



Finanzas personales

Julio A. Sarmiento Sabogal
Profesor
Pontificia Universidad Javeriana

www.javeriana.edu.co/decisiones/Julio



Objetivo

- Sensibilizar a los participantes sobre los aspectos que deben tener en cuenta al realizar su **Planeación Financiera Personal**, de manera que posean un marco de referencia para tomar decisiones acertadas, que les permitan alcanzar sus **Metas y sueños**, en el contexto de una alta calidad de vida personal.

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Agenda

1. Destruyendo paradigmas
2. Definiendo un objetivo en finanzas personales.
3. Administrando de las finanzas personales.
4. Conclusiones.

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del progreso

Progreso económico = Posesión de bienes



+ Bienes = + Progreso

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del progreso

Definición de Activos

Activos:

Inversiones que soportan la actividad de la compañía.

Objetivo de la actividad:

Generar valor.



Generación de valor:

Capacidad que tiene la compañía de entregar dinero a quienes aportaron los recursos

En conclusión:

Un activo es una posesión por medio de la cual se puede generar valor (o dinero)

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definición de activos

(Definición de Kiyosaki para finanzas personales)

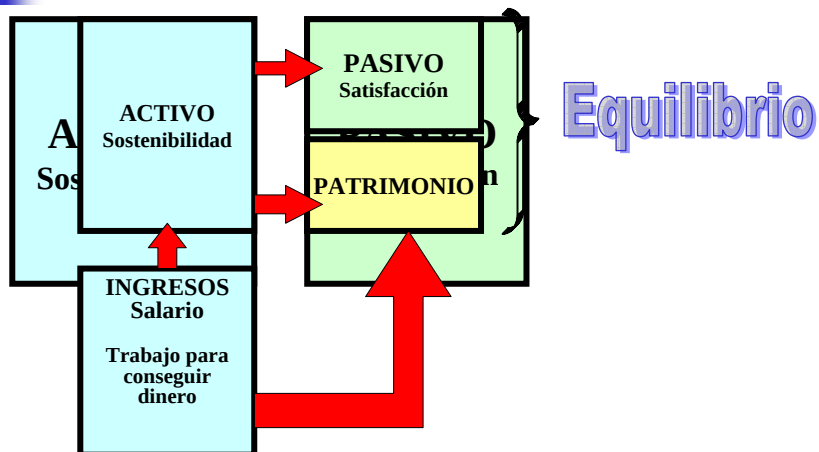
Un activo es algo que pone dinero en el bolsillo

Un pasivo es todo lo que saca dinero del bolsillo

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del progreso

Definición de Activos



© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del progreso

Definición de Activos

Principio financiero: Entre mayores activos tiene una compañía, mayores ingresos debe producir.

Entre más sucursales tiene un banco... mayores ingresos genera.

Entre más almacenes tenga un supermercado....



¿...Y entre más carros tenga usted....?

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del ingreso bajo



Las Metas y los sueños no son posibles porque el ingreso no alcanza. En una gran cantidad de ocasiones, **el problema no es el ingreso, sino como este se administra.**

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma del ingreso bajo

JS1

Hábitos financieros en Colombia

Nivel de ingresos (Salarios mínimos)	Ahorran habitualmente	Viven "al día"	Viven "al fiado"
Menos de 1	N.A.	54,75%	44,8%
entre 1 y 2	2,70%	45,37%	51,9%
entre 2 y 3	7,52%	40,06%	52,4%
entre 3 y 4	17,88%	4,47%	77,7%
entre 4 y 5	22,71%	33,22%	44,1%
entre 5 y 6	23,96%	21,10%	54,9%
entre 6 y 7	28,32%	25,86%	45,8%
entre 7 y 8	26,68%	15,81%	57,5%
entre 8 y 9	30,82%	1,57%	67,6%
entre 9 y 10	26,81%	14,87%	58,3%
entre 10 y 15	17,29%	46,04%	36,7%
Mas de 15	8,90%	N.A.	N.A.
PROMEDIO	14,73%	18,01%	31,13%

Fuente: Elaboración propia con base en Encuesta de ingresos y gastos DANE

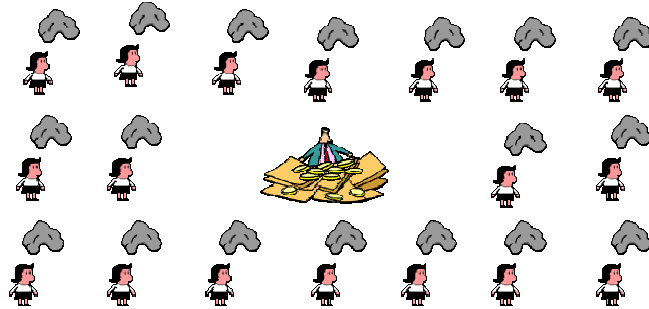
© Julio A. Sarmiento Sabogal

Diapositiva 10

JS1 The millionaire next door. Stanley et all, 1995 pp. 13.
Julio Sarmiento, 07/02/2005

