

Contenidos para Primero Medio Educación Financiera

Contenidos programa de educación previsional y financiera escolar
“Buena Vejez... todo dependerá de tus ahorros”

Programa de Educación Previsional para estudiantes de enseñanza media.
Tercera edición, año 2014

Buena Vejez
Todo dependerá de tus ahorros

AUSPICIA



EJECUTA



PATROCINA



BENEFICIARIOS



Esta es una iniciativa del Fondo para la Educación Previsional,
financiada por la Subsecretaría de Previsión Social del Gobierno de Chile
www.previsionsocial.gob.cl

“Buena Vejez... todo dependerá de tus ahorros”

Estamos trabajando para crear, desarrollar y mantener en el tiempo, un programa de educación previsional, que fomente la cultura del ahorro y la previsión, dentro de un marco de responsabilidad individual.

Esperamos que cada joven sea capaz de asumir sus propias obligaciones y como consecuencia, ejercer adecuada y oportunamente los derechos que la ley le confiere.

Corporación CIEDESS

Manual del Alumno 1º Medio - *versión año 2014*

Datos de contacto:

www.ciedess.cl

www.campusciedess.cl

www.educacionprevisional.cl

e-mail: secretaria@ciedess.cl

Teléfono: 2335 1000



Esta es una iniciativa del Fondo para la Educación Previsional,
financiada por la Subsecretaría de Previsión Social del Gobierno de Chile
www.previsionsocial.gob.cl

Presentación del Programa

El Fondo para la Educación Previsional es una política pública que busca sensibilizar a la población respecto de sus deberes y derechos previsionales, contribuyendo con ello al mejoramiento de su calidad de vida futura.

Las bases del séptimo concurso, año 2014, dan un espacio preferencial a trabajadores dependientes e independientes, mujeres y jóvenes estudiantes, que por su condición, pronto ingresarán al mundo laboral. Para los jóvenes, la meta es directa: Conocer sus derechos previsionales y financieros e iniciar tempranamente su compromiso de ahorro.

El programa será ejecutado por la Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social, CIEDESS, que es un organismo privado sin fines de lucro, cuya misión es contribuir al conocimiento, perfeccionamiento y difusión de las políticas públicas en materias de Seguridad Social.

De esta forma, se espera que el proyecto *“Buena Vejez... Todo dependerá de tus ahorros”*, desarrolle acciones e iniciativas que permitan a las personas mejorar su calidad de vida futura, transformando la información recibida en acciones concretas respecto de la mejora de su situación previsional.

Carta al alumno

Estimado alumno.

CIEDESS, a través de su programa de Educación Previsional y Financiera *“Buena Vejez... Todo Dependerá de tus Ahorros”*, te invita a iniciar un viaje por aquellos elementos que son indispensables para que te prepares con la debida anticipación para aquellos días en que ya no podrás trabajar.

Tal vez te plantees, y con razón, que para ese tiempo faltan tantos años, que no vale la pena dedicar esfuerzos ahora. Sin embargo, la experiencia nos indica que en cada una de las etapas de la vida, la planificación de la vejez, siempre será pospuesta, y no se toma conciencia de ella hasta que es demasiado tarde.

Es por esto que CIEDESS; con el financiamiento del Fondo para la Educación Previsional; y el patrocinio de AFP Hábitat, han determinado poner a tu alcance este programa de formación.

El objetivo general de esta propuesta es desarrollar y mantener en el tiempo, un programa de educación previsional, que fomente la cultura del ahorro y la previsión, dentro de un marco de responsabilidad individual, donde tú seas capaz de asumir tus propias obligaciones y como consecuencia, ejercer adecuada y oportunamente los derechos que la ley te confiere.

Te invitamos a analizar de manera crítica y reflexiva junto a tus profesores, los contenidos, materias y actividades de este manual, buscando a través de ellos, construir un saber importantísimo, que será vital para el resto de tu vida desde aquí en adelante.

Bienvenido.

Objetivo General del Programa

Crear una Cultura Previsional por medio de la cual los trabajadores adquieran plena conciencia de sus deberes y derechos como afiliados al sistema de pensiones, incentivándoles a incorporarse activamente a los diversos planes de ahorro y a aumentar sus aportes previsionales mensuales.

Lo anterior implica crear conciencia en los trabajadores sobre la conveniencia de efectuar cotizaciones previsionales y aspirar a tener una mejor pensión en el futuro.

Contenidos para Primero Medio

Educación Financiera

Objetivo

Los alumnos identifican el concepto de dinero, su valor intangible y reconocen en él un medio de cambio universalmente aceptado, a través del cual las personas e instituciones adquieren bienes y servicios para resolver sus necesidades.

Adicionalmente, comprenden que es un bien escaso, el cual debe ser muy bien administrado, a fin de usarlo en la cobertura de necesidades presentes y futuras.

Índice

1. Dinero y Riqueza	10
1.1. El Concepto de Dinero	10
1.2. El Sistema Financiero	12
2. Ingresos y gastos del dinero en las familias	12
2.1. Los Ingresos de una familia	12
2.2. El dinero y los usos más habituales en las familias	13
2.3. El destino de los ingresos mensuales de una familia	13
2.4. Recursos destinados a gastos y sus efectos en la economía familiar presente y futura	14
3. Usos del dinero	16
3.1. La inteligencia financiera o la capacidad de administrar el dinero	16
3.2. Necesidades v/s gustos	16
3.3. Ajustando los gastos en la familia	17
3.4. Enemigos de las Finanzas familiares y personales	18
4. Endeudamiento de las familias	20
4.1. Familias sobre endeudadas	20
5. El Presupuesto	21
6. La ecuación del ahorro	23
6.1. La correcta fórmula del ahorro	24
6.2. Ahorro con metas	25
7. El Valor del ahorro temprano	26
7.1. La persistencia del ahorro y la inversión como forma de vida	27
7.2. Efectos del ahorro y la inversión sistemática. (El juego de la Calculadora)	27
8. ¿Por qué debería invertir un estudiante en los Fondos de Pensiones?	29
8.1. El valor del ahorro temprano en los fondos de pensiones	30
8.2. El interés compuesto en los fondos de pensiones	31

1. Dinero y Riqueza

Si a cada uno de nosotros nos hicieran la pregunta de dónde quisiésemos estar en los próximos cinco o diez, o veinte o cincuenta años, probablemente todos coincidiríamos que el lugar de destino será, paradisíaco, donde no haya que trabajar y donde al menor esfuerzo, se puedan dar por satisfechas todas las necesidades.

De hecho, nos agradaría mucho que ese momento llegara ahora ya y comenzar a disfrutar de unas merecidas y extensas vacaciones. Probablemente muchos no deseen volver nunca más a trabajar para depender de un jefe o de un empleo para poder vivir.

Miles y millones de personas, durante toda su vida, viven luchando para alcanzar algo distinto de aquello que han logrado... pero hay un pequeño problema... No siempre lo logran.

Tal vez suene un poco extraño o novedoso entrar con estas materias en una aula de clases, ya que son contenidos que normalmente no se abordan en el currículo formal. Sin embargo, creemos que es muy importante entregar estos conceptos de manera amigable y clara, dado que todas las personas, lo quieran o no, deberán interactuar con el sistema financiero.

La clásica obra de Robert Kiyosaki, *Padre Rico Padre Pobre*, es un interesante referente que muestra el diálogo de dos padres que piensan y aconsejan de manera muy diferente ante un mismo hecho. Veamos los ejemplos más clásicos:

Algunos acercamientos a afirmaciones de Robert Kiyosaki en su obra "Padre Rico, Padre Pobre"		
Ítem a analizar	Padre Pobre	Padre Rico
Educación	Ve a la escuela y saca buenas notas para que tengas una buena profesión	Ve a la escuela y genera una cultura financiera
Trabajo	Consigue un trabajo seguro, trabaja duro e invierte.	Construye negocios
Dinero	Trabaja por dinero.	Que el dinero trabaje para ti
Inversiones	La inversión es riesgosa	Es riesgoso no invertir
Pensiones	Su pensión de la Seguridad Social le protegerá en el retiro.	Su pensión de la Seguridad Social no le apoyará en la jubilación

A lo anterior se debe agregar que cada uno de nosotros piensa que puede ser un muy buen administrador de sus recursos, que son los ingresos. Es más. Cuando llegan las noticias de los resultados de las Administradoras de Fondos de Pensiones, todos afirmamos que nosotros lo haríamos mucho mejor.

