



EDUCACIÓN FINANCIERA

Finanzas Personales:
cuide su salud financiera

 **comecipar**
LTD A



Diseño y Diagramación

Departamento de Comunicación

Desarrollo de contenido

Área Social

Asunción - Paraguay

NOVIEMBRE 2022

ÍNDICE

05

Balance personal

06

El flujo de efectivo

09

Presupuesto

13

Las deudas

23

Ahorros

26

Inversión

31

Seguros

32

Jubilación o retiro

EDUCACION FINANCIERA

Finanzas Personales: cuide su salud financiera

Objetivo del curso

Proveer a los participantes un conocimiento sobre la gestión financiera personal, que permita administrar el dinero de manera lógica y responsable, identificar mecanismos de control de gastos y adoptar nuevos y buenos hábitos financieros, para alcanzar la estabilidad y prosperidad financiera personal.

Introducción

La finanza es la una disciplina de la economía, creada para atender la necesidad de generar suficientes recursos para financiar las operaciones en las empresas; en el caso de las finanzas personales, tiene el objetivo de atender las necesidades de dinero principalmente para financiar un estilo de vida - ¿de dónde y cómo conseguir dinero?, para cubrir las necesidades personales.

Toda persona tiene el deseo de prosperar, es muy común encontrar que las personas no conocen como alcanzar este objetivo. La falta de conocimientos financieros y administración del dinero, hace que el sueño de prosperar en la vida parezca una “misión imposible”.

La falta de “disciplina”, hace que el problema financiero no se pueda solucionar únicamente con Educación Financiera, muchas personas a pesar de contar con buenos conocimientos sobre el tema, simplemente toman diariamente malas decisiones que afecta directamente a sus finanzas, por lo tanto, los problemas financieros no se podrán resolver sin no se desarrolla hábitos financieramente saludables.

A pesar que muchas personas, tengan una buena capacidad de generar dinero, la falta de control de sus gastos y el consumismo les permite experimentar alguna forma de progreso. Generalmente se llenan de bienes que van perdiendo valor con rapidez, y no invierten en bienes que tengan el potencial de generar nuevas fuentes de ingreso.

El 80% de las causas de los problemas financieros de las personas, están en la falta de control de sus gastos personales.

“Sin educación, conciencia y disciplina financiera, estos problemas no se podrían resolver.”

I. El balance personal

Evaluar la situación financiera actual es el primer paso, para esto es muy importante realizar un balance personal de nuestras finanzas y realizar un recuento valorizado de nuestros activos y pasivos.

Los activos, son todos los bienes o derechos que tiene la persona, y que estén documentados.

Ejemplo de Activos: La casa y el auto propio, bienes inmuebles, muebles, electrodomésticos, joyas, dinero e incluso derechos sobre las cuentas a cobrar como depósitos a plazo fijo, estos son algunos de los activos de una persona.

Los pasivos, son las deudas que la persona tiene con terceros y debe pagar en diferentes periodos, estén o no documentadas. Una deuda siempre se debe pagar hasta cancelarla. Ej. Las deudas por créditos de corto plazo, deuda total en las diferentes tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, y las cuentas sin documentar que generalmente se categorizan como cuentas por pagar.

El Patrimonio personal o familiar El Patrimonio es la diferencia entre lo que tenemos (los Activos) y lo que debemos (los Pasivos con terceros), y representa la riqueza que tiene una persona.

Balance

ACTIVOS		PASIVOS	
Efectivo		Cuentas a pagar	
Banco		Tarjeta de crédito 1	
Cuentas a Cobrar		Tarjeta de crédito 2	
Muebles		Prestamos	
Electrodomésticos		Hipoteca	
Equipos			
Rodados		PATRIMONIO	
Inmuebles		Capital	
Construcciones		Utilidades	
		Reservas	
Total de Activos Gs.		Total de Pasivos Gs.	

Gráfico 1: Balance Personal, activos y pasivos con sus respectivas cuentas

La información proveída por el “balance personal” es una información económica muy importante pero no la suficiente para evaluar la situación financiera real de una persona, la segunda fuente de información se obtienen del Flujo de Caja.

II. El Flujo de efectivo

El análisis de los ingresos y egresos de una persona, se refleja en el flujo de caja, también conocida como cuadro de resultados, entregará una información muy relevante y permitirá diferenciar las diferentes fuentes de ingreso de las personas. Es así que se identifican a los asalariados o empleados, profesionales independientes, empresarios, inversionistas y jubilados, cada una de ellas generan sus ingresos de diferente manera y presentan características diferentes, y deberán ser consideradas a la hora de tomar decisiones sobre la manera en que se gastará el dinero.

Una persona soltera, casada, separada, o jubilada requerirá de un modelo financiero ajustado a sus necesidades para administrar sus ingresos y atender sus necesidades.

De una manera general, **los ingresos**, se pueden generar como un salario obtenido, honorarios ganados, utilidades obtenidas, la venta de un bien o servicios. Para evaluar la situación financiera, no es suficiente contar con la cantidad de ingresos obtenidos mensualmente.

Se puede generar ingresos en diferentes formas, se cita algunas algunas formas en que las personas suelen generar dinero.

INGRESOS Mensuales	Valor Gs.
Salarios	
Honorarios	
Comisiones	
Bonificaciones	
Dietas	
Utilidades / Dividendos	
Jubilación	
Alquileres cobrados	
Intereses generados	

Gráfico 2: Fuentes de Ingresos

Los egresos “Son todos los desembolsos que debe realizar una persona para cubrir sus necesidades mensuales”

Determinar los egresos mensuales, es una información que realmente es vital para llevar una buena administración personal, un cálculo que toda persona responsable debería hacer y llevar el control. Muchas personas no lo hacen porque realmente temen conocer esta información, pero como probablemente aun no han caído en un desequilibrio financiero real, no creen necesario.

Los gastos son los principales egresos que genera una persona, y la manera en que gasta mensualmente, representa una de las informaciones más relevantes para determinar su estado financiero.

Flujo de efectivo

INGRESOS		EGRESOS	
Salarios		Transporte	
Honorarios		Vivienda	
Comisiones		Alimentación	
Bonificaciones		Entretenimiento	
Utilidades		Salud	
Jubilación		Familia	
Dieta Coop.		Gastos varios	
Intereses		Deudas	
Total de Ingresos Gs.		Total de Egresos Gs.	