El paradigma de la buena suerte

- La probabilidad de que se gane un Baloto: 1 entre 10.737.573



La probabilidad de que le caiga un rayo: 1 entre 600.000

© Julio A. Sarmiento Sabogal

El paradigma de la buena suerte

Algunos hechos

JS2

- No todos podemos ser Trump: Solo el 0.13% de la población mundial es millonaria.
- La mayoría de nosotros no heredó una acción en el “Club del millón”
- Si usamos la definición tradicional de “millonario” y nos atenemos a la estadística necesitaríamos estar en un auditorio de más de mil personas, para poder tener **una** posibilidad.
- En conclusión: Necesitamos recordar a ALICIA.

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Diapositiva 12

JS2 The report by CapGemini and Merrill Lynch showed that the number of high net worth individuals rose by 7.5 per cent to 7.7 million individuals. Their assets too grew by 7.7 per cent to \$28.8 trillion. The survey counts those with \$1 million in assets, excluding home real estate. The main reasons for the increase in rich people are a strong stock market rally and solid, global economic growth. In particular, wealthy investors in the US, China and India were able to capitalise on these trends despite a great deal of geopolitical uncertainty, the study said

Julio Sarmiento, 07/02/2005

Definiendo un **objetivo** en finanzas personales.

Alto nivel de vida

- Automóviles lujosos.
- Vivienda en estratos altos.
- Ropa costosa.
- Altos niveles de endeudamiento
- Bajos niveles de ahorro



Riqueza

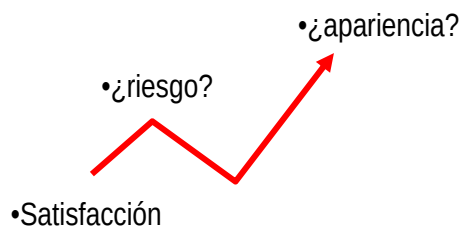
- Capacidad de mantener un estilo de vida determinado por un período de tiempo , sin necesidad de trabajar.



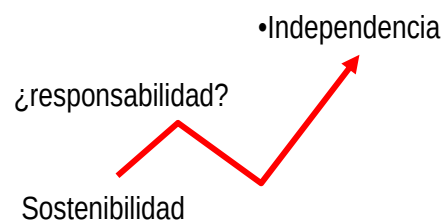
© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definiendo un **objetivo** en finanzas personales.

Alto nivel de vida



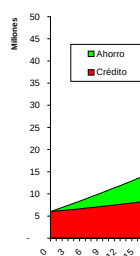
Riqueza



© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definiendo un **objetivo** en finanzas personales.

Alto nivel de vida

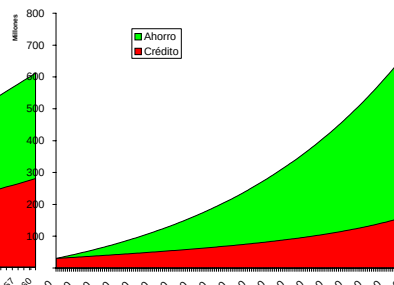


Meses que puede vivir (1 millón) con el dinero de la venta del carro o la liquidación del ahorro:

Carro: 22 meses

Ahorro: 57 meses

Riqueza



Meses que puede vivir con el dinero (3 millones) de la venta de la casa o la liquidación del ahorro:

Carro: 76 meses

Ahorro: TODA SU VIDA

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definiendo un **objetivo** en finanzas personales.

LA PREGUNTA ES SIMPLE:

Si a partir de mañana usted no vuelve a trabajar ¿cuánto dinero gana por estar en su casa viendo una película?

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Administrando las finanzas personales

El Balance General permite conocer la situación financiera en un determinado momento.



¿Cómo he administrado mis finanzas hasta el momento?

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definición de activos

ACTIVOS			R
Acciones	\$		A
Participación en compañías	\$		A
Regalías	\$		A
Bonos	\$		B
TES	\$		B
CDT	\$		B
Fondos de pensiones obligatorias	\$		B
Fondos de pensiones voluntarias	\$		B, M, A
Fondos de ahorro programado	\$		B, M
Moneda extranjera	\$		A
Inmuebles en alquiler	\$		M
Cuentas de fondos de reserva	\$		B
Otros:	\$		
Otros:	\$		
Otros:	\$		
TOTAL ACTIVOS	\$		

ACTIVO:
ALGO QUE PONE DINERO
EN MI BOLSILLO.

SI TENGO DOS DEL MISMO
EN LUGAR DE UNO,
TENDRÉ MAS DINERO.