Sin embargo, a la hora de la verdad, las capacidades de que disponemos son muy limitadas y lo más probable es que si alguien pusiese \$ 1.000.000 en nuestras manos para hacer algo en un mes, en el mejor escenario, alguien finalizaría con \$ 1.000.010 porque se le ocurrió llevar el dinero al banco. Lo más probable es que el recurso termine *invertido en pasivos*, diluyéndose y habiéndose perdido la oportunidad de ganar.

Por lo anterior, es claro que todos necesitamos formación financiera para saber qué hacer con el mucho o el poco dinero que llega a nuestras manos, a fin de que en primer lugar no se desvalore, y en segundo lugar, obtener con él ganancias o rendimientos que nos permitan incrementar nuestros patrimonios.

Según la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de su sitio web de educación, el dinero es algo que juega un papel muy importante en la vida cotidiana. En general, se tiende a asociar al dinero con los billetes, las monedas o, tal vez, los cheques, pero eso no sería una muy buena respuesta, ya que por un lado, los billetes y las monedas sólo representan a una parte de la oferta del dinero, y, por otra, los cheques no son en realidad dinero.

Entonces, ¿Qué es el dinero?

El dinero es el instrumento que tiene valor fijo dentro de un país, y es el principal instrumento para realizar compras de bienes o pagos de servicios. En el caso de Chile, la moneda de curso legal es el peso y su símbolo es el \$.

El dinero metálico y en billetes se ha vuelto el más popular al permitir almacenarlo fácilmente, transportarlo y permitir a los consumidores tener una mejor percepción de cuánto dinero tienen y cuánto están gastando.

No obstante, todos estamos familiarizados con los billetes y monedas, también conocidos como dinero efectivo o circulante, con los cuales podemos adquirir bienes y servicios en tiendas, restaurantes, kioscos, transporte, etc.

Sin embargo, esa es sólo una parte del dinero existente. Hay otro tipo de dinero que es mucho más importante y que normalmente supera al que se encuentra en nuestros bolsillos, que son los depósitos que la gente tiene en los bancos. En efecto, si el depósito es en una cuenta corriente, la compra podría pagarse directamente con un cheque personal, en reemplazo del dinero efectivo.

Así, los billetes y monedas más los depósitos en los bancos son los elementos que constituyen el concepto más básico de dinero cuando es entendido como un medio de pago.

Agregamos a este concepto que además del dinero que se encuentra circulando en nuestros bolsillos y el que se encuentra en las cuentas bancarias, además hay otros dineros que se encuentran invertidos en diversos depósitos e instrumentos de inversión ofrecidos por otras entidades diferentes a los Bancos, como son las Aseguradoras, las sociedades de inversiones de Fondos Mutuos e incluso las Administradoras de Fondos de Pensiones, que administran los dineros para pagar pensiones en caso de vejez, invalidez o muerte.

La Unidad de Fomento

Aunque se utiliza normalmente para informar de precios, especialmente cuando se trata del valor de las viviendas, la **Unidad de Fomento (UF)** no es dinero.

La Unidad de Fomento (UF) es una medida reajutable basada en la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

De acuerdo a la definición del Instituto Nacional de Estadísticas – INE, la UF se reajusta a partir del día diez de cada mes y hasta el día nueve del mes siguiente, en forma diaria.

ACTIVIDAD:

Si dispusieses de \$ 1.000.000 de pesos en este momento. ¿Qué harías con él? ¿Inversión?, ¿Gasto? ¿Ahorro? Comenta con tus compañeros y profesor...

1.2. Sistema Financiero

La gestión de todos estos recursos la lleva adelante el sistema financiero, quien capta los excedentes de recursos de las familias, bajo el compromiso de generar ganancias por dichos recursos. A su vez, el sistema está obligado a poner estos recursos a disposición de personas y empresas que necesitan financiamiento, las que a su vez, están dispuestas a pagar por dichos préstamos las tasas de interés que se definan.

Así, el sistema financiero obtiene ganancias por dinero que presta, y una parte de esas ganancias, se usa para retribuir a los ahorristas e inversionistas que confiaron en su gestión.



ACTIVIDAD:

Comenta con tus compañeros y profesor tu experiencia con el sistema financiero. Marca con una X lo que has hecho y luego describe la actividad

- | | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Cambio cheque en banco | <input type="checkbox"/> | Apertura cuenta de Ahorro | <input type="checkbox"/> | Solicitado Crédito | <input type="checkbox"/> |
| Solicitado Tarjeta de crédito | <input type="checkbox"/> | Pedido dinero prestado | <input type="checkbox"/> | Has prestado dinero | <input type="checkbox"/> |

2. Ingresos y gastos del dinero en las familias

2.1. Ingresos de una familia

¿Cuáles son los recursos habituales con los que cuenta una familia normal en cualquier lugar del mundo? Normalmente estos recursos provienen del trabajo. Diríamos que el trabajo es la principal fuente de ingreso por el cual la mayoría de las personas en edad económicamente activa obtienen un salario mensual. Hay quienes trabajan de manera independiente ejerciendo sus profesiones y otros por cuenta propia desarrollando oficios. Por último, hay quienes viven de las rentas y otro grupo importante que depende de la caridad de la sociedad o la beneficencia del Estado.

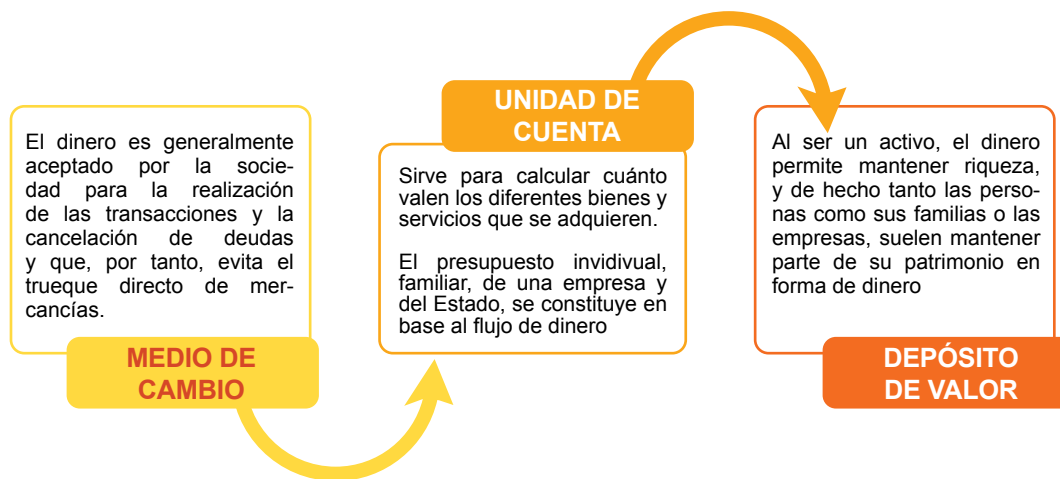
Todas las personas, formal o informalmente, cuentan con algún tipo de ingreso con el cual van subsistiendo de diversas formas y con diversa calidad de vida. El ingreso determina en gran medida las condiciones en las que se vive, aunque hay que considerar otras variables como salud, niveles de educación, calidad de vivienda, entorno de la vivienda, etc.

Dentro de los ingresos habituales debemos discriminar, además, aquellos que son en dinero efectivo de aquellos que son transferencias beneficios no monetarios originados en el Estado o en entidades privadas, pero que inciden en el presupuesto familiar.