Gráfico 3: Flujo de efectivo, ingresos y egresos

Generar los ingresos suficientes para cubrir los gastos mensuales es el desafío, si bien habrá personas que no se preocupan por esto, la mayoría de las personas cada mes debe resolver esta ecuación, que en definitiva a muchos les nos saca la tranquilidad a fin de mes.

Los registros

La contabilidad nos propone una excelente herramienta para llevar un buen control financiero; los registros de ingresos y egresos, nos permite responder a preguntas fundamentales para controlar el flujo de dinero como ¿cuándo entró o salió dinero?, ¿en qué concepto entró o salió dinero? Y ¿cuánto dinero entró o salió?

La mayoría de las personas no tienen el hábito de registrar diariamente estos datos; la única forma de conocer como ingresa dinero mensualmente y sobre todo como sale dinero mensualmente, es llevando un este registro contable. Esta tarea puede ser mucho más sencilla con el uso de la tecnología, bajando una aplicación al teléfono celular se puede aprovechar tiene una valiosa herramienta, que permitiría realizar consultas, reportes de gastos, hasta enviar alarma cada vez que estemos llegando a los límites de nuestro presupuesto.

Toda la información que se puede relevar en los registros financieros personales, permite diseñar un presupuesto personal o familiar a medida.

Fecha	Concepto de movimiento de dinero efectivo	Ingreso	Egresos
Totales del Mes			
Saldo del Mes 20			

Gráfico 4: Modelo de Registro de movimiento efectivo - Ingresos y Egresos

III. Presupuesto

El Presupuesto es un plan que cuantifican ingresos y egresos de dinero que una persona espera administrar, permite conocer muy bien en que debemos gastar durante un periodo de tiempo determinado. Permite establecer prioridades y evaluar posibilidades de ahorrar, invertir o acceder a financiamiento.

Su estructura es variada, lo importante es que el presupuesto se ajuste a la necesidad real, y sobre todo para controlar y manejar el dinero.

1	INGRESOS	Mesada, remesas, salarios, honorarios, renta, intereses, etc.
2	GASTOS	Diarios, semanales, mensuales, ocasionales.
2.1	Gastos fijos	Alquiler de vivienda, servicios básicos, seguros, pasajes, mensualidades, medicamentos, cuotas solidarias, etc.
2.2	Gastos variables	Alimentos, combustibles, vestimenta, calzados, recreación, peluquería, acontecimientos sociales, etc.
3	DEUDAS	Pagos de tarjetas de créditos, créditos de consumo, hipotecas, cuotas de bienes adquiridos a créditos, etc.
4	AHORROS	Emergencia, Jubilación, vacaciones, estudios, para negocio futuro o inversiones.

Gráfico 5: Estructura de un Presupuesto Personal

Debemos entender que el presupuesto es una herramienta y no necesariamente una camisa de fuerza, manejar nuestras finanzas con un presupuesto en mano, es la mejor manera de ordenar y optimizar nuestros recursos.

Además de los ingresos y egresos (gastos), debemos cuidar de clasificar los tipos de gastos (fijos y variables), e incluir los compromisos que vencen cada mes como las cuentas a pagar. Una buena administración será previsoras e incluiría en su presupuesto el ahorro mensual.

El control de gastos

“El principal egreso que tienen las personas son los gastos”

Los especialistas en finanzas personales aseguran que una de las principales causas del desequilibrio financiero está en la falta de control de los gastos.

Una manera muy útil de organizar el presupuesto, es clasificar los gastos

por grupos, entre los gastos más importante y frecuente podemos identificar a los gastos relacionados con alimentación, combustible, servicios básicos, artículo de limpieza, servicios domésticos, gastos educativos, etc.

Todos los gastos que hacen a la comodidad del hogar están relacionados a los servicios básicos por lo tanto es fundamental identificarlos correctamente y estimar cuanto gastamos al mes en energía eléctrica, agua, teléfono, gas, servicios de cable, internet, sistema de seguridad y otros gastos.

Grupos de gastos personales más frecuentes:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Alimentación | <input type="checkbox"/> Salud e Higiene |
| <input type="checkbox"/> Comunicación | <input type="checkbox"/> Seguros |
| <input type="checkbox"/> Educación | <input type="checkbox"/> Servicios Básicos |
| <input type="checkbox"/> Entretenimiento | <input type="checkbox"/> Servicios Domésticos |
| <input type="checkbox"/> Familia | <input type="checkbox"/> Transporte |
| <input type="checkbox"/> Gastos Ocasionales | <input type="checkbox"/> Vestimenta |
| <input type="checkbox"/> Impuestos | <input type="checkbox"/> Vivienda |

Categoría	Sub categoría 1	Sub categoría 2
Alimentos	Carne	Carne vacuno Carne porcino Carne aviar Otras carnes
	Lácteos	Leche entera Leche descremada Yogur Ricota Manteca Queso Otros

Gráfico 6: Categoría y sub categoría del gasto de alimento

Los gastos que no suelen tener una periodicidad mensual, pero si anual es el mantenimiento del hogar, los gastos generados en este concepto pueden ser impuestos inmobiliarios y servicios de mantenimiento como electricistas, plomeros, fumigadores, jardineros, etc. Una vez estimado el valor anual de estos gastos se puede dividir en 12 meses, así obtener un monto para asignarlo en el presupuesto.

Otras maneras de clasificarlos son en forma de gastos fijos y variables, esto permite concentrar los esfuerzos de consumo racional sobre los gastos variables, identificando cada ítem y estableciendo límites, de lo contrario, podríamos generar gastos innecesarios.

Gastos Fijos: son siempre iguales, conocemos el monto exacto, no cambia en el corto plazo.

Gastos Variables: están relacionados con el nivel de consumo, los montos no son precisos, por lo que mes a mes puede cambiar.

