo aprendido, poniendo énfasis en el impacto del crédito en la vida personal y familiar.

### siete.

Llevar a la clase un estado de cuenta de una tarjeta de crédito de ejemplo y analizarlo (recuerde tachar cualquier información personal del mismo antes de compartirlo).



---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

**ocho.**

**¿Cómo salir de deudas?:** Solicite a los estudiantes realizar este ejercicio en casa con sus padres, o bien puede escribir un caso y sugerir algunos ejemplos o con alguna persona que desee compartir la información de sus deudas.

- Empiece con una lista de las deudas que tenga pendientes, en orden ascendente, comenzando con la del saldo total más bajo y finalizando con la del más alto, independientemente de la tasa de interés y de la cuota mensual.

En el siguiente cuadro, ordene las deudas y complete los espacios de la tabla:

Tipo de deuda	Saldo	Pago mensual	Tasa de interés
A			
B			
C			
D			





---

# EJERCICIOS SUGERIDOS

---

Tipo de deuda	Saldo	Pago mensual	Tasa de interés
A			
B			
C			
D			

Ahora, defina la meta de pagar las deudas en el mismo orden que quedaron en el cuadro, ordenando los pagos mensuales de la siguiente forma:

- Comience pagando todos los mínimos. La primera deuda que terminará de pagar es la A.
- Al terminar de pagar la deuda A, aumente el pago mensual que antes hacía a la deuda B. Es decir, que el próximo pago de B será el pago mínimo de B + el pago que antes hacía a la deuda A.
- Luego de que termine de pagar B, continúe con la deuda C, sumándole a la cuota que normalmente pagaba a C el monto que pagaba a B (A+B+C).
- Una vez cancelada la deuda C, haga lo mismo que en el caso anterior, o sea, el pago para D será la suma del pago mínimo de D más los pagos anteriores de A+B+C.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### nueve.

**Representación del ciclo de vida de la tarjeta:** Organice a los estudiantes en grupos para que hagan una representación por medio de un juego de roles del ciclo de vida de la tarjeta de crédito, anteriormente descrito.

Asigne roles distintos a cada participante con el objetivo de representar a todos los involucrados en el ciclo de vida de la tarjeta.



### CONCEPTO, CARACTERÍSTICAS E IMPORTANCIA DE LA INVERSIÓN

Existen muchas clases de inversiones. Por ejemplo, cuando Robinson Crusoe se abstuvo de comer una mazorca con el fin de utilizar el maíz como semilla, hizo una inversión muy importante. Podría haber guardado el maíz para comérselo al día siguiente, pero eso no hubiera sido inversión. La inversión requiere renunciar al consumo hoy de un determinado bien con el fin de tener una cantidad esperada mayor en el futuro. Al guardar el maíz para semilla, Crusoe renunció al consumo del maíz hoy a cambio de la esperanza de una existencia mayor del mismo en el futuro.

Aplicando el mismo principio en el campo financiero, se puede decir que una inversión es esencialmente cualquier instrumento en el que se depositen fondos con la expectativa de que generen ingresos, conserven su valor o lo aumenten.

Así, los rendimientos (retribuciones) de la inversión se reciben en dos formas básicas: ingresos corrientes e incrementos de valor.

### EL INVERSIONISTA

La persona que decide invertir sus recursos, es decir, “ponerlos a trabajar”, se convierte

en inversionista. Para tomar una decisión al respecto, se deben tener en cuenta las características personales, ya que estas conforman un perfil, veamos:

- » Edad: las decisiones pueden ser distintas entre las personas dependiendo de la etapa de vida en la que se encuentren. Es diferente el riesgo para alguien de edad madura cercano a la vejez del que puede asumir una persona joven, que seguramente está dispuesta a correr más riesgos.
- » Carácter: depende del temperamento y de las condiciones de vida de cada persona.
- » Estilo de vida o compromisos: no es lo mismo mantener una familia que ser soltero, ser asalariado o profesional independiente.
- » Motivo: la razón para invertir. Esta decisión también define el tipo de inversión, el plazo, la liquidez y el rendimiento o ganancia.
- » Conocimiento del medio financiero: esto ayuda a tomar una decisión ligada a nuestras metas y a elegir el instrumento financiero que más nos conviene.

---

# LA INVERSIÓN

---

Todos estos factores definirán el tipo de inversionista y con base en ello la persona podrá decidir la inversión que más le conviene o acudir a un asesor especializado que le guíe para tomar las decisiones adecuadas.

## ***¿Cómo sabemos cuál es nuestro perfil?***

- » Conservador: es aquel que tiende a no correr riesgo alguno y elige solo opciones que le den certidumbre sobre el rendimiento que obtendrá.
- » Moderado: es aquel que busca la seguridad de sus recursos pero al mismo tiempo le interesa obtener un alto rendimiento. Tiende a combinar la certeza con un poco de riesgo.
- » Agresivo: es aquel que busca altos rendimientos sin importar el riesgo. En estos casos es recomendable que conozca el medio para poder asumir el alto riesgo que puede representar esta opción. Principios básicos por considerar antes de hacer una 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.
- » 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. Por ejemplo, si se hace una inversión a plazo en un banco a 30, 60, 90 o 180 días o más, y se retira el dinero antes del término del plazo, se deberá pagar una penalización. Algunas inversiones son muy líquidas, es decir, se puede disponer del dinero en cualquier momento, como las cuentas de ahorro, que permiten retirar el efectivo cuando se quiera sin penalizaciones.
- » Riesgo de inflación: es el aumento generalizado y sostenido de los precios de los bienes y servicios. 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.