2.2. El dinero y los usos más habituales en las familias

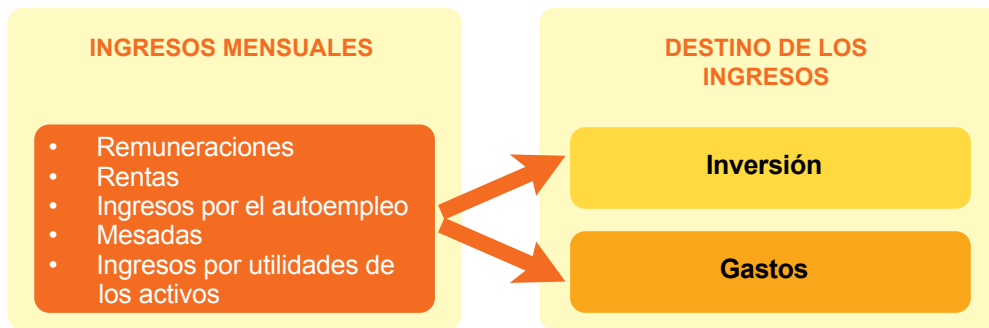
Si aceptamos que el dinero es el principal instrumento para realizar compras de bienes o pagos de servicios, entonces el dinero tiene, a lo menos, los siguientes usos:



2.3. Destino de los ingresos mensuales de una familia:

Las familias y las personas, a través de diversas vías perciben ingresos con variada periodicidad. Lo normal son los ingresos mensuales, sobre todo cuando se trata de personas que se desempeñan como trabajadores dependientes, que son la mayoría. Este dinero va destinado a la compra de bienes, servicios y todos aquellos elementos consumibles que son necesarios para la vida diaria.

De la diferencia entre estos dos elementos, dependerá el éxito con el que las personas enfrenten su situación financiera mensual. Cuando se destinan los recursos a gastos, el dinero se esfuma rápidamente y desaparece la posibilidad de constituir un piso mínimo de inversión para iniciar un proceso de ahorro.



ACTIVIDAD:

Escribe un listado con los ingresos habituales que dispone mensualmente tu familia, los gastos que se deben afrontar y finalmente, los ingresos que tu aportas o has aportado alguna vez...

Ingresos de la familia	Gastos de la familia	Aportes del alumno
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

2.4. Recursos destinados a gastos y sus efectos en la economía familiar presente y futura.

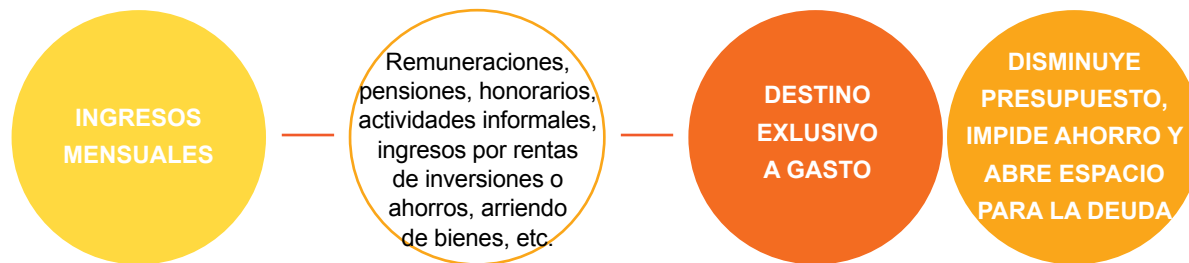
Cuando una familia consume todo su ingreso mensual, lo que hace es destinar los recursos a gasto, es decir, a disminuir la disponibilidad de recursos dentro del presupuesto, e incluso, es capaz de gastar más allá de los ingresos regulares, adquiriendo deuda.

Es claro que hay un ítem básico que no se puede evitar, como son los costos de vida: servicios básicos, mensualidades escolares, arriendo o dividendo de casa, alimentación, vestuario y movilización. Luego hay una segunda línea de costos que son de mediana necesidad, pero, como son todos los bienes destinados a comunicaciones y audiovisuales domésticos. Finalmente hay una tercera línea de gastos que son suprimibles y de difícil clasificación, destinados a satisfacer el ego y la vanidad de las personas.

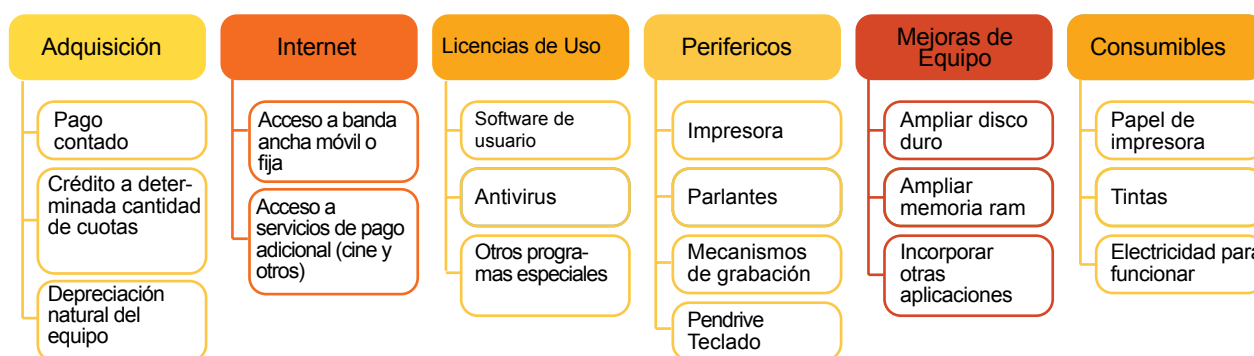
Un ejemplo en la segunda e incluso la tercera línea de gastos es la adquisición de un nuevo teléfono, la compra de un computador, la compra de un equipo de música, irse de vacaciones, salir de shopping sin un destino claro de lo que se va a adquirir. Destinar los recursos a estos ítems, es simplemente comprar de manera compulsiva para dar satisfacción a un gusto, sin analizar que esa decisión dañará el presupuesto familiar, impidiendo cubrir cualquier contingencia.

Todas estas acciones, lo que hacen es sacar dinero de los bolsillos de las personas, pues no agregan valor, más allá de lo que significa el disfrute temporal del bien adquirido.

El siguiente esquema grafica el efecto de trasladar los recursos del presupuesto sólo a gastos: simplemente el presupuesto se viene a 0 y no hay progreso familiar, no hay prevención contra contingencias y aún más, hay riesgos de entrar en la línea del endeudamiento.



Si se toma un ejemplo de la vida cotidiana, podríamos graficar qué representa la adquisición de un computador en la economía del hogar.



La adquisición de este equipo, sin duda incrementará el gasto mensual, es decir, abrirá otra ventana en el presupuesto que debe ser racionalizada a la brevedad.

El efecto de trasladar los recursos del presupuesto mensual sólo a gastos, implica vivir mensualmente, consumiendo la totalidad del ingreso, sin reservar haberes para cubrir contingencias futuras. Esto implica vivir al límite del endeudamiento y al no tener la capacidad para controlar el impulso a comprar, es probable que en algún momento se haga uso de las alternativas de crédito, lo cual nos abre un capítulo vinculado a las opciones de financiamiento, lo que incluye la deuda.

ACTIVIDAD:

¿Qué productos de los que hay en tu hogar han sido adquiridos pensando en la utilidad que prestan, pero a la postre, se han transformado en ocasiones para gastar dinero más allá de lo presupuestado, aumentando el gasto general de la familia?.

Cita dos ejemplos y describe cómo se ha acrecentado el gasto.

EJEMPLO 1 _____

¿Cómo aumentó el gasto en la familia?

EJEMPLO 2 _____

¿Cómo aumentó el gasto en la familia?

En síntesis. Probablemente todos conocen personas que gozan de buenos ingresos mensuales, pero observamos que ese ingreso no les luce. Viven siempre como si sus ingresos fuesen inferiores y de vez en cuando se les apremia en apremios económicos. Esto es simplemente, porque destinan todos sus ingresos a gastos. El futuro de estas personas, probablemente no sea muy esperanzador. Incluso, hay personas que esperan un incremento en su remuneración para mejorar su condición de vida, pero esto no va a ocurrir mientras no conozca y aplique la diferenciación entre sólo gastar y gastar e invertir.

¿Cuál es el efecto, ahora, de destinar parte del ingreso a inversión?