MES:	
------	--

1	INGRESO MENSUAL	
	Salario	
	Honorarios	
	Comisiones	
	Mesada	
	Otros	
	Sub Total 1	

2.1	GASTOS FIJOS	
	Electricidad	
	Internet	
	Agua	
	Celulares	
	Telefono Linea Baja	
	Sub Total 2.1	

2.2	GASTOS VARIABLES	
	Supermercado	
	Combustible	
	Actividades Sociales	
	Ropa y calzados	
	Peluquería	
	Entretenimiento	
	Otros	
	Sub Total 2.2	

3	CUENTAS A PAGAR	
	Cuota Prestamo 1	
	Tarjeta de crédito 2	
	Tarjeta de crédito 3	
	Cuota Club Social	
	Cuota Educación	
	Seguro Médico	
	Sub Total 3	

4	AHORRO	
	Fondo de emergencia	
	Jubilación	
	Proyecto Inversión	
	Vacaciones	
	Sub Total 4	

TOTAL DE INGRESOS	
TOTAL DE EGRESOS	
SALDO	

Gráfico 7: Modelo de Presupuesto personal

Realizar un análisis minucioso de los gastos de un mes una vez registrados y clasificarlos bajo estos criterios presentados, permitirá establecer uno de los datos más importante de nuestra finanza personal, puesto que a partir de allí, podríamos proyectar nuestra finanzas y de alguna manera predecir mejores resultados que nos lleve a tomar decisiones de compromisos más responsables ante un crédito o direccionar los recursos a inversiones que nos permitan obtener un rendimiento interesante en un futuro.

El riesgo de no contar con todas estas informaciones, y sobre todo no aceptar un estilo de vida acorde a nuestra necesidad, es que gastaremos todo el dinero que ganamos mensualmente, si nuestros ingresos superan nuestros gastos mensuales, podríamos gastar toda la diferencia en posesiones o consumismo. Ej. Ropa, zapatos, fiestas, comidas rápidas, etc.

Rápidamente adoptaremos este estilo de vida, ya que es normal acostumbrarnos al buen vivir, y cuando nuestros ingresos no alcancen a cubrir este estilo de vida, iniciaremos a generar deudas, generalmente a través de las tarjetas de crédito, desatando un descontrol financiero que nos llevará a un sobre endeudamiento.

IV. LAS DEUDAS

Es muy importante realizar un recuento valorizado de cada compromiso que tenemos y que debemos pagar mensualmente. En el presupuesto solo debe aparecer el valor de las cuotas mensuales, mientras que la deuda total, representará un dato importante como una cuenta del cuadro de PASIVOS.

Cuentas a Pagar – Deudas	Guaraníes
Tarjetas (lista de tarjetas)	
Créditos directos	
Préstamos a largo plazo	
Deudas a familiares y amigos	
Total Gs.	

Gráfico 8: Cuadro de cuentas a pagar

Tarjetas de crédito

La Tarjeta de crédito es una de las herramientas financieras más populares, la gran mayoría de las personas la utilizan como forma de pago por la comodidad y seguridad. Muchos de los (gastos) que identificamos anteriormente son financiados con las tarjetas de crédito, por ejemplo, las personas compran combustible, alimentos y entretenimientos, son pagadas con las tarjetas.

Mientras que se pague el consumo del mes, no se generan gastos financieros en concepto de intereses. Son pocas las personas que tienen el hábito y autocontrol suficiente de cumplir con esta buena práctica financiera. La mayoría de las personas utilizan hasta los límites de la línea de crédito de sus tarjetas; los pagos mínimos que se deben realizar a fin de mes están determinados por el nivel de consumo se determinan según la disponibilidad del mes.

Acostumbrarse a pagar siempre el mínimo de cada tarjeta, es una práctica poco recomendable, según las circunstancias hasta podría ser una solución temporal, pero cuando esto se vuelve una costumbre, con seguridad estamos ante una crisis financiera.

La tarjeta de crédito tiene un alto costo financiero, por esta razón financiarse principalmente con este medio, no es recomendable.

Se debe considerar todos los pagos de deudas fraccionadas mensualmente que estén activas como créditos para compras de electrodomésticos o muebles a cuotas, ya sea con un crédito directo o tarjetas de crédito.

Para una mejor administración y **control de las deudas**, es mejor separar las deudas relacionadas a la financiación de compra de un vehículo o inmuebles. Únicamente los compromisos de cuotas mensuales de la adquisición de estos bienes deben figurar en el presupuesto entre los egresos estos no son gastos, son compromisos asumidos para la compra de activos fijos. Utilizando estos dos ejemplos, se deben registrar como deuda total en los pasivos y el valor total del bien en los activos. En la medida que vamos pagando las deudas totales (del Pasivo) disminuyen. Por esta razón es muy importante llevar un registro separado y detallado de los pagos de estos compromisos.

Buenas prácticas en el uso de las tarjetas de crédito:

1. Llevar registro de las compras y controlar los saldos mensuales.
2. Pagar las facturas a tiempo, esto consolida la imagen financiera.
3. Evitar el uso la tarjeta de crédito como medio de obtener dinero en efectivo rápido, los adelantos de efectivo suelen tener una tasa de interés mayor.
4. No aceptar todas las tarjetas que le ofrecen.
5. Utilizar las tarjetas para facilitar los pagos o para cubrir urgencias.
6. Evitar financiar gastar extras que no están en el presupuesto.
7. Cubrir puntualmente los pagos.
8. Abonar más del pago mínimo mensual, en lo posible cancela el saldo cada mes.
9. Revisar permanentemente el estado de cuenta.
10. Organizar y conservar los tus comprobantes de pago mensual y anualmente, si hay errores se tiene 90 días para reclamar.

Crédito personal

Es un servicio financiero, que otorga dinero a personas físicas, previa definición de un contrato de servicio financiero con la cooperativa, donde se determinan la tasa de interés anual, plazo de financiación y cuotas mensuales. Este tipo de crédito pueden ser de corto y largo plazo.

“Un crédito proporciona una cantidad de dinero que podría ser difícil de obtener de otra manera”

El proceso de obtención de un crédito exige planificación. Antes que nada, se recomienda identificar las reales necesidades de crédito, ¿qué cantidad necesita?, para qué necesita?, ¿lo va invertir? y ¿cómo va pagar las cuotas?

Seleccionar el tipo de crédito, requerirá analizar la oferta de la institución financiera, como socio de la cooperativa, debe manejar informaciones como los requisitos, la tasa de interés, las opciones de plazos, garantías según el tipo de crédito a solicitar.

El crédito permite:

- Crecer económicamente.
- Mejorar la calidad de vida de la familia.
- Aprovechar oportunidades de negocios.
- Invertir en la compra de activos productivos.
- Ampliar y hacer crecer un emprendimiento.
- Comprar bienes como vehículos, inmuebles, maquinarias, etc.
- Pagar servicios (médicos, estudios, viajes, etc.)
- Enfrentar eventos inesperados o emergencias.