### ***Reglas para saber cuándo, cómo y en qué invertir***

En el tema de la inversión no hay reglas específicas por seguir, lo que debemos tener claro es: ¿cuál es mi perfil de inversionista? y ¿cuál es la herramienta que mejor me sirve para el tipo de inversión que quiero hacer? Estas preguntas deben hacerse en relación con el rendimiento y el riesgo y es muy importante tener claro: ¿qué quiero ganar y cuáles riesgos estoy dispuesto a asumir?

Teniendo claros los conceptos anteriores, siempre es un buen momento para invertir.

### ***Primeros pasos de la inversión para principiantes***

Entender el proceso que se lleva a cabo para realizar una inversión, así como los principales instrumentos y factores que impactan las inversiones, nos capacita para abordar el objetivo final de todo

inversionista: elaborar un plan de inversión. Es importante destacar que una inversión se conduce con base en planes cuidadosamente desarrollados para lograr metas específicas, no de manera intuitiva. La evidencia apoya el método planificado, que comienza con la fijación de metas financieras generales y continúa con el desarrollo y la ejecución de un programa de inversión congruente con dichas metas.

**Paso 1.** Cumplir con los prerequisites de inversión. Antes de invertir, es necesario tener satisfechas adecuadamente las necesidades básicas de la vida. Esto implica disponer de recursos para vivienda, alimentos, transporte, impuestos y vestido. Además, contar con una reserva de fondos de fácil acceso para satisfacer necesidades urgentes que requieran efectivo.

Otro prerequisite es la protección adecuada contra diversos riesgos “comunes”. Esta protección se adquiere a través de seguros de vida, médicos, etc.



---

# LA INVERSIÓN

---

**Paso 2.** Establecer las metas de inversión. Estos son los objetivos financieros que se desean lograr al invertir. Las metas de inversión determinarán el tipo de inversiones que se harán. Entre las más comunes están:

- » Acumular fondos para el retiro. Esta es la razón más importante para invertir. Cuanto más temprano en la vida evaluemos nuestras necesidades para el retiro, mayor será la oportunidad de acumular fondos suficientes para satisfacerlas.
- » Aumentar los ingresos corrientes. Las inversiones aumentan los ingresos corrientes al ganar dividendos o intereses. Con frecuencia, los jubilados eligen inversiones que ofrecen altos ingresos corrientes a bajo riesgo.
- » Ahorrar para realizar gastos mayores. Frecuentemente, las familias apartan dinero a través de los años con el propósito de acumular fondos que necesitan para realizar gastos mayores. Los más comunes son el enganche de una casa, la educación, los viajes de vacaciones y el capital para iniciar una empresa.

**Paso 3.** Adoptar un plan de inversión. Una vez que hayamos establecido las metas generales, se adopta un plan de inversión,

es decir, un documento que describe cómo invertiremos los fondos. Se pueden desarrollar una serie de metas de inversión de apoyo para cada meta a largo plazo. Hay que especificar la fecha programada para lograr cada meta y la cantidad de riesgo tolerable. Cuanto más específicas sean nuestras metas, más fácil será establecer un plan de inversión congruente con ellas.

**Paso 4.** Evaluar los instrumentos de inversión. Esta evaluación nos permitirá determinar el rendimiento y el riesgo potencial de cada instrumento.

**Paso 5.** Seleccionar las inversiones apropiadas. Toda información adicional nos ayuda a seleccionar instrumentos de inversión específicos que sean congruentes con nuestras metas. Se deben evaluar factores como el rendimiento esperado, el riesgo y los aspectos fiscales (por ejemplo, impuestos).

**Paso 6.** Crear una cartera diversificada. Para alcanzar las metas de inversión, se recomienda colocar los fondos de que disponemos en diversos instrumentos (más adelante se detallan), con lo cual tendremos una cartera diversificada. Esto nos permitirá obtener mayores rendimientos y limitar los riesgos.

**Paso 7.** Administrar la cartera. Después

de crear la cartera, debemos medir su comportamiento real en relación con el desempeño esperado. Si los resultados de inversión no son congruentes con nuestras metas, podríamos necesitar tomar medidas correctivas.

En la creación de estos planes de inversión un consejo sensato adicional es hacernos acompañar de un asesoramiento profesional, que facilite seleccionar la estructura de cartera que mejor se ajusta a nuestros objetivos. La asesoría puede ayudarnos a elegir de manera inteligente la combinación de riesgo-rendimiento que mejor se ajusta a los propósitos de la inversión.

### ***Otras recomendaciones para el inversionista principiante***

» Iniciar con un pequeño capital, el cual se dedicará solo a realizar negocios e inversiones. Ese capital es un Fondo de Inversión privado y deberá separarse de otras cuentas.