3. Usos del Dinero

3.1. La inteligencia Financiera o la Capacidad de Administrar el dinero

Cada persona toma decisiones respecto del dinero, no sólo en la forma cómo obtenerlo, sino también en la forma en cómo utilizarlo y gastarlo. En palabras simples, debe decidir qué hacer con el dinero que posee.

Dentro de las decisiones de uso está el gastar, compartir, invertirlo en una idea de negocio o incrementarlo mediante ahorros. Estas decisiones influirán en su economía personal y familiar. Por ello, es necesario enseñar a los jóvenes a cerca de las consecuencias del uso del dinero, a fin de que aprendan a incrementar su patrimonio desde muy jóvenes, el cual redundará en una mejor calidad de vida para ellos, sus familias y la nación.

El uso del dinero debe ser racional, aplicando inteligencia, no tanto en el dinero que cotidianamente se gana, sino más bien en la experticia que se aplica en administrarlo. Esta inteligencia permite mantenerlo, conservarlo e incrementarlo en el tiempo, de modo de ampliar los beneficios que de esto se deriva.

En este sentido, los jóvenes pueden reflexionar sobre las siguientes preguntas:

- ¿Logran conseguir dinero mensualmente? ¿Cómo lo logran?
- ¿Por cuánto tiempo logran conservarlo?
- ¿Qué hacen para conservarlo?
- ¿Han logrado hacerlo aumentar? ¿Cómo lo han hecho?
- ¿Sus gastos son impostergables o prescindibles?
- ¿Comparten el dinero con otros?
- ¿Destinan un margen para ahorro?

3.2. Necesidades v/s gustos.

Las necesidades de una economía familiar son aquellas que están directamente vinculadas al mantenimiento y que no pueden ser evitadas. De esto se desprende que cada familia debe contar con un ingreso base que le permita resolver aquellos ítems sin los que no podría vivir. De esto se desprende que hay necesidades prioritarias y otras que no lo son tanto.

ACTIVIDAD:

Basados en la totalidad del contenido del capítulo N° 3, marca verdadero o falso poniendo una X

	Verdadero	Falso
Las necesidades de una economía familiar están directamente vinculadas al mantenimiento y no pueden ser evitadas.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
El uso del dinero debe ser racional, aplicando experticia para administrarlo.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Las decisiones de uso del dinero NO influirán en la economía personal y familiar.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Los Costos Prescindibles, son aquellos cuya satisfacción no es relevante y su insatisfacción no pone en riesgo la vida ni el desarrollo social de la persona.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Adecuarse al ingreso mensual, viviendo “de acuerdo a la realidad”, no genera mayor incomodidad.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Las finanzas familiares no tienen enemigos.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- Primera Línea: Costos de vida. Estos son los que se deben cubrir todos los meses, dentro de los que se encuentra: arriendo o pago de dividendo, alimentación, costos de servicios básicos (luz, agua, gas y otro combustible doméstico), vestuario, movilización para ir al trabajo, medicamentos, mensualidades escolares.
- Segunda Línea: Costos de Mediana necesidad. Son aquellos que al tenerlos, la calidad de vida familiar se ve mejorada porque brindan satisfacción y comodidad. Dentro de estos se identifican los medios de comunicación del hogar: telefonía fija y celular, televisión de cable, equipos de música, computadores (no destinados a trabajo), etc.
- Tercera Línea: Costos Prescindibles. Son aquellas cuya satisfacción carece de importancia y su insatisfacción no pone en riesgo la vida ni el desarrollo social de la persona. Estas se encuentran directamente relacionadas con el halago y la vanidad del hombre, demandando su satisfacción, gastos excesivos. Sin duda, que quien necesita joyas, ropa finísima, pieles, etc... necesita disponer de mucho dinero. Las necesidades del lujo, la vanidad y la ostentación, requieren un gran despliegue económico, pues son muy caras.

3.3. Ajustando los gastos en la familia

Cuando en un presupuesto familiar la adquisición de bienes de mediana necesidad o bienes prescindibles, se superpone a la satisfacción de las necesidades básicas, referidas al costo de vida, entonces hay un desfase peligroso que debe ser remediado de manera inmediata. Si esto no ocurre, entonces la familia pasará de gastar todos los ingresos ordinarios en costos no planificados, y entrará en la fase de la deuda para cubrir su “pseudo-presupuesto”.

Una correcta planificación implicará entrar en fase de tomas de decisión. Esta es una fase dolorosa en la vida de la familia. Adecuarse al ingreso mensual, viviendo “de acuerdo a la realidad”, suele ser algo incómodo, que afecte incluso la autoestima de los miembros de la familia.

Nadie quiere aparentar ser menos que aquellos que les rodean. Sin embargo, aparentar “ser más”, derivará en la ruina financiera final de la familia, pudiendo las pérdidas llegar a ser cuantiosas, lo que implica el riesgo de perder hasta los bienes raíces de mayor tamaño con son un automóvil o la propia vivienda.

El vivir de acuerdo al dictamen de los gustos que emergen de manera indiscriminada, los cuales son estimulados por la publicidad de los medios, es el principio de la ruina familiar. Si no hay ingresos suficientes, no hay espacio para gastos de esta naturaleza. ¡Los gastos jamás pueden superar los ingresos! Ese es un lema que debe estar presente en toda familia.

3.4. Enemigos de las Finanzas familiares y personales

Los enemigos son aquellos que están siempre dispuestos a causar daño, sin tener contemplaciones. Las finanzas familiares tienen sus propios enemigos, los cuales se introducen de manera sigilosa a través de la prensa, los medios de comunicación y la publicidad.

Estos enemigos tienen una metodología para actuar:

- Hace uso de todos los medios de comunicación, distribuyendo la oferta, de acuerdo a horarios (televisión), tipos de medios (prensa escrita) o sectores urbanos (publicidad estática)
- En lo general, se enfocan en los públicos que no llevan una planificación adecuada de sus finanzas.
- En lo particular, enfoca sus productos de manera específica, a los diversos públicos destinatarios (niños, jóvenes, mujeres, hombres, tercera edad).
- Cautivan al público a través de la satisfacción de necesidades de tercera línea, que es la de los costos prescindibles.
- Desarrollan una estrategia de marketing que hace sentir menoscabadas a las personas que no tienen determinados productos.
- Para la adquisición de los productos, disponen de todas las herramientas crediticias del sistema financiero.
- Ofrecen un plan de pago a mediano o largo plazo, de modo tal que el valor de la mensualidad pagada no daña mayormente el presupuesto mensual.

Los enemigos del presupuesto familiar se disfrazan de ofertas convenientes que no pueden dejar de ser adquiridas, pues vienen a solucionar un problema en el hogar. ¿Quién puede negarse a la oferta de pagar dos y llevar tres? por citar un ejemplo. ¿Quién puede negarse a un perfume que garantiza éxito en las conquistas del sexo opuesto? La publicidad de los productos con sus estrategias de marketing está perfectamente diseñada para estimular el gasto.

Veremos ahora, algunos ejemplos de los enemigos más evidentes que circunda el presupuesto familiar:

ACTIVIDAD:

Crea un breve diálogo, donde interactúen un hijo (tú mismo) con su padre o madre.

TEMA: El hijo desea adquirir la última moda en vestuario, ropa o artículo deportivo. Su padre o madre le dice que no porque no alcanza el presupuesto. Veamos cómo va esa creatividad...