Estudio de Caso: Crédito Personal

La señora Valentina, quiere comprar una secadora de ropas de primera generación, consulta el precio del electrodoméstico a una reconocida casa comercial. La vendedora le presenta la siguiente propuesta; precio de la secadora es de Gs. 11.470.000, puede pagar en 12 cuotas de Gs. 956.000, sin intereses. Además, le da una interesante opción, de realizarse la compra en efectivo, en la semana del mes aniversario, puede beneficiarse con un descuento del 25% por pago al contado.

Considerando que es socia de Coomecipar Ltda., tiene la opción de solicitar un crédito ordinario y financiarla a 12 meses. Necesita evaluar las dos opciones y determinar el monto de la cuota a pagar en la cooperativa cuyo interés para este monto y plazo es de 8,8% anual.

Cuotas (Cu); Monto inicial (Mo); tasa de interese (i); tiempo (n)

Opción 1: Análisis de compra Casa Comercial

Precio normal: 11.470.000

Financiado en 12 cuotas x Gs. 956.000

Descuento contado / Promoción 25% = Gs. 2.867.500

Precio final con Promoción: Gs. 8.600.000

Opción 2: Cálculo de crédito de la cooperativa

Financiación con crédito de Coomecipar Ltda. Crédito personal a sola firma de: Gs. 8.600.000 Pagando al contado en la casa comercial y Financiado en 12 meses con la Cooperativa Tasa de interés de la cooperativa: 8,8% anual.

La Cooperativa utiliza el cálculo de una cuota por el Método Francés

$$\text{Cuota} = Mo \times i \times (1+i)^n / (1+i)^n - 1$$

$$\text{Cuota} = 8.600.000 \times 0,00733 \times (1 + 0,00733)^{12} / (1 + 0,00733)^{12} - 1$$

$$\text{Cuota} = 8.600.000 \times 0,00733 \times (1,0916) / (1,0916) - 1$$

$$\text{Cuota} = 8.600.000 \times 0,008001 / 0,0916$$

$$\text{Cuota} = 8.600.000 \times 0,0873$$

Cuota = Gs. 751.185.-

Comentarios sobre el caso

El crédito (crédito ordinario) a corto plazo (hasta 12 meses), que ofrece la Cooperativa COOMEICIPAR Ltda. tiene una tasa de interés de 8,8% y las cuotas son determinadas bajo el método del Sistema Francés.

Préstamos a largo plazo

Este tipo de servicios financieros suelen atender necesidades de largo plazo, la compra de vehículos, casa, inmuebles, etc. Es recomendable que las compras de activos fijos se deben financiar a largo plazo.

Si nuestra economía no se encuentra en buenas condiciones, se deben priorizar los préstamos que permitan mejorar la productividad y sobre todo que genere dinero.

Ejercicio 1: Identificación y reflexiones sobre los diferentes tipos de deudas

1. Realiza una lista de objetivos de préstamos normalmente realizados por las personas.
2. Clasifica según atienda las necesidades de mejorar la calidad de vida, producir, para la compra de activos o placer.
3. Discute en el Foro, sobre el destino que se dan a los préstamos, y según diferentes situaciones financieras de las personas como podría afectar o beneficiar al usuario del préstamo.

Las garantías

Los préstamos de considerable monto exigen garantías, algunos basta con presentar un garante, otros deben presentar garantías reales de algún bien inmuebles. Las garantías más comunes utilizadas en nuestro medio a la hora de acceder a un préstamo son

Garantías personales

A sola firma: cuando la línea de crédito no es grande y el socio ha demostrado un buen desempeño y ha observado la responsabilidad de cumplir con anteriores compromisos, basta con la firma de la persona para garantizar.

Garantes: cuando la persona no cuenta con suficiente calificación crediticia o historial financiero; los analistas de crédito proponen presentar un garante, que es una persona que se responsabiliza del pago en caso de que el tomador del préstamo esté imposibilitado de restituir el monto del préstamo.

Garantías reales

Hipoteca: es la modalidad más importante, en los que la garantía del préstamo es un inmueble, adquirido con el importe del propio préstamo o no, hasta que se cancele la cuenta, pudiendo el prestatario preservar la posesión del bien. De no cumplir el compromiso el acreedor podrá impulsar acciones para ejecutar la garantía y recuperar el valor de la deuda y otros gastos. Contablemente el bien adquirido ya forma parte de los activos del prestatario, y al mismo tiempo genera un pasivo a largo plazo (hipoteca), que en la medida que la cuenta se vaya cancelando con los pagos de cuotas mensualmente, la deuda total va disminuyendo. Se libera la hipoteca, cuando se cancelar la deuda total. Un procedimiento legal para garantizar la efectividad de la hipoteca, es inscribirla en el Registro Público de Propiedad.

Para estimar el monto de las cuotas, de los servicios financieros por un lado se debe considerar el capital, más los intereses y algunas veces el pago de un seguro, que, sumados, es dividido por el periodo de financiación.

Ejercicio 2: Préstamo de largo plazo

La Cooperativa COOMEICIPAR Ltda. ha lanzado el crédito promocional para la compra de la casa propia "Tu Casa". La familia Arias, ha decidido cumplir con sus sueños y para comprar la casa propia ha solicitado un crédito (crédito hipotecario) de la Cooperativa; necesitan 500 millones de guaraníes. La cooperativa les ofrece un crédito con una tasa de interés del 8,9 % anual y financiado hasta 15 años. ¿Cuánto sería la cuota mensual de este crédito si se financia a 15 años?

Cuota (Cu); Monto inicial (Mo); tasa de interés (i); tiempo (n)

Fórmula

$$\text{Cuota} = \text{Mo} \times \left[\frac{i \times (1 + i)^n}{(1+i)^n - 1} \right]$$

Datos

Monto: Gs. 500.000.000

$i = 8,9 \% = 0,089 \%$

$i = 0,00741 \text{ mes}$

Plazo: 15 años

Desarrollo

$$\text{Cuota} = 500.000.000 \times \left[\frac{0,00741 \times (1 + 0,00741)^{180}}{(1 + 0,00741)^{180} - 1} \right]$$

$$\text{Cuota} = 500.000.000 \times \left[\frac{0,00741 \times 3,7768}{(3,7768) - 1} \right]$$

$$\text{Cuota} = 500.000.000 \times \left[\frac{0,02798}{2,7768} \right]$$

Cuota = 500.000.000 x 0,01007634

Cuota = Gs. 5.038.173

Ejercicio 3: Préstamo para reactivación económica – Fondos Propios con Garantía FOGAPY

Angel es un empresario del sector gastronómico, como muchos su empresa fue afectada por la Pandemia del COVID -19, para reactivar de nuevo su negocio, recurrió al crédito que ofrece la Cooperativa con garantías del FOGAPY, y confiado en que la situación se revertiría y se recuperaría económica y financieramente, ha solicitado un crédito de Gs. 200.000.000, a un plazo de 48 meses y ya tasa de interes del 10%. Como empresario necesita determinar si las cuotas podran, podran ser asumidas como gasto fijo de su empresa. Determinemos la cuota que la empresa de Angel deberá pagar mensualmente.