© Julio A. Sarmiento Sabogal



Definición de pasivos

PASIVOS	
Vehículos	\$ _____
Vivienda	\$ _____
Acciones en clubes	\$ _____
Cupo usado tarjetas de crédito	\$ _____
Valor de créditos de consumo recibidos	\$ _____
Otros:	\$ _____
Otros:	\$ _____
TOTAL PASIVOS	\$ _____
TOTAL PATRIMONIO: ACTIVO - PASIVO \$ _____	

PASIVO:
ALGO QUE SACA DINERO
EN MI BOLSILLO.

SI TENGO DOS DEL MISMO
EN LUGAR DE UNO,
NECESITARÉ MAS DINERO
PARA MANTENERLO.

Patrimonio=Activo-Pasivo

© Julio A. Sarmiento Sabogal

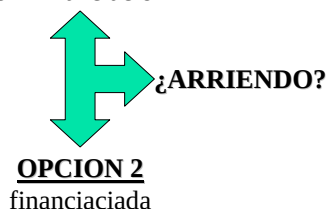


Definición de activos

(¿Y la casa no es un activo?)

USO PROPIO

OPCION 1
Sin financiación



COMO INVERSION

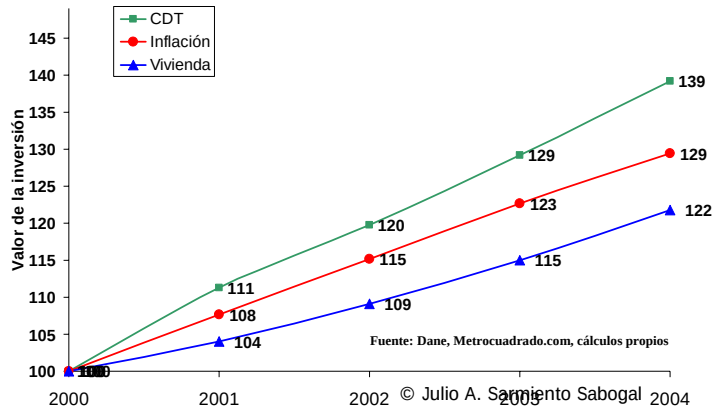
Es una de las opciones
de inversión
disponibles

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definición de activos

(¿Y la casa no es un activo?)

OPCION 1. Suponga que compró de contado una casa de \$100 millones, el 31 de diciembre de 2000, su rentabilidad, calculada con base en la valorización sería la siguiente:

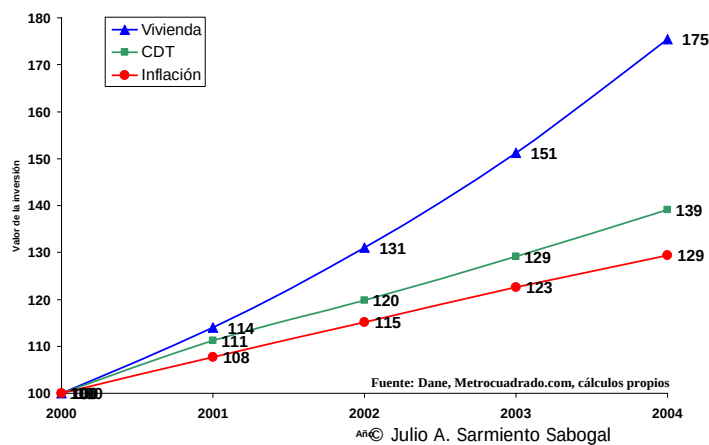


PERO...

Definición de activos

(¿Y la casa no es un activo?)

OPCION 1. Incluyendo lo ahorrado en pagos de arriendo

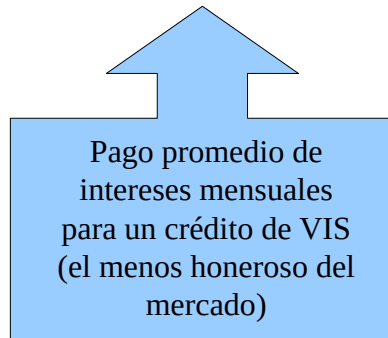


Definición de activos

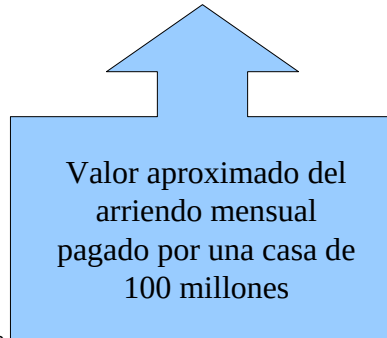
(¿Y la casa no es un activo?)

OPCIÓN 2. Suponga que compró totalmente financiada una casa de \$100 millones.