Aprendiendo a identificar a los enemigos del presupuesto familiar

Enemigo	Necesidad que cubre	Herramienta utilizada	Público destinatario
Créditos de cualquier tipo (exceptuando los hipotecarios)	<ul style="list-style-type: none"> Falta de presupuesto para adquirir bienes o servicios 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet Cartas personalizadas Llamadas de teléfono 	<ul style="list-style-type: none"> Jefes y jefas de hogar, Jóvenes Adultos mayores con capacidad de endeudamiento
Ofertas de Viajes a Bajo Costo	<ul style="list-style-type: none"> Relajación Evasión de los problemas de la realidad Renovación de votos en la pareja en un lugar de ensueño Disfrutar juntos en familia 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet Cartas personalizadas Llamadas de teléfono Explotación del cuerpo mayormente el femenino para estimular los sentidos 	<ul style="list-style-type: none"> Hombres y mujeres jóvenes
Última moda en tecnología y Comunicaciones	<ul style="list-style-type: none"> Necesidad de estar conectados con la familia y el trabajo. Valor de estar al día con lo que ocurre en el mundo, los negocios y la entretención. Facilidad para envío de mensajes y archivos en tiempo real 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet Folletería masiva Llamadas de teléfono Explotación del cuerpo mayormente el femenino para estimular los sentidos 	<ul style="list-style-type: none"> todo público, mayormente hombres y mujeres jóvenes
Productos para potenciar el bienestar corporal	<ul style="list-style-type: none"> Necesidad de autoafirmación personal Ser reconocidos por otros por los atributos logrados 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet Programas de belleza en TV (¡llame ya!) Explotación del cuerpo mayormente el femenino para estimular los sentidos. Mensaje que busca ofrecer un producto como exclusivo o de lujo. Esto ayuda a conseguir un gran número de clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> todo público, mayormente hombres y mujeres jóvenes con capacidad de compra o crédito
Vestimenta y accesorios de última moda y temporada	<ul style="list-style-type: none"> Sentirse reconocidos por estar a la vanguardia del vestir. Buena presencia 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet Programas de belleza en TV (¡llame ya!) Explotación del cuerpo mayormente el femenino para estimular los sentidos. 	<ul style="list-style-type: none"> Todo público
Juguetes de moda en cada temporada	<ul style="list-style-type: none"> Necesidad de autoestima Desarrollo de habilidades Capacidad de relacionarse con otros gracias al juguete 	<ul style="list-style-type: none"> Publicidad en medios de prensa escrita, televisiva e internet. La publicidad contiene elementos de escases. Hay que apurarse para comprar antes que los productos se agoten 	<ul style="list-style-type: none"> Niños y niñas

4. Endeudamiento de las Familias

Hoy en día el mercado ofrece todas las facilidades para la adquisición de productos. No hay límites para la satisfacción de una necesidad o el simple darse un gusto. Pareciera ser que el eslogan de los años actuales es “... lo quieres... lo tienes”. La forma de pago será un mero accidente y ya se verá de dónde se obtiene el dinero.

De esta forma, los compromisos económicos se incrementan mucho más que los ingresos disponibles en las familias. Esto mismo nos lleva a razonar que los ingresos mensuales que se deben destinar en cada familia para pagar deudas, también se hayan incrementado en los últimos seis años.

Así, mientras en el primer trimestre de 2005 un hogar necesitaba cinco ingresos mensuales para pagar sus obligaciones en promedio, dicha relación subió a 7,3 veces a inicios de este año.

Los mayores niveles de endeudamiento se explican por las tasas de interés. En la década del 2000, las tasas de interés eran más atractivas para contratar créditos. Pero las cosas cambiaron debido a la crisis financiera. Al comparar el primer trimestre de 2010 con igual lapso de 2011, el aumento nominal del endeudamiento fue de 12%.

4.1. Familias Sobre endeudadas.

En la actualidad, son muchos los trabajadores chilenos que se encuentran no solo en una situación de endeudamiento, sino que han entrado en el sobreendeudamiento, lo que se define como un exceso de deuda.

Según Jorge Gándara, Gerente General de la empresa Origina, el problema comienza “Cuando tú gastas más de lo que ganas y lo haces de manera permanente porque se hace un déficit crónico, eso lo vemos cuando la persona empieza a pagar una serie de gastos básicos con tarjetas”.

Siempre existirá un culpable a quien responsabilizar de un quiebre financiero. Normalmente el principal culpable es el sistema financiero, porque los intereses que cobrar son muy caros o los costos de cobranza son abusivos. Sin embargo, nadie obliga a las personas a incurrir en compromisos que no se pueden pagar.

¿En qué fase del endeudamiento o sobreendeudamiento se encuentran los estudiantes de este programa? Para poder tomar una radiografía de la situación de cada uno, presentamos el Círculo Vicioso del Sobreendeudamiento, diseñado por la Universidad Central de Chile, el cual grafica muy bien el estado de deuda de cada persona y su familia.



En qué punto se encuentra cada estudiante junto a su familia. Para esto, se recomienda realizar el siguiente ejercicio:

ACTIVIDAD:

Conversa con tus padres y consúltales si alguna vez han estado endeudados.

Identifica cada uno de los niveles en los que tu familia ha estado y luego comenta: Cómo ha sido esa situación y cómo se logró superar.



¿Cómo fue la experiencia?

¿Cómo se resolvió o se resolverá?

5. El presupuesto

Una vez que la familia logra discriminar las tres líneas de gastos (de coste de vida, intermedios y prescindibles), e identifica los enemigos de las finanzas familiares, el siguiente paso es sincerar los diversos consumos que mensualmente se realizan. Mientras estos no se pongan por escrito en una tabla de doble entrada, donde por un lado se identifiquen los meses y por otro lado las partidas de gastos, no se habrá avanzado en la solución. Para esto existe el presupuesto.

Los beneficios de elaborar un presupuesto son amplios:

- Permite saber cuánto se está gastando de manera real todos los meses.
- Permite identificar cuál es el destino de los recursos que ingresan.
- Permite conocer cuáles son los gastos que se deben racionalizar a fin de no gastar más de lo que se gana.
- Permite evaluar cuáles son los gastos que se pueden reducir a fin de establecer un plan de ahorro que permita incrementar el patrimonio, tanto a nivel personal como familiar.
- Es un instrumento útil para evitar gastos innecesarios.

El presupuesto es la herramienta que permite optimizar el manejo de las finanzas. De su aplicación depende la estabilidad del futuro financiero de las familias y las personas, pues a través se puede graficar con toda claridad el plan de ingresos, el plan de gastos y el plan de ahorro. La finalidad del presupuesto es planificar el mejor uso del dinero a fin de conocer el destino que se le da.

Las personas, por lo general, reciben sus remuneraciones o rentas a final el mes y comienzan a distribuir o gastar conforme van recordando y al cabo de una semana ya no tienen conciencia de qué se ha hecho con el dinero. Este simplemente se ha esfumado de sus manos. Esto es una falta de planeación del gasto.

La presencia del presupuesto ayuda a despejar toda duda respecto del destino de los recursos, y al mismo tiempo, permite incorporar la variable del orden, tras lo cual, será posible comenzar la fase del ahorro, que es el motivo central de estos análisis. Así, a final del mes ya no habrá que preguntarse en qué se ha gastado, porque todo habrá quedado registrado. Lo anterior permitirá, si fuere necesario, racionalizar ciertos gastos, priorizando conforme a las necesidades reales y finalmente, se podrá llegar a aplicar la fórmula correcta de (ingreso – ahorro = disponible para gasto)



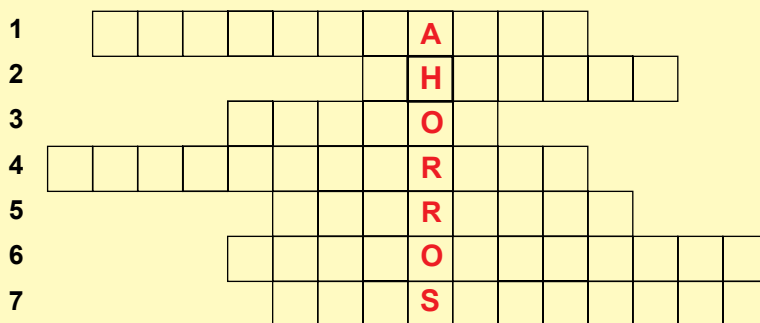
Para comenzar, se debe clarificar los tres siguientes aspectos:

- Ingresos: Se debe incluir los ingresos de todo el grupo familiar, sin faltar uno de ellos. Los ingresos a contabilizar son los recursos disponibles con los que se cuenta mensualmente para sustentar la vida.
- Ahorros: Deben ser incorporados a la fórmula a la entrada de su conformación, no al final, pues de ser así, nunca habrá espacio para ahorrar, porque siempre habrán destinos alternativos a la espera.
- Gastos: Se deben clasificar de acuerdo a las tres grandes líneas que se han definido, (costos de vida, costos de mediana necesidad y costos prescindibles) Sin duda, se debe priorizar los gastos de base y luego los más prescindibles.

