

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	2	EDUCACION -FINANCIERA BCI	24,8x19,3	\$ 4.306.255

Bci Educación financiera Bci PARA PERSONAS



CLASE 2 DE 12
PLAN DE AHORRO E INVERSIÓN (II)

Este es un programa de educación financiera para personas y emprendedores desarrollado por el Bci y El Mercurio, con el apoyo de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad del Desarrollo, y se publicará quincenalmente en estas páginas. Próxima clase: Optimización del financiamiento (Parte I). Más información en www.educacion.emol.com.

SÁBADO 25 DE AGOSTO DE 2012

¿CÓMO CONSTRUIR UN PLAN DE AHORRO E INVERSIÓN?



En la Clase 1 de este curso se explicó la diferencia entre ahorro e inversión, siendo el ahorro aquella parte de la renta líquida que no se consume y la inversión el uso del dinero ahorrado para generar más dinero a futuro, incurriendo en cierto nivel de riesgo.

También se discutieron las razones del por qué ahorrar e invertir.

¿Cómo se puede comenzar a ahorrar e invertir?

Ninguna persona nace con el conocimiento sobre cómo llevar a cabo un programa de ahorro e inversión, por lo que el resto de esta clase tiene como objetivo ayudarlo a implementar un Plan de Ahorro e Inversión a partir de conceptos fundamentales.

Los individuos trabajan para satisfacer sus necesidades básicas y ahorran para lograr su seguridad financiera.

Lo anterior se refleja en la compra de una casa, financiamiento de la educación de los

hijos, una jubilación satisfactoria, entre otros objetivos.

Las alternativas para destinar nuestro ahorro e inversión son variadas. Por ejemplo, están las conocidas cuentas de ahorro, que son instrumentos para ahorrantes muy conservadores y tienen un retorno esperado acotado (en general, UF + X% anual).

Otra atractiva alternativa son los fondos mutuos, instrumentos que reúnen los patrimonios de distintas personas, naturales o jurídicas, para invertirlos en instrumentos financieros, función que realiza una Sociedad Administradora.

En el reglamento interno de cada fondo se establecen los límites y las políticas de inversión, los cuales están aprobados por la SVS (Superintendencia de Valores y Seguros).

Existen diferentes tipos de fondos mutuos para diferentes tipos de inversionistas, los cuales nos ofrecen variadas alternativas según las necesidades de ahorro e inversión de cada uno de nosotros.



GUSTAVO ORTIZ

RAFAEL ROMERO M.
profesor de la
Facultad de Economía
y Negocios de la
Universidad del
Desarrollo.

Director del Centro
de Investigación
Aplicada en Economía
y Finanzas de la UDD.
Doctor of Business
Administration
(Finance) de Boston
University e Ingeniero
Comercial mención
Economía de la
Universidad de Chile.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	3	EDUCACION -FINANCIERA BCI	24,8x11,7	\$ 2.619.519

El primer peldaño:

Elaborar un plan de ahorro e inversión

El plan de ahorro e inversión será el mapa que lo guíe en su transitar hacia la seguridad financiera.

La primera pregunta que uno debe responder es ¿a qué bienes y/o servicios aspiramos alcanzar dado nuestro nivel de ahorro e inversión?

Una posible lista sería la siguiente:

- Un automóvil.
- Una casa.
- Financiar la educación de los hijos.
- Acumular un fondo de pensión que permita una vejez tranquila.
- Cubrir gastos médicos y otras emergencias.
- Sobrellevar un período inesperado de desempleo.
- Financiar el cuidado de los padres.

A partir de la elaboración de una lista que refleje sus objetivos, debemos ordenar esas metas planteadas de acuerdo a la importancia relativa de cada uno de ellas.

Es así como es útil reescribir la lista anterior realizando un análisis simple que permita establecer su propio orden de preferencias **(ver cuadro 1)**.

Finalmente, es necesario establecer un plazo razonable para materializar cada objetivo específico, ya que el monto a ahorrar y los instrumentos de

inversión a elegir dependerán de los plazos proyectados.

TOMA DE DECISIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA

Para alcanzar un resultado exitoso, es necesario revisar nuestra actual situación financiera.

No es posible realizar una planificación de largo plazo sobre su futuro si no se conoce a cabalidad cuánto se posee y se debe.

Para ello, se deben registrar en una columna todos los

activos (bienes y derechos que se traducirán en ingresos en algún momento futuro) que se poseen y en la columna siguiente todos los pasivos (deudas actuales).

Se conoce como patrimonio neto a la diferencia entre activos y pasivos. La estimación del patrimonio neto es el punto de partida para comenzar a tomar decisiones financieras **(ver cuadro 2)**.