Estos pequeños montos iniciales se pueden incrementar periódicamente (mensuales, trimestrales, semestrales), lo que permitirá ir ganando experiencia utilizando los recursos de inmediato, al mismo tiempo que es posible ir analizando los riesgos. No obstante, en lo posible, debemos pensar en inversiones

a largo plazo que aprovechen los cambios favorables y compensen los momentos negativos que puedan presentarse en el camino de la inversión.

» Aprender a realizar pequeños negocios inicialmente, para luego pasar a negocios medianos, grandes y finalmente inversiones financieras. Este proceso cumple la función de “autoeducación” en el mundo de los negocios y las inversiones.

### ***Criterios básicos para invertir y evaluar el rendimiento que se obtendrá***

Para elegir la opción que más se ajuste a nuestro perfil y necesidades, es muy importante comprender las variables que determinan cada instrumento de inversión. Una vez que las conozcamos y analicemos, podremos tomar mejores decisiones.

### **Las variables más importantes son cinco:**

#### **uno.**

**Monto:** Dependiendo de la cantidad de dinero que se vaya a invertir, se podrán utilizar diferentes tipos de instrumentos, ya que el monto puede ser una limitante marcada por la institución que emite u opera el instrumento de inversión.

---

# LA INVERSIÓN

---

Es necesario decidir qué monto deseamos e invertirlo, sin olvidar que debemos procurar mantener un balance en nuestro presupuesto.

## dos.

**Horizonte o plazo:** Es el compromiso de tiempo en que permanecerán los recursos invertidos sin poder disponer de ellos. También se considera como el tiempo que debe transcurrir para obtener el rendimiento deseado. Debemos saber que:

- Cuanto más largo es el plazo, mayor es el rendimiento.
- Cuanto más corto es el plazo, menor es el rendimiento.

Para determinar el plazo, debemos tener idea del tiempo en el que necesitaremos disponer del dinero, ya sea para realizar algún gasto o reinvertirlo.

## tres.

**Liquidez:** La liquidez es la capacidad de convertir un instrumento financiero en dinero en efectivo, es decir, un instrumento es más líquido conforme sea más fácil de vender. Por lo general, la liquidez está asociada al rendimiento. Cuanto más líquido es un instrumento, menor tiende a ser su rendimiento; sin embargo, tiene el beneficio de poderlo convertir más fácilmente en dinero. Por el contrario, si el instrumento tiene poca liquidez,

seguramente el rendimiento que ofrecerá será mayor.

La liquidez que se escoja dependerá de nuestras necesidades de dinero en efectivo. Se debe evaluar el monto de nuestros pagos regulares y la periodicidad para determinar la cantidad que vamos a requerir.

## cuatro.

**Riesgo:** El riesgo de una inversión se refiere a la probabilidad que tenemos de no obtener una ganancia como resultado final o incluso de perder lo invertido. Sin embargo, el riesgo es una variable que se comporta proporcionalmente al rendimiento. Veamos:

- Una inversión de alto riesgo es aquella que está en posibilidad de darnos un rendimiento o recompensa mayor, pero también de tener una pérdida mayor.
- Una inversión de menor riesgo brindará un rendimiento menor, pero tendremos mayor certeza de la ganancia e incluso podremos conocerla de antemano.

La decisión del tipo de inversión que podemos realizar dependerá de nuestro perfil como inversionistas y de qué tanto estemos dispuestos a arriesgar. Si no conocemos de instrumentos financieros, lo recomendable es recurrir a un especialista en la materia antes de tomar cualquier decisión. Es necesario medir los riesgos antes de decidir.

### **cinco.**

**Rendimiento:** Esta quinta variable representa el fin último de invertir, es decir, obtener una ganancia. Está relacionada con las cuatro variables anteriores. El rendimiento es el fruto que obtendremos al invertir. Puede tener diferentes formas:

- Intereses: porcentaje que representa el rendimiento generado por una tasa de interés. Generalmente se trata de intereses mensuales o anuales.
- Ganancias de capital: es el aumento del valor original del instrumento.
- Dividendos: son ganancias que dependen de las utilidades de la empresa reflejadas en el valor de las acciones.

### ***Razones del fracaso en las inversiones***

Nadie tiene la fórmula exacta que garantice el éxito absoluto en el mundo financiero. Tanto las personas como las economías de los países cometen errores que muchas veces podrían haberse evitado fácilmente. La inexperiencia, la falta de información y las decisiones tomadas a la ligera pueden condenar el patrimonio a la extinción.

### **Diez factores que influyen en el fracaso de las inversiones:**

#### **uno. No detenerse a medir riesgos**

Cualquier inversión que se emprenda debe analizarse con la seriedad que se merece. Las ganancias obtenidas serán proporcionales a los riesgos que decidamos correr, pero si nuestro entusiasmo es mayor que nuestra precaución y no analizamos conscientemente todas las características de una inversión antes de hacerla, es muy probable que solo obtengamos pérdidas.

#### **dos. No preguntarse ¿Qué pasa si me equivoco?**

Invertir es apostar a un futuro desconocido, es poner a trabajar nuestro dinero para obtener una ganancia que en realidad resulta incierta. Nadie tiene la certeza absoluta de lo que pasará, incluso las predicciones de los expertos son meras aproximaciones al comportamiento de una inversión de alto riesgo. Ser humilde ante la incertidumbre evitará que cometamos errores costosos. Si antes de invertir no se calculan las posibilidades de equivocarse, esa inversión está destinada al fracaso. Aquí es cuando debe operar la medida que nos haga invertir únicamente lo que podríamos asumir como pérdida.