ACTIVIDAD:

Resuelve el siguiente crucigrama, basado en el contenido del capítulo 5.

1. Por lo general, las personas la reciben a fin de mes.
2. Deben ser puestos al inicio del presupuesto mensual.
3. Los hay de tres tipos: de vida, de mediana necesidad y prescindibles.
4. El presupuesto ayuda a evitar este tipo de gastos:
5. En el presupuesto mensual se debe incluirlos todos, sin faltar uno de ellos.
6. El presupuesto permite conocer cuáles son los gastos que se deben _____, a fin de no gastar más de lo que se gana.
7. Es la herramienta que permite optimizar el manejo de las finanzas.



Veamos un ejemplo de presupuesto mensual, el que contiene los doce meses del año, donde se reflejan los ingresos percibidos mensualmente y las partidas sobre las que hay que efectuar el ordenamiento. Su realización permitirá ordenar los gastos y abrir espacios para los planes de ahorro.

Presupuesto familiar, año 2014													
Meses del año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Ingresos													
Sueldo													
Otros (1)													
Otros (2)													
Otros (3)													
Otro													
Total													
Meses del año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Egresos													
Plan de ahorro													
Arriendo/Dividendo													
Gasto común													
Crédito													
Luz													
Agua													
Gas													
Mensualidades													
Supermercado													
Leche													
Bencina													
Pasajes													
Presupuesto Diario													
Telefonía fija													
Telefonía Móvil													
Cable													
Visitas a la familia													
Médico													
Donaciones													
Otros 1													
Otros 2													
Total Egresos													
Saldo en Caja													

6. La Ecuación del Ahorro

La gran mayoría de las personas que tienen dificultades en su finanza personal y familiar usa la fórmula: ingreso - gasto = ahorro. Esta es una ecuación errónea ya que por lo general, el recurso que sobra siempre es poco o nada. En realidad, lo que habitualmente ocurre es que se termine gastando más recursos de los que ingresan, lo que abre las puertas de la deuda.

Por lo tanto, bajo ese modelo, si todo el dinero es destinado a cubrir el presupuesto mensual, nunca habrá recursos sobrantes para producir ahorro.

6.1. La correcta fórmula del ahorro

La fórmula que debe emplearse es ingreso-ahorro=disponible para gasto. El ahorro es el recurso que uno destina a consumos futuros, independientemente de su destino, ya sea contingencias a corto o largo plazo. El dinero que ingresa, no pertenece a la familia en su totalidad, ya que hay gastos elementales que son los que se requieren para vivir, por lo tanto no se debe contar con dicho recurso pues está destinado a cubrir los gastos que significan vivir mensualmente.

Bajo el modelo de ingreso – ahorro = disponible para gasto, las familias siempre asegurarán una determinada cantidad para cubrir cualquier contingencia futura, para la cual no se cuente con ingresos especiales para atenderla.

Para elaborar un plan de ahorro, lo primero que se debe conformar es una meta. En segundo lugar, se debe evaluar antes de efectuar un gasto, para saber si este obedece a la satisfacción de un gusto o cubre una necesidad. En tercer lugar, para llevar adelante un plan se requiere constancia y persistencia, no siendo relevante en una primera etapa la cuantía del aporte, sino más bien el paso de iniciarlo.

De esta forma, el correcto esquema que debe conformarse es privilegiar la ubicación del ahorro por sobre cualquier otro ítem de gasto. Luego, se ubicarán los gastos generales.

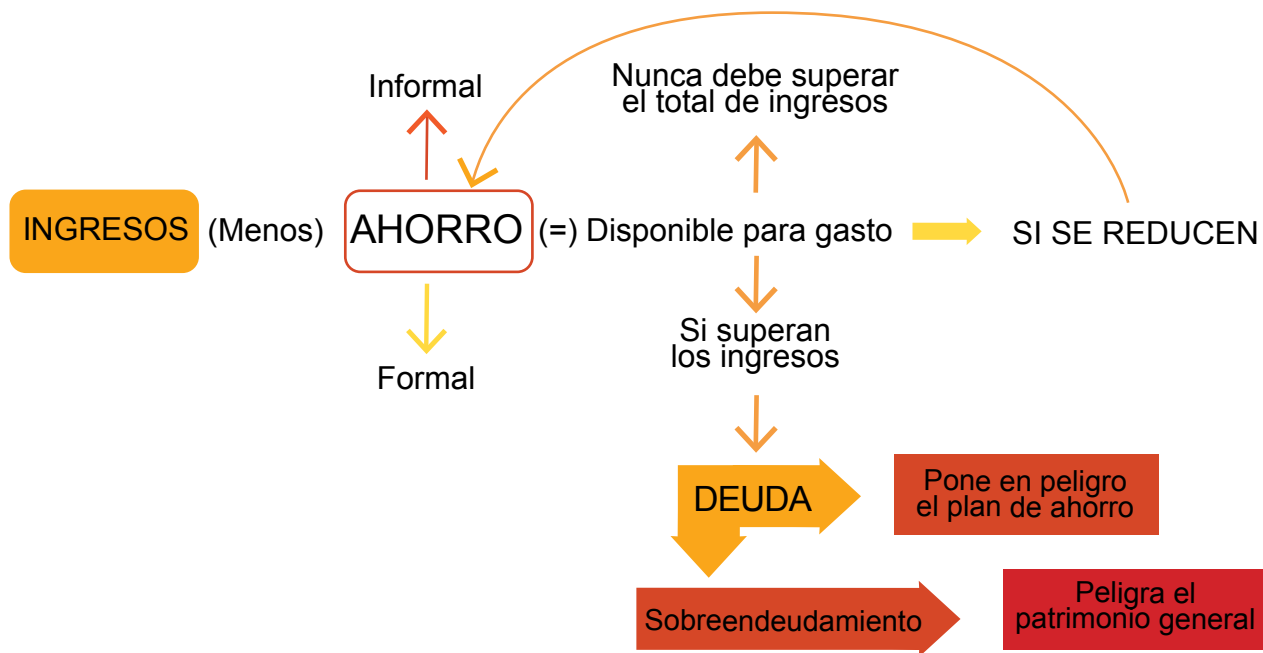
Otro aspecto importante es que jamás los gastos deben superar los ingresos, pues de ser así, se entrará en una espiral que no solo dañará el plan de ahorro sino que toda la estabilidad patrimonial individual y familiar.

Por el contrario, una revisión detallada del gasto y un esfuerzo por acotarlo a los elementos necesarios, permitirá incrementar la base de ahorro o redestinar recursos a otros fines de necesidad inmediata o futura.

ACTIVIDAD:

Encuentra en la sopa de letras las siguientes palabras: Ahorro, Gasto, Presupuesto, Deuda, Finanzas, Ingreso.

A	D	M	I	N	D	T	L	Z	I	M	P	A
H	O	F	T	A	E	M	A	A	S	V	I	N
O	S	T	E	O	U	A	P	E	C	S	Ñ	A
R	G	A	S	G	D	I	N	G	R	E	S	O
R	O	F	L	L	A	U	C	C	A	A	E	F
O	S	A	M	X	M	D	H	H	M	U	R	I
S	V	R	E	S	V	A	L	G	A	R	D	N
G	A	S	T	O	S	C	G	T	T	A	E	A
N	I	O	D	I	M	H	I	S	K	E	S	N
O	Z	M	I	M	A	U	N	U	E	M	Y	Z
V	P	R	E	S	U	P	U	E	S	T	O	A
E	C	X	E	A	M	N	E	O	T	O	E	S



En base al esquema anterior, las opciones de ahorro pueden ser de dos tipos: formales e informales. Las opciones formales brindan la seguridad institucional que el sistema exige. Las opciones informales permiten mayor acceso al gasto y por lo tanto, son más inseguras.