Si los activos son mayores

que los pasivos, contamos con un patrimonio neto "positivo"; es decir, lo que se posee es mayor a lo que se debe.

En caso contrario, nuestro patrimonio neto es "negativo".

Es conveniente repetir este ejercicio todos los años, pues permite evaluar periódicamente nuestra situación financiera.

No hay que desesperarse si nuestro patrimonio neto es negativo, ya que apeándonos

al plan de ahorro e inversión establecido podremos revertir tal situación.

Un indicador de creciente importancia es la capacidad de formar patrimonio, lo que implica preguntarse en qué porcentaje varía nuestro patrimonio entre un año y otro.

Este índice es importante porque permite dimensionar la cantidad de años requeridos para cumplir con nuestros objetivos.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	4	EDUCACION -FINANCIERA BCI	12,6x10,3	\$ 1.169.703

Estimación de patrimonio neto

Cuadro 2

ACTIVOS (LO QUE POSEE)	VALOR ECONÓMICO	PASIVOS (LO QUE DEBE)	VALOR NOMINAL
Dinero efectivo		Saldo de tarjetas de créditos	
Cuentas por cobrar		Saldo de tarjetas de casas comerciales	
Saldo en cuenta corriente		Prestamos bancarios	
Saldo de ahorros		Préstamos de amigos o familiares	
Saldo de AFP		Saldo de la hipoteca	
Bienes raíces			
Casa o departamento			
Otras inversiones			
TOTAL ACTIVOS		TOTAL PASIVOS	

Objetivos financieros

Cuadro 1

¿QUÉ DESEA POSEER O ADQUIRIR?	¿CUÁNDO?
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	5	EDUCACION - FINANCIERA BCI	16,2x9,1	\$ 1.329.207

El segundo peldaño: Hacer un registro de ingresos y gastos mensuales



Con el fin de alcanzar nuestros propósitos, es necesario llevar un registro detallado de los ingresos y gastos de cada mes.

Cabe señalar que lo ideal es identificar lo que gana cada miembro de la familia para luego desagregar los gastos mensuales.

SEGURIDAD FINANCIERA PERSONAL Y FAMILIAR

Si hasta el momento no poseemos una categoría de seguridad financiera tanto

personal como familiar, debemos agregar a la lista los ítems ahorro e inversión.

Esto significa que cada mes destinaremos una parte de nuestros ingresos a ahorro.

A muchas personas se les facilita el proceso de ahorro al autorizar a una institución financiera a retirar cada mes un porcentaje del sueldo para que sea depositado en una cuenta de ahorro o inversión personal.

Además del retiro que se realiza para la cuenta de ahorro previsional obligatorio (AFP), muchas personas también

autorizan un ahorro previsional voluntario (APV) que tiene además la ventaja de diferir el pago de impuestos.

Una posible lista de ingresos y gastos aparece en el cuadro de "Detalle de ingresos y gastos".

Así, es primordial mantener en forma constante un registro de gastos e ingresos. Esta información puede ser valiosa para decidir cuáles categorías de gastos son posibles de reducir. Hay que tener especial cuidado con la tasa de interés que se está pagando por las

deudas adquiridas con las tarjetas de créditos o casas comerciales.

Esta información se identifica en los estados de cuenta y aparece bajo la sigla CAE (Costo Anual Equivalente) que puede alcanzar valores mayores al 30% anual.

Por lo tanto, es recomendable como estrategia pagar primero las deudas que tienen una alta tasa de interés para luego elegir otros instrumentos de inversión que permitan canalizar el ahorro estipulado.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	6	EDUCACION -FINANCIERA BCI	8,7x8,7	\$ 680.006

Detalle de ingresos y gastos

	MES 1	MES 2	MES 3
INGRESOS			
GASTOS			
Ahorro			
Inversiones			
Arriendo o hipoteca			
Servicios (electricidad, agua potable, teléfono)			
Alimentación			
Gastos financieros por deudas de consumo			
Transporte			
Educación			
Recreación			
TOTAL			

RECOMENDACIONES PARA LOGRAR UNA SEGURIDAD FINANCIERA

- 1 Preparar un Plan de Ahorro e Inversión.
- 2 Pagar en primer lugar las deudas con mayor tasa de interés.
- 3 Comenzar a ahorrar e invertir tan pronto como las deudas hayan sido saldadas.

Fecha	Fuente	Pag.	Art.	Título	Tamaño	Valor Publicitario Estimado
25/08/2012	EL MERCURIO - (STGO-CHILE)	9	7	EDUCACION - FINANCIERA BCI	25,7x7,1	\$ 1.646.067

Valor
Compartido
Bci es



En nuestro **75 aniversario** reforzamos nuestro compromiso de **generar valor social y económico, aportando al crecimiento del país y de todos los chilenos.**



Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.shif.cl