Cuota (Cu); Monto inicial (Mo); tasa de interese (i); tiempo (n)

Monto: Gs. 200.000.000

$i = 10 \% = 0,1 \%$

$i = 0,00833$ mes

Plazo: 4 años ... 48 meses

Fórmula

$$\text{Cuota} = \frac{\text{Mo} \times i \times (1 + i)^n}{(1+i)^n - 1}$$

$$\text{Cuota} = 200.000.000 \times \left[\frac{0,00833 \times (1 + 0,00833)^{48}}{(1 + 0,00833)^{48} - 1} \right]$$

$$\text{Cuota} = 200.000.000 \times \left[\frac{0,00833 \times 1,48911}{0,48911} \right]$$

$$\text{Cuota} = 200.000.000 \times \left[\frac{0,012404}{0,48911} \right]$$

$$\text{Cuota} = 200.000.000 \times 0,02536$$

Cuota = Gs. 5.072.187.-

Sobre endeudamiento

Cuando experimentamos una relativa estabilidad económica y pensamos que por fin estamos tomando el rumbo a la prosperidad, es cuando generalmente tomamos nuevas decisiones para mejorar la calidad de vida.

En este momento es muy importante tomamos en cuenta algunos factores como:

- La estabilidad de nuestros ingresos;
- El nivel actual de gastos personales;
- El volumen actual de las deudas;

Es común encontrar personas que ante un escenario financiero favorable, han tomar ciertas decisiones como cambiar el automóvil, refaccionar la casa o iniciar un nuevo negocio, sin contar que ante estos cambios también los gastos aumentarían; la suma de estos nuevos compromisos rápidamente puede mostrar claros síntomas de sobreendeudamiento.

EL SOBREENDEUDAMIENTO se da cuando una persona que no puede cumplir adecuadamente con el pago de sus deudas y cubrir al mismo tiempo su costo de vida.

El origen de este desequilibrio financiero puede darse por varias razones:

- El flujo de ingresos se interrumpe por enfermedad, despido, problemas laborales, cesación de pago.
- Se depende de inversiones que resultan en pérdidas.
- Aumento de los gastos regulares creando un déficit con los ingresos.
- Casos de emergencias que obligan a gastar toda disponibilidad de efectivo.
- Pérdidas de bienes por algún accidente, asalto o desastre natural.
- Varios préstamos simultáneos, cuyos intereses terminan ahogando financieramente a la persona.

Como muchos problemas, la mejor manera de solucionar el sobreendeudamiento es anticipando el problema, tomando decisiones responsables y seguras.

Algunas estrategias para controlar las deudas.

Existen varios criterios para controlar las deudas, los expertos en finanzas personales sugieren algunas acciones de emergencia como:

Identificar la deuda total, valorizarlas, ordenarlas bajo el criterio de monto total de cada deuda de mayor a menor, tasas de interés, gastos moratorios, nivel de retraso, entidad financiera, las garantías en riesgos y evaluarlas una a una para tomar las mejores decisiones.

Alternativa 1: Priorizar el pago de las deudas más pequeñas, una vez eliminada esta deuda, el monto destinado a pagarla, direccionar a la siguiente deuda más pequeña y así, aceleraremos su cancelación, realizando la misma estrategia con las siguientes deudas hasta llegar a un nivel de control óptimo.

La estrategia propone eliminar las deudas pequeñas y concentrar los recursos a las deudas mayores.

Alternativa 2: Ordenar las deudas según el stress que nos produzca. Muchas deudas están vinculadas a amigos o parientes, las moras de estas deudas están deteriorando las relaciones y personalmente representa un verdadero desgaste emocional, por lo que decidimos focalizar todos los recursos disponibles en presentar una solución para cancelar en la brevedad la deuda.

Esta estrategia propone eliminar los préstamos de mayor impacto emocional.

Alternativa 3: La estrategia de “eliminar primero las deudas con intereses altos”, evaluar cada deuda según los gastos financieros que generan y eliminar primero las que tiene intereses altos. Esta es una estrategia muy racional, aunque debemos evaluar un plan de pago que permita ejecutarla de manera sostenible, sin deteriorar la condición de las demás deudas.

Alternativa 4: La consolidación de deudas, una práctica común, que consiste en evaluar la posibilidad de sumar todas las deudas de una misma entidad financiera, y por la que estamos pagando diferentes tasas de interés y diferentes montos en las cuotas, para cancelarla con un nuevo préstamo y acomodar una cuota más baja, de igual tasa y a un plazo suficientemente conveniente que nos permita llevar el nuevo compromiso con responsabilidad. Esta estrategia suele ser muy viable, siempre que el deudor se presente ante la entidad financiera (cooperativa), y negocie esta opción conocida como “refinanciación de deudas”.

“Endeudarse no es malo, lo malo es no pagar la cuenta”

V. Ahorros

Ahorro: es...“parte del ingreso que se guarda para utilizar en el futuro, es una decisión consciente sobre el uso de los ingresos. Todas las personas, independientemente del monto de sus ingresos, pueden ahorrar”.

Una de las decisiones más importante para nuestro futuro financiero es ahorrar.

¿Cuánto estamos ahorrando mensualmente?

Para que el ahorro se convierta en un hábito, necesitamos darle consistencia, no importa cuánto ganemos mensualmente, lo primero que debemos hacer es separar el ahorro; si dejamos al final corremos el riesgo de que los gastos superfluos se los lleve y no sobre nada.

Una de las metas financieras más importante que debemos fijar es el monto del ahorro y el objetivo de ese ahorro, ¿para qué estamos ahorrando?

“Hacerlo sin una razón clara, tarde o temprano perderá consistencia”.

Dependiendo de las expectativas personales en relación al futuro, es interesante el destino que las personas dan al ahorro.