6.2. Ahorro con metas

El plan de ahorro debe establecerse, independientemente del monto inicial. Su aplicación debe obedecer necesariamente a una meta, que puede ser a corto, mediano o largo plazo. La meta a su vez, debe tener un objetivo razonable por el cual exista la motivación y el compromiso de persistir en el ahorro, más allá de las circunstancias que puedan motivar a suspender el programa.



Para elaborar un plan de ahorros, se deben seguir los pasos que se señalan, los cuales están en directa relación con las cuatro interrogantes a resolver presentadas en el punto anterior :

- Definir las metas de los ahorros. Un ahorro sin objetivo es fácil abandonar.
- Determinar cuánto y durante qué tiempo se necesita ahorrar para alcanzar las metas de ahorro.
- Debe establecerse un objetivo.

- Determinar con precisión los ingresos del presupuesto, la regularidad (o irregularidad) de los mismos y cuánto se espera ahorrar de forma regular.
- Identificar qué gastos pueden ser reducidos (por ejemplo, cigarrillos o café en la oficina, comidas fuera de casa, plan de internet, plan de celular, etc.) y reasignar estas cantidades al plan de ahorros. Estos hechos llevan al tema de las tomas de decisión y a evaluar el costo de oportunidad de cada acción.
- Decidir dónde ahorrar. Identificar los lugares donde se podría ahorrar, los productos de ahorros disponibles y sus ventajas y desventajas.
- Planificar cuánto y con qué frecuencia se ahorrará.
- Llevar la contabilidad de los ahorros. Para esto hay que seguir regularmente y de cerca, el avance hacia el objetivo, revisando el monto ahorrado y qué tan cerca se encuentra de la meta. Se debe revisar los estados de cuenta, libretas u otras fuentes de información sobre los ahorros, a fin de evitar sorpresas.

Al mismo tiempo, se debe recordar que si bien los principios básicos de la administración de dinero pueden aplicarse a cualquier persona, las decisiones de ahorrar o consumir dependen mucho de su nivel de ingresos, acceso a préstamos y acceso a los productos apropiados de ahorros.

ACTIVIDAD:

Considerando que la fórmula correcta para inicial un plan de ahorro es $INGRESO - AHORROS = DISPONIBLE PARA GASTOS$, y que siempre es necesario tener metas para hacer ahorros; establece tres metas concretas, un breve plan de ahorro y señala el tiempo en que cumplirás la meta.

Meta	Plan de ahorro	Cumplimiento de Meta

7. El valor del ahorro temprano

Muchas veces los padres se preguntan ¿Cómo hacer que los hijos aprecien y usen bien el dinero que ganan? Hay claves para tener un buen comportamiento financiero: El ahorro y la inversión. Estos deben darse en este mismo orden, mayormente en las finanzas familiares e individuales.

Para poder emprender una inversión, es primario proveer un plan de ahorro. Los jóvenes que perciben diversos ingresos por sus actividades, deben hacer conciencia de esto, formulándose metas de distintos alcances, pero realistas.

Los docentes deben instarles a construir su plan en base a los ingresos, regulares e irregulares que van teniendo. Además, deben enfocar su trabajo en el potenciamiento de la fórmula correcta de la administración de los recursos, las tomas de decisión en base al análisis de costo de oportunidad y la formalización de una iniciativa de ahorro.

7.1. La persistencia del ahorro y la inversión como forma de vida

Al iniciar un plan de ahorro, se debe considerar que este será provechoso sólo si se mantiene en el tiempo. Si se efectúa un depósito inicial y no se aplican nuevos aportes, el plan no funcionará. Sin duda habrá ganancia por el primer aporte efectuado, pero se desperdiciará la oportunidad de capitalizar desde la juventud.

Para mantener la persistencia del ahorro, la meta a conseguir debe estar muy clara. Se debe saber cuál es el objetivo por qué se va a ahorrar.

Incluso, se pueden tener diversas cuentas de ahorro o diversas inversiones, enfocadas en objetivos diferentes. En un plan pueden estar las metas de corto plazo y en otro aquellas destinadas al largo plazo, como la cobertura en la vejez.

Lo relevante será partir, incluso, independientemente del monto. El paso de los meses incorporará la motivación para incrementar las cantidades al plan.

7.2. Efectos del ahorro y la inversión sistemática. (Juego de la calculadora)

Para comenzar, queremos incorporar el concepto de la importancia de comenzar a la brevedad a ahorrar. Esto lo vamos a fortalecer a través de un ejemplo. Mientras más joven se comience, mayor será el beneficio y menor el esfuerzo a realizar. Si el inicio es tardío, mayores serán las cifras a aportar mensualmente para conseguir el objetivo propuesto.

Veamos para esto un muy buen ejemplo recogido del sitio internet de educación financiera Finanzas Prácticas el cual nos sitúa en la historia de dos jóvenes: María y Arturo. Ellos en diversos momentos de su vida han tomado la decisión de ahorrar. Lo harán por la misma cantidad, a la misma tasa de interés. Ahorrarán \$ 10.000 anuales a razón de una tasa del 10%. Esto significa que todos los años su ahorro se incrementará en un 10%.

El esquema, es muy simple. Cuanto más temprano se empiece, mayor será el beneficio de la tasa de interés compuesta.

Supongamos que María y Arturo ahorran la misma cantidad de dinero por mes a la misma tasa de interés. María comienza a los 16 años (es alumna de enseñanza media) y deja de ahorrar a los 23. Arturo, más conservador, esperará a comenzar a trabajar y comenzará a ahorrar a los 24, para terminar a los 65 años.

Según sus cálculos, Arturo aportará más dinero que María. Eso es correcto. Sin embargo a la fecha de retirarse, no habrá logrado ahorrar lo mismo que María.

María y Arturo ahorran \$10.000 al año cada uno (\$834 al mes o \$192 por semana, o \$28 pesos diarios.) Estas pequeñas cifras a veces son desperdiciadas en cualquier cosa, e incluso, a veces uno se encuentra una moneda de \$ 10 pesos en la calle. El esfuerzo de ahorro es ínfimo si se inicia a una edad temprana. El beneficio es considerable si se mantienen los recursos en el tiempo.

Arturo logró un una ganancia total de 5.494.007 pesos, para lo que aportó un total de 420.000. En cambio María logró una ganancia mayor, 6.808.987, sólo con un aporte de 80.000.

El gran aliado de los ahorristas que comienzan temprano en la vida es el tiempo. Mientras más joven se comience, mayores serán las ganancias.

Edad	María	Crecimiento	Arturo	Crecimiento
16	10.000	11.000		0
17	10.000	23.100		0
18	10.000	36.410		0
19	10.000	51.051		0
20	10.000	67.156		0
21	10.000	84.872		0
22	10.000	104.359		0
23	10.000	125.759		0
24		138.374	10.000	11.000
25		152.212	10.000	23.100
26		167.433	10.000	36.400
27		184.176	10.000	51.051
28		202.594	10.000	67.156
29		222.853	10.000	84.872
30		245.138	10.000	104.359
31		269.652	10.000	125.759
32		296.617	10.000	138.374
33		326.279	10.000	152.212
34		358.907	10.000	167.433
35		394.798	10.000	184.176
36		434.278	10.000	202.594
37		477.705	10.000	222.853
38		525.476	10.000	245.138
39		578.024	10.000	269.750
40		635.826	10.000	307.725
41		699.409	10.000	349.497
42		769.409	10.000	395.447
43		846.284	10.000	445.992
44		930.913	10.000	501.591
45		1.024.004	10.000	562.750
46		1.126.404	10.000	630.025
47		1.239.045	10.000	704.027
48		1.362.949	10.000	785.430
49		1.499.244	10.000	874.973
50		1.649.169	10.000	973.471
51		1.814.086	10.000	1.081.818
52		1.995.494	10.000	1.200.099
53		2.195.044	10.000	1.476.309
54		2.414.584	10.000	1.634.940
55		2.656.003	10.000	1.809.434
56		2.921.603	10.000	2.001.378
57		3.213.763	10.000	2.212.515
58		3.535.140	10.000	2.444.767
59		3.888.654	10.000	2.700.244
60		4.277.519	10.000	3.360.434
61		4.707.271	10.000	4.004.478
62		5.175.798	10.000	4.415.926
63		5.693.378	10.000	4.868.518
64		6.262.715	10.000	5.366.370
65		6.888.987	10.000	5.914.007
	Valor al retirarse:	6.888.987	Valor al retirarse	5.914.007
	Aportes totales:	80.000	Aportes totales	420.000
	Ingreso neto:	6.808.987	Ingreso neto	5.494.007

ACTIVIDAD:

Junto a tu profesor, desarrolla en una planilla Excel, diversos ejercicios de cálculo de ahorro, basados en la aplicación de la tabla de interés compuesto. Toma una de tus metas identificadas en el ejercicio anterior y traslada las cifras a la realidad, para ver cuánto te demorarás efectivamente en lograr lo que deseas. ¿Eran correctas tus proyecciones?