## **tres. Poner “todos los huevos en la misma canasta”**

El error más frecuente en inversionistas novatos es entrar a un proceso de inversión y apostar todo a una sola opción. Las carteras o portafolios de inversión permiten diversificar los riesgos. Es necesario dividir el dinero entre diferentes tipos de activos, pues con ello el aumento de unos compensará la posible caída de otros, equilibrando el riesgo global en lugar de provocar una caída general. Por tanto, es aconsejable invertir una parte en inversiones de alto riesgo, otra en riesgo mediano y una tercera en bajo riesgo. La forma en que distribuimos nuestros activos asegurará una inversión rentable y segura.

## **cuatro. No estudiar el mercado**

También se debe aprender a distinguir la oportunidad. Nadie posee una bola de cristal para saber cuándo ocurrirá un descenso en los mercados, pero al estar atentos a su comportamiento tenemos la oportunidad de actuar con mayor rapidez en caso de un posible riesgo. Esto también se puede dar a la inversa, cuando estudiamos constantemente el mercado podremos percatarnos del momento en que se origine alguna oportunidad.

## **cinco. Falta de paciencia**

Las ganancias podrían no llegar de inmediato, por lo que es necesario tener mucho carácter y fortaleza para superar la frustración de una posible pérdida, pero sobre todo pensar que los plazos largos podrían reeditar más. También es importante considerar la realización de pocos movimientos bien pensados, que impacientarnos y realizarlos constantemente, sin dejar que las inversiones actúen y nos den resultados.

## **seis. Imitar a los demás**

El fenómeno de la mente colectiva arrasa con las ganancias y hasta con los excedentes que colocamos en inversiones, si no contemplamos nuestras posibilidades y características personales como inversionistas. Los peligros de seguir a la multitud podrían hacer que coloquemos nuestro dinero en un fondo que esté por desplomarse, o involucrarnos en un negocio al que podríamos no responder.

## **siete. Exceso de generosidad**

Suena extraño pero en inversiones debemos ser algo tacaños, pues la idea es obtener el mayor beneficio por nuestro dinero. Por ejemplo, si elegimos un fondo de inversión que implica gastos de administración

anuales de 1,5% en lugar de otro que cuesta 1%, los rendimientos que le brinde deberán ser superiores a los demás por medio punto anual, para que valga la pena y no genere más pérdidas que ganancias. Los rendimientos del pasado no son garantía en el futuro, pero es muy probable que los fondos de bajo costo permanezcan bajos.

### **ocho.**

#### **Poco olfato financiero**

Tanto en la bolsa como en el mercado inmobiliario es necesario desarrollar un “olfato financiero” que permita reconocer gangas, buscar buenos precios para después conseguir mejores beneficios y tener confianza en el mercado al que le apostamos. Y esto deberá ser una habilidad que debemos desarrollar, buscar inversiones con costos bajos y que nos entreguen los mayores beneficios con el menor riesgo.

### **nueve.**

#### **Deudas**

Si planeamos ganar mucho con nuestras inversiones o vivir de sus rentas, adquirir deuda en tarjetas de crédito o créditos no es buena idea, sobre todo si estas inversiones ofrecen ganancias inciertas.

### **diez.**

#### **Falta de visión a futuro**

Invertir todo lo que tenemos, asumiendo

riesgos excesivos, es el más seguro suicidio financiero. Tener un ahorro que nos permita enfrentar emergencias o desempleo y sobrevivir al menos durante tres meses, es lo más saludable. Por ello es necesario aprender a generar excedentes para inversión manteniendo la disciplina constante del ahorro, que nos proteja ante contingencias o pérdidas. La planeación financiera implica plantearse objetivos a largo plazo tanto para el retiro como para las metas concretas y factibles de ahorro e inversión.

Contar con información sobre seguridad financiera es muy importante en el campo de la inversión.

### ***Tipos e instrumentos de inversión que se encuentran en el mercado***

Existe una amplia variedad de instrumentos de inversión a disposición de los inversionistas. Estos difieren en cuanto a vencimientos, costos, características de rendimiento y riesgo y aspectos fiscales. En esta sección se discutirán: instrumentos a corto plazo, títulos de renta fija (bonos) y títulos de renta variable (acciones ordinarias y fondos de inversión).

» Instrumentos a corto plazo. Incluyen instrumentos de ahorro que generalmente tienen vidas de un año o menos (certificados de inversión,



certificados de depósito a plazo, entre otros). En la generalidad 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. Además, son populares entre inversionistas conservadores, que los usan como un medio de inversión primario. Finalmente, los instrumentos a corto plazo también proporcionan liquidez, es decir, tienen la capacidad de convertirse en efectivo rápidamente, con una pérdida de valor escasa o nula.

» **Títulos de renta fija.** Son instrumentos de inversión que ofrecen un rendimiento periódico fijo. Algunos ofrecen rendimientos garantizados por contrato y otros tienen rendimientos específicos, pero sin garantía. Existen varios tipos de títulos de renta fija, sin embargo, nos concentraremos en los bonos.