Algunas razones que motivan a las personas a ahorrar:

- Casos de emergencia
- Retiro o jubilación
- Mejoras en la calidad de vida
- Inversión financiera
- Inversión en el capital humano

Tipos de ahorro

Ahorro informal: Es el dinero ahorrado por una persona que se mantiene fuera de las entidades financieras. Mantener el dinero ahorrado en la propia casa es la forma de ahorro informal más utilizada y presenta riesgos e inconvenientes como: extravío, deterioro, robo, no gana interés, se gasta fácilmente y pierde su poder adquisitivo.

Ahorro formal: Es el dinero ahorrado en entidades financieras (cooperativas, bancos o financieras), captado como depósitos de ahorro que pueden ser a la vista o a plazo fijo. Cuando se deposita el dinero en una entidad financiera, ésta se responsabiliza por la custodia de los fondos depositados. Según la modalidad de ahorro pueden generar intereses.

Las **modalidades de ahorros** disponibles en la cooperativa son:

- Caja de ahorro a la vista.
- Ahorro Combinado
- Caja de ahorro a plazo fijo.
- Ahorro programado.
- Ahorro planificado.

Ejercicio 3: Ahorro planificado

El Señor José, tiene como meta crear un fondo para invertir, se ha propuesto ahorro mensualmente la suma de Gs. 500.000 por 3 años, bajo la modalidad del ahorro planificado que le ofrece la cooperativa. Las tasas nominales de interés varían de acuerdo al plazo, esta modalidad permite ahorrar desde Gs. 50.000. mensuales. La tasa para este periodo de ahorro de 3 años es de 8%. ¿Cuánto ahorrará el Señor José en 3 años , bajo esta modalidad y en con esta tasa?

Evalúa las ventajas y desventajas de esta modalidad. Capital final (Cf); Cuota (Cu); tasa de interese (i); tiempo (n)

Fórmula

$$Cf = Cu \times \frac{[(1+i)^n - 1]}{i}$$

Datos

Cf = ? Cuota = Gs. 500.000

i = 8 % 8 %/100 = 0,08 /12 = 0,0066 (tasa de interés mensual)

n = 3 años (3 x 12) = 36 meses

Cálculo

$$Cf = Cu \times [(1+i)^n - 1] / i$$

$$Cf = Gs. 500.000 \times [(1 + 0,0066)^{36} - 1] / 0,0066$$

$$Cf = Gs. 500.000 \times [1,2702 - 1] / 0,0066$$

$$Cf = Gs. 500.000 \times 0,2702 / 0,0066$$

$$Cf = Gs. 500.000 \times 40,939$$

$$Cf = Gs. 20.469.697.-$$

Discute en el Foro:**¿Cuáles son las ventajas y desventajas de esta modalidad?****Beneficios del ahorro formal**

- Mayor seguridad económica.
- Los intereses incrementan el capital.
- Disponibilidad para gastos inesperados.
- Disponibilidad para aprovechar buenas oportunidades ocasionales.
- Ayuda a concretar los grandes objetivos, como el auto, la casa o el negocio propio.

¿Por qué ahorrar en Coomecipay?

Por Seguridad: Ahorrar en Coomecipay, dirigida y fiscalizada por sus propios asociados, es darle un destino seguro a su dinero.

Por Rentabilidad: Coomecipay es una entidad sin fines de lucro. Por eso puede asegurar una excelente rentabilidad al ahorro de sus asociados.

Por Confiabilidad: La seriedad de Coomecipay está avalada por una larga trayectoria de trabajo con toda la fuerza del espíritu cooperativo que la caracteriza.

Un **plan de ahorro** nos permite distribuir el ahorro para atender varios objetivos financieros.

Ahorro mensual	Guaraníes	%
Emergencias	100.000	20%
Educación	150.000	30%
Jubilación	75.000	15%
Inversión	175.000	35%
total Gs.	500.000	100%

Gráfico 9: Modelo del plan de ahorro personal

Sugerencias para ahorrar gastando menos

Si ordenas el dinero que gastas y controlas las compras, lograrás mejorar la administración y por lo tanto se ahorra más.

1. Clasifica tus gastos mensuales en gastos fijos (gastos con el mismo valor mes a mes) como el alquiler, planes de comunicación como (teléfono, internet, cable), cuotas de cuentas a pagar y gastos variables (au-

mentan o disminuyen según el nivel de consumo) como la luz, la comida, electricidad, agua, pasajes o combustible, etc. Controla el consumo en los gastos variables generará buenos ahorros.

2. Haz una lista de las compras de posesiones: necesarias para atender un estilo de vida, prácticamente se adquieren en forma regular pero que no siempre están consideradas en el presupuesto, como la compra de ropa, reparaciones y mantenimientos, enfermedades, regalos, etc.

Diferencia entre la necesidad y el deseo al comprar, muchas veces nuestro estilo de vida debe redefinirse para alcanzar un nivel de consumo responsable.

3. Identifica los compromisos anuales, que se realizan una vez al año, pero que debemos considerarlo siempre, como los impuestos, reparaciones y mantenimientos, patentes de rodados, etc. Se recomienda sumar estos compromisos y dividirlo en 12 meses, para obtener un monto de previsión para su pago oportuno. Paga estas cuentas a tiempo, evita los atrasos y pagos de mora.

4. Identifica los gastos superfluos, muchas veces clasificadas como "otros gastos" cuyos montos totales fácilmente salen de control y rompe toda intensidad de planificación financiera. Se deberán eliminar aquellos gastos que no aportan valor o se encuentre innecesariamente duplicados (como planes de líneas de celulares). Según la situación financiera se debe optar por eliminar o recortar todos gastos destinado al ocio, como el cine, salir a comer fuera de casa, salir todos los fines de semanas con amigos, reiterados encuentros en diferentes grupos de círculos de amigos, etc. Elimina estos gastos y en algunos casos limita para controlarlos.

5. Cuida la salud de toda la familia, un problema de enfermedad o accidente puede tumbar tus finanzas y volver a controlarlo puede llevar tiempo y mucho sacrificio. El control médico y la detección temprana de problemas de salud no solo puede ahorrar dinero, también salva vidas.

VI. Inversión

Muchos piensan que para poder invertir se debe contar con gran cantidad de dinero, y ésta es la razón por la cual muchas personas pierden este sueño antes de empezar.

La experiencia de personas consideradas exitosas coinciden en que el ahorro, fue la base que ha impulsado sus primeras inversiones, supie-

ron capitalizar su experiencia, tiempo y ahorro para generar las primeras ganancias que más tarde fueron claves para iniciar su propio negocio.

Invertir¹ es el acto de colocar algún tipo de recurso financiero (dinero) o recurso productivo, con el fin de generar a lo largo de un tiempo, ingresos o beneficios futuros.