Verifícalo y anota tus conclusiones. Comenta en clases con tus compañeros.

Meta Original	Verificación de la Proyección

8. ¿Por qué debería invertir un estudiante en los Fondos de Pensiones?

Los estudiantes son personas que no han ingresado aún al mundo laboral o desarrollan trabajos informales que son de sustento mientras desarrollan sus estudios.

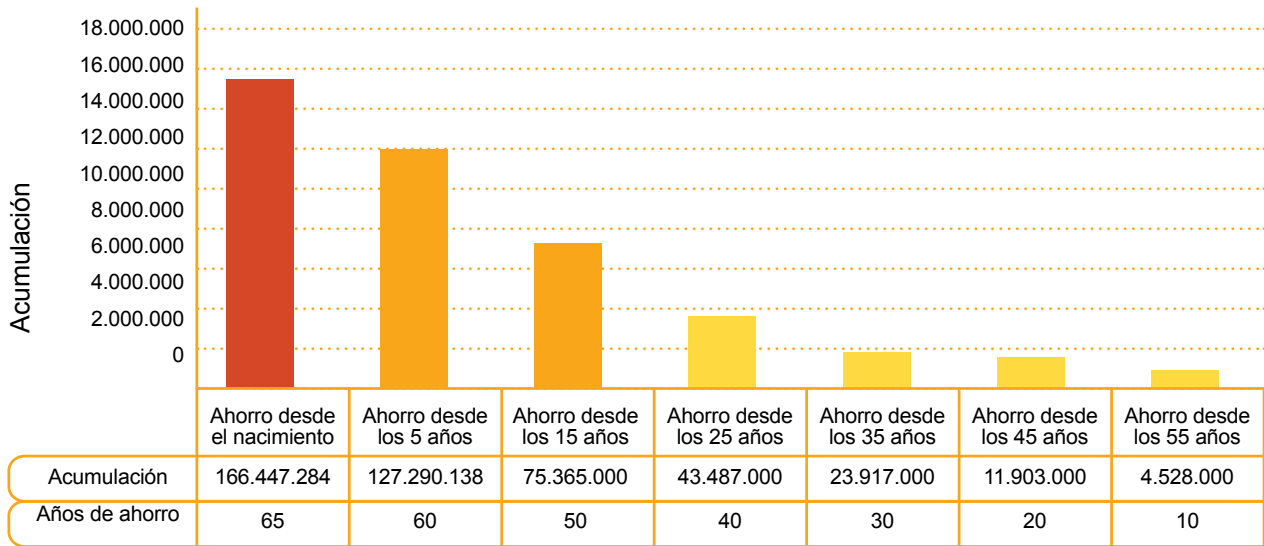
El sistema de capitalización individual es un modelo que está diseñado especialmente para los jóvenes, ya que el efecto del ahorro en el largo plazo, producirá una gran ganancia al término del período de ahorro. Estos ahorros deben comenzar con la afiliación al sistema de pensiones en calidad de afiliado voluntario. Bajo esta figura hasta un recién nacido podría incorporarse y tener ahorros previsionales.

En el caso de los jóvenes que van a comenzar a cotizar por primera vez, deben reunir la suma aproximada de \$ 25.000 pesos, lo que servirá para financiar la primera cuota de inscripción. Desde allí en adelante, quedará abierta una cuenta en la que se puede ir depositando cuando lo estimen los montos que se desee.

Incluso, si se observa en la gráfica siguiente, es posible graficar el impacto del ahorro desde el momento del nacimiento. En el ejemplo, se muestra un gráfico que parte con un depósito de \$ 30.000 al nacer a una tasa de interés del 5% el resultado supera los 160 millones a los 65 años de edad.

Por el contrario, si el mismo ejercicio de ahorro comienza recién a los 15 años, con un horizonte de ahorro de 50 años, la captación final de ahorro será inferior, llegando a poco más de \$ 75 millones.

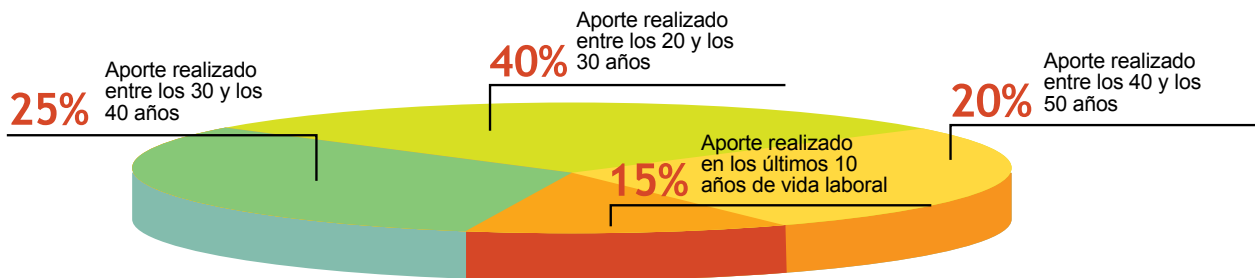
INCREMENTO DE AHORRO EN EL TIEMPO



8.1. El valor del ahorro temprano en los fondos de pensiones

Finalmente, es importante destacar que los ahorros en el sistema de pensiones, mientras más temprano se vayan integrando al sistema previsional, mayor será el efecto en el largo plazo. Como ya se ha visto, el valor del ahorro temprano será crucial para acceder a una buena pensión final.

Si se observa el diagrama, los aportes realizados en los primeros 30 años de vida, incidirán en la conformación del 40% del saldo final de la cuenta. Por contraparte, los ahorros efectuados al final de la vida laboral, en los últimos 10 años, carecerán de impacto en la acumulación final de recursos.



8.2. El interés compuesto en los Fondos de Pensiones.

En vista de lo anterior, es fácil darse cuenta que cuanto más joven se comience a ahorrar e invertir, mayor será el beneficio a obtener. ¿Cómo se logra esto?. ¿Cómo se originan las ganancias mostradas en los gráficos anteriores? Esta es la denominada Magia del “interés compuesto”.

¿Qué es interés compuesto? Para explicarlo en palabras simples, el interés compuesto es el punto en el cual el dinero de alguna persona que ha tomado una decisión de ahorro, comienza a ganar dinero por sí mismo.

¿Cómo es esto? Veamos. Una persona ha decidido poner su primera cuota de ahorro en la AFP, un fondo tipo E, que es de bajo riesgo, donde los recursos se invierten hasta en un 95% en instrumentos de renta fija (ya los analizamos anteriormente). El ahorro que se ha decidido son \$ 25.000 pesos.

La ganancia de un año es del 5%. Esto es lo que la AFP le pagará por haber invertido ese dinero en ella. Así, al término del primer año, ese depósito habrá originado una ganancia de \$ 1.250 pesos. O sea, tendrá \$ 26.250. En palabras más simples. A sus \$25.000 iniciales ahora se han sumado los \$ 1.250 de ganancia y en su cuenta ahora hay \$ 26.250.

Sin pensar si hubo más aportes en el período, seguiremos analizando este ejemplo. En el año 2, su cuenta parte con \$ 26.250. Si la tasa de ganancia nuevamente fue del 5%, entonces en la cuenta habrá \$ 26.250 más \$ 1.312, es decir, habrá \$ 27.562.

Así, cuando las ganancias se van acumulando, la magia del interés compuesto comienza a funcionar en toda su expresión. Digamos que es una ganancia de intereses sobre los intereses.