» **Bonos.** Son instrumentos de deuda a largo plazo que emiten corporaciones y gobiernos. 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.

Si compramos un bono de ₡100 que

rendirá el 9% de intereses en pagos semestrales, esperaríamos recibir ₡4.5 ( $9\% \times \frac{1}{2} \text{ año} \times ₡100$ ) cada seis meses. Además, a su vencimiento, recibiríamos el valor nominal del bono (₡100). Dependiendo del bono y las condiciones de mercado, podríamos comprar o vender el bono antes del vencimiento.

» **Títulos de renta variable.** Son activos financieros cuyos flujos futuros no son fijos ni conocidos con certeza de antemano. Dentro de la renta variable están, entre otras, las acciones ordinarias y las participaciones en fondos de inversión.

» **Acciones ordinarias.** Son inversiones que representan la participación patrimonial en una corporación. Cada acción ordinaria simboliza una fracción de la participación en la propiedad de la empresa. Por ejemplo, una acción ordinaria de una corporación que tiene 10.000 acciones en circulación representa una participación en la propiedad de 1/10.000. El rendimiento sobre la inversión en acciones ordinarias proviene de dos fuentes: dividendos y/o ganancias de capital. Los dividendos son pagos periódicos que la corporación hace a sus accionistas a partir de ganancias presentes y pasadas. Las ganancias de capital son el resultado de la venta de acciones (o de cualquier activo) a

un precio que excede su precio inicial de compra. Por ejemplo, digamos que compramos una sola acción ordinaria en ¢100. Durante el primer año que la mantenemos en posesión, recibimos ¢5 de dividendos en efectivo por esa acción. Al final del año, la vendemos en ¢110. Si ignoramos los costos relacionados con la compra y venta de la acción (costos de transacción), obtuvimos ¢5 en dividendos y ¢10 en ganancias de capital (precio de compra de ¢100–precio de venta de ¢110).

» 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. Los inversionistas del fondo tienen una participación en la propiedad del grupo de títulos de éste. 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. Los fondos de inversión del mercado de dinero invierten únicamente en instrumentos de inversión a corto plazo.

### LA INVERSIÓN: INSTRUMENTO PARA AUMENTAR EL AHORRO

La inversión puede llegar a ser un gran instrumento de ahorro si ese es el objetivo que se quiere lograr con los intereses generados. Como se ha mencionado anteriormente, debemos tener un plan y tratar de cumplirlo para no perdernos en el camino, es decir ser ordenados y pacientes.

#### ***Criterios para hacer una inversión***

Al momento de hacer una inversión debemos tomar en cuenta los siguientes factores:

» Los bonos y las tasas de interés. Los bonos son muy sensibles a los cambios en las tasas de interés. De hecho, las tasas de interés son la variable individual más importante que los inversionistas consideran para determinar el comportamiento de precios y rendimientos de los bonos. Las tasas de interés y los bonos se mueven en direcciones opuestas. Por lo tanto, el incremento de las tasas de interés es desfavorable para los bonos que mantiene un inversionista en su cartera.

» Las acciones y el ciclo económico. Las acciones ordinarias son muy sensibles a las condiciones de la economía. Las condiciones económicas se describen genéricamente como ciclo económico.



---

# LA INVERSIÓN

---

El ciclo económico refleja la situación actual de diversas variables económicas, incluyendo el Producto Interno Bruto (PIB), la producción industrial, el ingreso personal disponible, la tasa de desempleo, etc. Una economía sólida se refleja en la etapa expansiva del ciclo económico. Cuando los negocios van bien y los beneficios aumentan, las acciones reaccionan incrementando su valor y rendimiento. En contraste, cuando la actividad económica está en declive, los valores y rendimientos de las acciones tienden a disminuir.

» Otros factores. Existen otros factores que impactan el desempeño de los valores, tales como:

- **Shocks de oferta.** Los shocks de oferta pueden ser considerados parte del ciclo económico, sin embargo, merecen una atención especial. Entendidos como cualquier cosa que afecte la capacidad de un país de producir bienes y servicios, los shocks de oferta pueden revestir múltiples formas: condiciones climáticas adversas o pestes en los cultivos pueden mermar una cosecha, conducir a un aumento en los precios y a una caída en el producto. Alternativamente, un incremento de salarios negociado en un contrato sindical puede interpretarse como un shock de oferta, que, vía un incremento en los costos, aumenta precios y contrae la producción. Sin embargo, el caso más representativo es

el aumento en los precios del petróleo (que típicamente suceden a escala mundial). Al encarecerse el petróleo, que es un insumo para la producción de un sinnúmero de bienes y servicios, las empresas experimentan un incremento en sus costos de producción que no puede traducirse de forma inmediata en un aumento de precios, con lo cual se contrae el margen de beneficio de diferentes actividades empresariales.