Tipos de inversiones

A. Las inversiones financieras

Son aquellas cuyo capital se coloca para la compra de activos financieros como: acciones, bonos o depósitos en cuentas de ahorro a plazo fijo, con el fin de generar nuevos ingresos a través de los ingresos generados.

- Bonos
- Acciones
- Depósitos a plazo

B. Las inversiones no financieras

Son las inversiones destinadas a la compra de mercaderías inmuebles, ganados, joyas, obras de arte y otros bienes que van ganando valor, o permitan realizar operaciones comerciales de compra y venta, obteniendo una ganancia

- Bienes raíces
- Compra y venta de bienes
- Inversiones independientes

Muchas personas preferirían una opción más segura como los depósitos de ahorro a plazo fijo, antes que asumir **el riesgo de la inversión** en un negocio propio donde los riesgos son mayores, aunque los rendimientos que se podrían dar son mucho más interesantes.

1-Definición de Inversión según TORRES, L. Y MOLINAS, L. (2015)

Evaluación de riesgo de la inversión

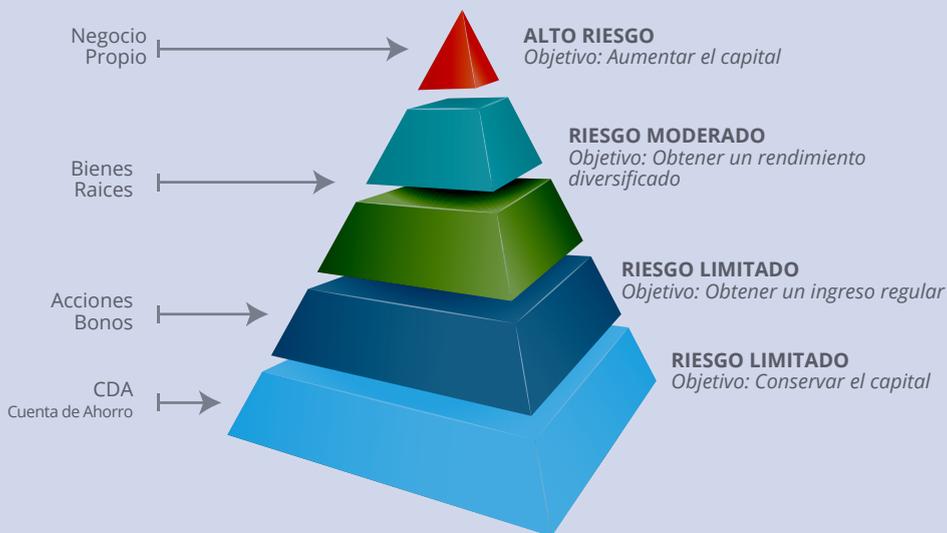


Gráfico 10: Niveles de riesgos en las diferentes formas de inversión

Principales errores a la hora de invertir

- No dimensionar el mercado;
- Mala identificación del segmento;
- Subestimar a la competencia;
- No saber vender;
- No contar con un plan serio y detallado;
- Financiar las operaciones con fondos muy caros;
- No reinvertir en el negocio;
- Tomar malas decisiones para asociarse;
- No separar la administración personal con la del negocio;
- Inmovilizar mucho capital en bienes y equipos innecesarios;
- No llevar un buen control de la administración.

Evaluación de la inversión

Contar con un buen plan de negocio, permitirá evaluar la inversión aplicando un análisis de los resultados a través de los indicadores financieros, que nos permitan tomar la decisión de iniciar el emprendimiento.

Hay varios métodos, pero las más utilizadas y básicas permitirán contar una valiosa información previa al desembolso de los recursos financieros.

Considerar un solo indicador podría ser insuficiente, lo recomendable es determinar por lo menos tres indicadores para que las decisiones sean acertadas.

Se sugiere iniciar con un análisis de los resultados a corto plazo, para esto necesitaremos revisar la proyección del cuadro de resultados operativos mensuales, y determinar si existirá utilidades mes a mes. La respuesta de ¿cuánto debemos vender mensualmente para alcanzar el punto de equilibrio? Podríamos obtener de éste análisis. Otros datos como el margen de contribución que se generan, así como los gastos fijos del emprendimiento, nos permitirá tener una mayor claridad, sobre todo para evaluar la efectividad de las estrategias comerciales seleccionadas.

Las utilidades sobre las ventas es otro dato que podríamos estimar y comparar con otras oportunidades de mercado.

Conceptos		Mensual Valores Gs.	Anual (1er Año) Valores Gs.	% s/ventas
1	INGRESOS			
1.1	Ventas			
2	EGRESOS (2.1 + 2.2)			
2.1	Costos variables			
2.2	Costos fijos			
3	MARGEN			
4	UTILIDAD BRUTA			
5	IMPUESTOS			
6	UTILIDAD LIQUIDA			

Gráfico 11: Cuadro de Resultados Operativos

La segunda etapa de análisis es de largo plazo, el cálculo del flujo de efectivo anual del proyecto, proveerá de datos complementarios y fundamentales. Según el tipo de emprendimiento el horizonte de análisis podría ser de 3 a 5 años.

Tener una visión general del volumen de la inversión y responder a la pregunta ¿En cuánto tiempo recuperaremos la inversión?, es importante, sobre todo entender como crecerán las ventas como los costos año a año, verificando que el nuevo emprendimiento arroje ganancias anualmente. Es normal que los emprendimientos con grandes inversiones de dinero arrojen “pérdidas”, considerando que el año cero es puro egreso, principalmente por la inversión y en el año 1 no siempre se recuperará totalmente la inversión.

Todos estos resultados anuales serán calculados, aplicando indicadores que permitan determinar el valor presente de los resultados futuros, aplicando una tasa de interés de mercado, para asegurar que el negocio permita una financiación y determine el límite de los costos financieros que podría soportar.

En este cuadro se pueden determinar:

- Rentabilidad sobre la inversión
- Valor Actualizado Neto
- La Tasa Interna de Retorno
- Analizar la evolución de la estructura de egresos entre costos y gastos.
- Relación costo /beneficio.

	<i>Año 0</i>	<i>Año 1</i>	<i>Año 2</i>	<i>Año 3</i>	<i>Año 4</i>	<i>Año 5</i>
Flujo de Caja						
INGRESOS						
Ventas						
EGRESOS						
Inversiones						
Costos variables						
Costos fijos						
Flujo Efectivo Neto (f)						
Dividendos anuales						

Gráfico 12: Cuadro de Flujo de Caja Anual

Los analistas financieros aplican estos indicadores que son considerados muy confiables para tomar decisiones de inversión.

Para iniciar una inversión, las personas deben prepararse en conocimientos de gestión empresarial y habilidades sociales en varias disciplinas, como: liderazgo, organización, gestión, ventas, finanzas, calidad, etc.

La mayoría de las personas que no logran consolidar un emprendimiento, poseen grandes deficiencias en su preparación como emprendedores de negocio.

VII. Seguros

Contar con un seguro siempre es una buena decisión financiera. El seguro es un instrumento que auxilia a una persona en momentos difíciles. Existen una variedad de pólizas de seguros, así como entidades especializadas en ofrecer este servicio. Los seguros más contratados por las personas de salud, contra siniestros de vehículos, casas, seguro de vida, entre otros tipos.

Es buena idea contar con un seguro para enfrentar alguna situación de emergencia y/o algún fondo de auxilio para casos de necesidades especiales.

Una buena práctica financiera, contratar con un seguro, entendiendo que este servicio representa el segundo nivel de necesidades y que una persona que esté pasando por momentos financieramente críticos, es poco probable que priorice la contratación de una póliza de seguro.

La educación financiera se convierte en un factor clave para incrementar la concientización de la protección de los ingresos y de la importancia de contar con algún seguro que los cubra en caso de enfermedad, accidente, incapacidad, o incluso, de fallecimiento.

Una buena administración personal podría crear un fondo de reserva o emergencia a través del ahorro. Una sugerencia para los jóvenes es la de crear un fondo de emergencia para casos de desempleo, desde el primer momento de su actividad laboral. Es muy probable que esta generación de jóvenes experimente cambios de empleo en varias oportunidades. Se sugiere contar con un fondo de emergencia disponible que represente un monto de dinero de los 3 últimos salarios, de ésta manera una persona que pierda su empleo podría contar con los fondos suficientes como para sobrevivir un tiempo de 3 meses mientras encuentra un nuevo empleo.

VIII. Jubilación o retiro

Una buena planificación financiera personal debe establecer metas financieras relacionadas al retiro o la jubilación. Conviene ocuparnos de esto con anticipación, si somos precavidos llegaremos a beneficiarnos con una jubilación o un retiro digno. Nunca está demás establecer estrategias para tomar las medidas necesarias para contar con suficientes recursos a la hora del retiro.

La ley laboral, establece el derecho a la jubilación del trabajador formal, y obliga al empleador a realizar los aportes mensualmente a la caja de jubilación del Instituto de Prevención Social (IPS), estos aportes se realizan en forma conjunta con el empleado, siempre que la persona se encuentre en estado de dependencia y contratado formalmente. Normalmente una persona se beneficia con la jubilación, con un mínimo de 25 años de aporte y con una edad de 60 años.²

Cada vez con más frecuencia las personas cambian de empleo, y se interrumpe temporalmente el pago del aporte jubilatorio, algunas personas rápidamente vuelven a reestablecer sus empleos y de esta manera sus beneficios sociales como la jubilación. Pero otras personas tienen serias dificultades de reincorporarse a un empleo formal, sobre todo cuando se sobre pasa los 40 años y sin un perfil profesional, ante esta situación tienen serios problemas para continuar aportando a la caja de jubilación y dejando años de aporte sin poder llegar a alcanzar los requisitos mínimos para obtener la jubilación.

Tanto este grupo de personas que quedaron sin empleo formal después de años de aporte jubilatorio como los profesionales independientes que no cuentan con un plan jubilatorio, van tomando algunas decisiones para el futuro retiro. Algunos han decidido emprender un negocio propio, invertir en bienes raíces, emprendimientos habitacionales, ahorros programados e incluso aportes a cajas de jubilaciones privadas, con el objetivo de crear fuentes de ingresos que les permitan enfrentar un futuro sin jubilación.

Esta realidad está despertando interés por la creación de los nuevos modelos de negocios, que permitirían crear nuevas fuentes de ingresos y al mismo tiempo generar empleos para su entorno. De esta manera se podría establecer un fondo especialmente destinado al retiro.

2-IPS - Jubilación Ordinaria Ley No 98/92

Prepararse para Jubilarse

Para preparar la Jubilación se puede comenzar por establecer una meta de ahorro. Cuanto antes comience a ahorrar, con más tiempo tendrá su dinero para poder incrementarse y trabajar más arduamente para usted. Incluso si solo puede apartar una pequeña cantidad cada mes, comenzar anticipadamente podría ayudarle a aprovechar el potencial de la capitalización..

Un plan para la jubilación puede ayudarle a ahorrar más, a ahorrar con mayor frecuencia y a comenzar a ahorrar ahora para que su dinero tenga más tiempo para incrementarse.

Busque maneras de reducir sus gastos. Considere la posibilidad de vivir en una casa más pequeña o de mudarse a un área más asequible. Analice sus estados de cuenta bancarios y de tarjeta de crédito para detectar gastos recurrentes que ya no necesita o no desea.

Muchos expertos recomiendan liquidar las deudas importantes, como préstamos hipotecarios, préstamos universitarios y otras fuentes de consumo de flujo de efectivo, lo más rápido posible. Al liquidar sus deudas, puede reducir significativamente la cantidad de dinero que necesitará cada mes durante la jubilación.

Es importante empezar a generar una cultura financiera que inicie desde la familia, incluyendo transmitir la importancia de prevenir, ahorrar y manejar sus finanzas. A largo plazo, esto va a generar un mayor conocimiento en la importancia de estar protegido.

***Y para finalizar el curso, recuerda que
"La inteligencia financiera consiste
simplemente en tener más opciones."***

¡Interesémonos hoy por nuestras posibilidades!

Título Original: Finanzas Personales: “Cuide su salud financiera”

Serie: Educación Financiera

Elaborado por el Equipo Técnico

PRODUCTIVA Servicio de Desarrollo Empresarial

Teléfonos: 0981 237770

e-mail: eboveda@productiva.com.py

Dr. Carlos Centurión - Asunción – Paraguay



(021) 248 8000

www.coomecipar.coop.py

Casa Central • Agencias: Villa Morra • San Lorenzo
• Shopping Multiplaza • Luque • Clínicas • Itauguá
Sucursales: Ciudad Del Este • Encarnación
• Villarrica • Concepción • Pedro Juan Caballero