- **Resultados financieros inesperados.** Típicamente, en forma trimestral las empresas que cotizan en bolsa revelan sus resultados financieros así como sus expectativas sobre resultados futuros. De esta forma, un desempeño superior al esperado potencia el valor de mercado, mientras que un desempeño menor, lo desestimula.
- **Cambios en la calificación crediticia.** El anuncio de un cambio en la calificación crediticia de una empresa o entidad afecta el precio tanto de la deuda como de sus acciones. Los estudios sugieren que el citado efecto es relativamente más fuerte en el caso de los deterioros que suceden cuando se hacen ajustes al alza.
- **Recomendaciones de los analistas.** En mercados de valores consolidados, una buena parte de las industrias y empresas emisoras son “seguidas” por analistas, que se encargan de estudiar y recomendar una opción de inversión en relación con la industria o

empresa que se trate. Generalmente, las recomendaciones, además de presentar un documento en el cual se plantea su justificación, son resumidas en criterios tales como “comprar”, “vender” y/o “mantener”.

- **Fusiones y adquisiciones.** Aunque la evidencia empírica no es determinante, los procesos de fusiones (unión de dos o más empresas) y adquisiciones (compra de empresas) suelen tener un impacto -al menos en el corto plazo- sobre los valores de las empresas involucradas. ¿De qué depende la dirección del cambio en el precio? En general, los precios tienden a incrementarse cuando los citados procesos tienen una “lógica económica”, en el sentido de la existencia de sinergias resultado de economías de escala (reducción de costos unitarios), economías de alcance (ventas cruzadas) o de aprendizaje (acceso a nuevos productos, mercados, mejores prácticas, etc.).
- **Psicología del mercado.** Especialmente en los últimos años, el mercado no reacciona con las noticias, sino que sobrerreacciona. El retiro de un ejecutivo de importancia de una compañía o el hecho de que la compañía no haya cumplido sus metas de renta neta por 1 ó 2 centavos por acción pueden ser causa para que la acción baje de precio en un día un 15% o más. La volatilidad ha llegado a ser la norma del mercado. Así, el comportamiento en “manada” se aprecia con facilidad en los mercados

de valores. Cuando se escucha que familiares, amigos, compañeros de trabajo o en general la gente está ganando dinero en el mercado bursátil, todo el mundo desea comprar acciones a cualquier precio. Cuando el mercado empieza a bajar, los inversionistas son presa del pánico y empiezan a vender a cualquier precio. El término que se utiliza en Wall Street para referirse a un mercado con tendencia a la baja es un “mercado oso” (Bear Market). Son también “osos” las personas que creen que los precios de las acciones en el corto plazo van a bajar. Por otra parte, un mercado con tendencia al alza de precios es un “mercado toro” (Bull Market). A los optimistas también se le denomina “toros”; son los que creen que el precio de las acciones en el corto plazo van a subir. Los “toros” de hoy pueden convertirse en los “osos” de mañana y viceversa. Es simplemente la situación general de la economía, o de la industria en particular, y nuestras expectativas de lo que sucederá con los ingresos y las utilidades de tal o cual compañía o grupo de compañías, lo que nos hace “osos” o “toros”.

### ***Tipos de inversión***

En general, las inversiones pueden diferenciarse con base en ciertos factores:

- » **Títulos o propiedad.** La propiedad consiste en inversiones en bienes raíces (terrenos, edificios) o en otros tangibles

---

# LA INVERSIÓN

---

(oro, obras de arte, antigüedades, artículos de colección). Por otro lado, los títulos confieren esencialmente derechos financieros y los más comunes son las acciones y los bonos.

» Directa o indirecta. Una inversión directa es aquella en la que un inversionista adquiere directamente un derecho sobre un título o propiedad (por ejemplo, la compra de una acción o un bono). Una inversión indirecta es una inversión en un grupo de títulos o propiedades, creada comúnmente para satisfacer una o más metas de inversión (por ejemplo, la compra de un fondo de inversión).

» Deuda o patrimonio. Por lo general, una inversión representa una deuda (bono) o participación en el capital propio (acción). Una deuda representa fondos prestados a cambio de recibir ingresos por intereses y el reembolso prometido del crédito en una fecha futura específica. A su vez, el patrimonio representa la participación continua en la propiedad de una empresa; el tipo más común de título patrimonial son las acciones ordinarias o comunes.

- Por ejemplo, si se posee una acción común de General Motors, se posee una parte de los activos reales de la empresa: sus edificios y equipos,

terrenos, inventarios y todos los demás bienes de su propiedad. Por lo tanto, con frecuencia los valores representan un título de propiedad de algún grupo de activos reales, aunque no siempre es éste el caso. Los gobiernos emiten bonos para ayudar a financiar la deuda nacional y sus obligaciones en general. No obstante, un bono de la Tesorería Nacional le da a su poseedor el derecho de esperar pagos periódicos del gobierno y nada más; no representa un interés de propiedad en los terrenos, edificios y otros activos físicos del gobierno.

» Bajo o alto riesgo. Las inversiones también pueden y deben distinguirse con base en el riesgo. En finanzas, el riesgo es la posibilidad de que los rendimientos reales de una inversión difieran de los esperados. Cuanto mayor sea la gama de posibles valores o rendimientos relacionados con una inversión, mayor será el riesgo.

» Corto o largo plazo. La vida de una inversión se describe como de corto o largo plazo. Las inversiones a corto plazo vencen comúnmente en un año o menos. Las inversiones a largo plazo son las que tienen vencimientos mayores o, al igual que las acciones ordinarias, no tienen ningún vencimiento en absoluto.

» Domésticas o extranjeras. Las inversiones domésticas se refieren a la

deuda o patrimonio de empresas (y/o gobiernos) ubicadas en el país. Las inversiones extranjeras se refieren a la deuda o patrimonio de empresas con sede en el extranjero.

### INVERSIONES PARA EL RETIRO

En Costa Rica, la nueva Ley de Protección al Trabajador N° 7983, publicada en el Diario Oficial “La Gaceta” 35, Alcance 11, del 18 de febrero de 2000, determina modificaciones y establece dos cuentas individuales: el Fondo de Capitalización Laboral y el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias.

El Fondo de Capitalización Laboral (FCL) está constituido por el aporte patronal del 3% del salario mensual de cada trabajador más los rendimientos o utilidades de las inversiones, menos los descuentos por comisiones de administración, para formar un ahorro laboral que en un 50% constituye una contribución al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y el otro 50% se orienta a formar un ahorro laboral, a ser administrado por entidades autorizadas, el cual puede retirarse al terminar la relación laboral, ser entregado a los beneficiarios cuando se produce el fallecimiento de la persona afiliada o cada cinco años, si no se presenta ninguna de las dos situaciones anteriores. Asimismo, “la cuenta individual del afiliado no puede ser embargada,

cedida, gravada, enajenada ni utilizada para fines distintos a los estipulados en la Ley de Protección al Trabajador”.

El Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROPC) constituye una segunda pensión de jubilación, complementaria a la que se recibe del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) u otro régimen público sustituto al que haya pertenecido, que se financia con el 4.5% del salario mensual (aporte patronal 3.25%: siendo 0.75% reasignación de cargas sociales, 1.0% nuevo aporte patronal y 1.50% que corresponde al 50% de Capitalización Laboral; asimismo, continúa el aporte del 1.0% por parte del trabajador). Los aportes son registrados y controlados por el Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS, pero administrado por operadoras elegidas por los trabajadores.

También existe el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (RVPC), que es un fondo de ahorro capitalizable a largo plazo que se forma de manera voluntaria, para aumentar el monto de la pensión cuando el trabajador se retira.

También existen planes como el de ahorro voluntario, renta permanente y retiro programado que, conjuntamente con los regímenes de pensiones complementarios, sean obligatorios o voluntarios, junto con

---

# LA INVERSIÓN

---

el fondo de capitalización laboral, son administrados por entidades autorizadas, que constituyen las operadoras de pensión complementaria, supervisadas como lo señala la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

## ***Riesgos y rendimientos en las inversiones***

En cualquier empresa, y también cuando se realiza una inversión, pueden presentarse riesgos que dan como resultado los fracasos.

De manera general, hay cuatro ejemplos clásicos de fracaso en las inversiones:

### **uno.**

Involucrarse en el fenómeno de mente colectiva, perdiendo su personalidad y su capacidad de tomar sus propias decisiones.

### **dos.**

Asumir la postura del “apostador al seco”, que decide poner todos sus recursos en un solo instrumento de inversión, por ejemplo; confiarse de manera excesiva en el promotor de inversiones, considerando solo referencias adjetivas; y, pensar que se es “inmortal”, que no le pasa nada.

### **tres.**

Asumir actitudes arrogantes.

### **cuatro.**

Crear situaciones irreales.

También existen otros factores que influyen negativamente en el logro de los resultados esperados en las inversiones, como por ejemplo: falta de capital inicial, falta de formación específica y falta de motivación y acompañamiento.

La selección de instrumentos de inversión adecuados minimizará o eliminará riesgos que pueden presentarse para obtener la rentabilidad prevista y esperada. Un análisis completo y con informaciones verídicas y suficientes permitirá tomar decisiones adecuadas y consecuentemente evitar los fracasos.

Si la persona está decidida y quiere invertir, puede pedir asesoramiento a la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). En el sitio web o en las oficinas de esta entidad pública, el inversionista puede obtener información sobre los intermediarios (bancos, etc.) y los productos que ofrecen, con el propósito de utilizarla al tomar sus decisiones.

La SUGEVAL cuenta con un Centro de Información con personal especializado para evacuar consultas y atender las dudas del inversionista. También recibirá las denuncias, si la persona considera que los servicios que le ha ofrecido la entidad que

gestionaba sus inversiones no han sido adecuados.

### ***Impacto de la inversión en la vida personal y familiar***

La familia puede verse como una empresa, que funciona económicamente gracias a los ingresos que obtienen algunos o todos sus miembros por su trabajo.

Las decisiones relacionadas con las compras que se hacen día a día están sujetas a los ingresos de la familia, lo cual decir que no se puede gastar más de lo que se gana.

Invertir en la familia implica no solo que todos los miembros aporten una parte de capital mensualmente sino que los que no tienen ingresos también colaboren.

Los hijos que no tienen ingresos pueden ayudar absteniéndose de realizar compras innecesarias, para que los padres puedan destinar ese dinero a la creación de un fondo de ahorro. De esta manera todos se benefician y podrán disfrutar de las ventajas de la inversión en común.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

### uno.

Para revisar los conceptos explicados en esta unidad, se utilizará la técnica de la “Palabra impactante”. El docente escribe en la pizarra o en un cartel la palabra “Inversión”, de manera llamativa para que atraiga la atención de los alumnos.

- Los grupos-familia se reúnen y reflexionan sobre lo que significa esa palabra, lo que creen que expresa, lo que han oído en relación con ella en su casa, entre sus familiares y amigos. Después de que todos los integrantes del grupo han expresado sus opiniones, extraen sus conclusiones sobre el tema y las escriben en un papelógrafo o en forma digital.
- En una plenaria, cada grupo presenta su papelógrafo y lo lee. Todos los trabajos se ubican en diferentes lugares del aula: periódico mural, pizarra, paredes, etc., de manera que queden visibles para volver sobre ellos cuando se requiera.
- Con la orientación del docente, los estudiantes buscan una persona que conozca y domine los temas relacionados con la inversión: un padre o una madre de familia, un funcionario del colegio, una persona de la comunidad o el empleado de un banco u otra institución de carácter financiero.
- Una vez seleccionados los posibles candidatos, algunos alumnos, apoyados por el docente, los visitan, llaman por teléfono o les envían un correo electrónico solicitando que los visiten en el colegio para ofrecerles una charla sobre temas relativos a la inversión. Los estudiantes escogen una sola persona para que les de la charla. Antes de la visita, los grupos-familia elaboran una serie de preguntas con las inquietudes y lo que les gustaría aprender en relación con el tema de la inversión.
- En plenaria, cada grupo-familia presenta sus interrogantes en un papelógrafo. Si se cuenta con recursos de computación, pueden hacerlo en video-beam. Una vez concluidas las presentaciones, con ayuda del docente seleccionan las preguntas más importantes, eliminan las repetitivas y agregan algunas que no hayan sido consideradas y que el docente sugiera con el fin de fortalecer los conocimientos sobre la temática.





- 
- 
- La lista de interrogantes se entrega a dos o tres estudiantes voluntarios que quieran digitalarlos y enviarlos a la persona que les visitará, con el objeto de que le sirva de guía para preparar su charla. El docente debe revisar el material que se le va a enviar a esta persona.
  - El día escogido para la charla, de común acuerdo con el especialista, se desarrollará la exposición en una plenaria. Los alumnos pueden tomar nota de las ideas principales o el docente puede asignar dos o tres estudiantes que hagan de secretarios y tomen notas para después ofrecer un resumen a sus compañeros. Otra opción es que la persona invitada lleve material impreso o digital para entregárselo a los estudiantes.
  - Al concluir la exposición se abrirá un espacio de preguntas y respuestas, sobre las inquietudes que el tema ha suscitado en los estudiantes y el docente.
  - Posteriormente, con base en la información obtenida durante la charla, los alumnos buscarán más información sobre los tipos de inversiones que se ofrecen en los sectores inmobiliario o de bienes raíces, empresarial o productivo, en proyectos, educación y previsión del retiro. La búsqueda se realizará en Internet o en las propias instituciones que ofrecen el servicio.
  - La búsqueda se concentrará en lo que se ofrece en cada sector, en cómo se realizan esas inversiones y cuáles documentos se utilizan durante el proceso de inversión.
  - Los grupos deben reproducir algunos de los materiales recopilados. Con la participación de toda la clase se crea un rincón de inversiones en el aula, donde cada grupo expone el material que obtuvo. Los alumnos observan los materiales y consultan a los compañeros que los trajeron si tienen alguna duda. De esta manera, toda la clase estará informada sobre las posibilidades de invertir que existen en el mercado.
  - Cada grupo-familia se reúne y comenta sobre lo observado en el rincón de inversiones y escogen dos propuestas, una en la que están dispuestos a invertir y otra en la que no quieren o no pueden invertir. Su decisión sobre en qué invertirían y en qué no debe sustentarse en las posibilidades que les da el presupuesto familiar.



---

## EJERCICIOS SUGERIDOS

---

- Una vez hecha la selección, cada grupo elabora un cuadro de dos columnas: en la columna derecha incluyen la inversión que piensan hacer y en la izquierda la opción en la que no invertirán. En cada caso, explicarán las razones por las que van a invertir en unas y no en otras.
- En una plenaria, cada grupo presenta su cuadro en papelógrafo o en forma digital.



---

# BIBLIOGRAFÍA

---

Rivers, Patrick. Vivir Mejor con Menos. Cuatro Vientos Editorial. Santiago de Chile, 1986.

Red Financiera BAC Credomatic. Libro Maestro de Educación Financiera: un sistema para vivir mejor. Editorama, San José – Costa Rica, 2009.

Mankim, Gregory. Principios de Economía. McGraw-Hill, México, 1998.

Alonso, Manuel; Brailovsky, Abram y Ortíz, Alberto. Presupueste sus gastos y sus ahorros. El arte de las finanzas personales. Editorial Grijalbo, S.A. de C.V. México., 1999.

Asociación de Bancos de México. Economía ilustrada Salud Financiera: mi responsabilidad. Asociación de Bancos de México., 2008.

Ley 7472 “Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor”. Capítulo V: Defensa efectiva del consumidor.