1.500.000



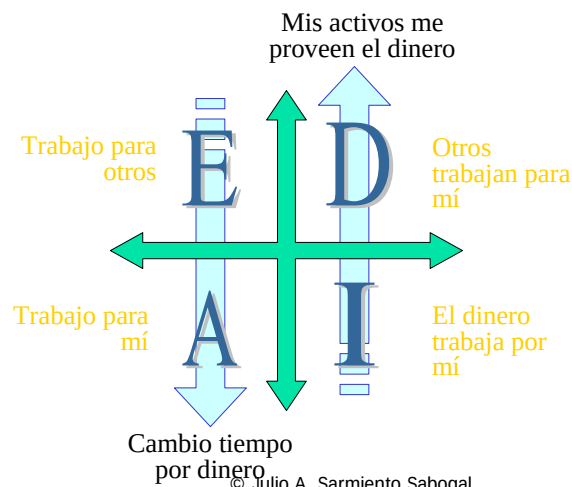
800.000

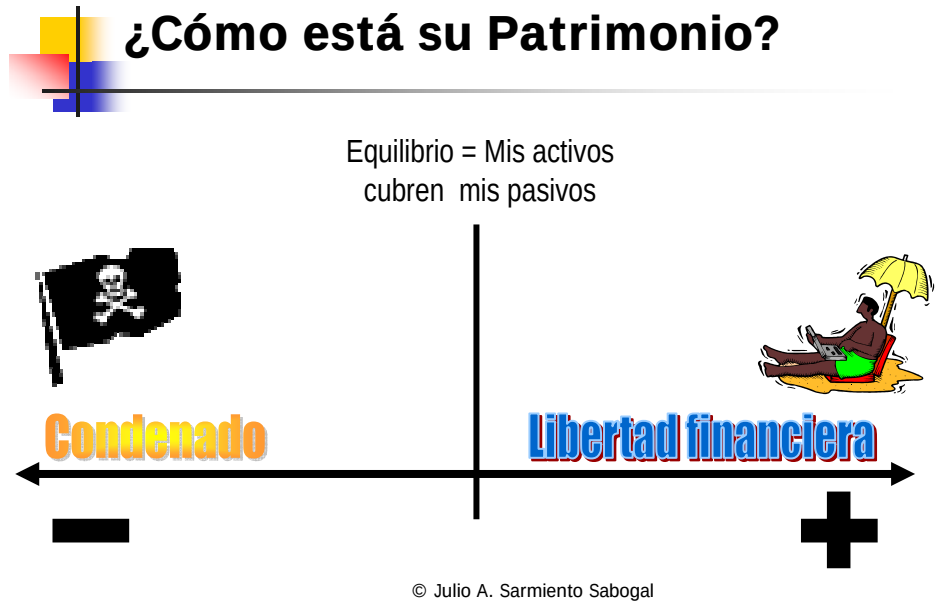


© Julio A. Sarmiento Sabogal

Definición de activos

(definición de Kiyosaki para finanzas personales)





Ahora si, ¿Es usted rico?

Acumulación Mínima: Multiplique su ingreso neto por sus años de edad y divídalo por diez, eso es lo mínimo que Usted debería tener ahorrado para cumplir con los estandares internacionales de ahorro. JS3

Ingresos MM	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Edad										
20	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20
25	2,5	5	7,5	10	12,5	15	17,5	20	22,5	25
30	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30
35	3,5	7	10,5	14	17,5	21	24,5	28	31,5	35
40	4	8	12	16	20	24	28	32	36	40
45	4,5	9	13,5	18	22,5	27	31,5	36	40,5	45
50	5	10	15	20	25	30	35	40	45	50
55	5,5	11	16,5	22	27,5	33	38,5	44	49,5	55
60	6	12	18	24	30	36	42	48	54	60
65	6,5	13	19,5	26	32,5	39	45,5	52	58,5	65

Adaptado de Stanley et al

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Diapositiva 26

JS3 The millionaire next door. Stanley et al, 1995 pp. 13.
Julio Sarmiento, 07/02/2005

Ahora si, ¿Es usted rico?

- Escenario ideal: Usted debe tener suficientes activos, que le permitan conservar su nivel de vida, sin trabajar, durante diez años: JS4

Salario (millones)	Valor ahorrado	Salario (millones)	Valor ahorrado
1	\$ 99	12	\$ 1.189
2	\$ 198	14	\$ 1.387
3	\$ 297	16	\$ 1.586
4	\$ 396	18	\$ 1.784
5	\$ 496	20	\$ 1.982
6	\$ 595	22	\$ 2.180
7	\$ 694	24	\$ 2.378
8	\$ 793	26	\$ 2.577
9	\$ 892	28	\$ 2.775
10	\$ 991	30	\$ 2.973

Fuente: Elaboración propia

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Pero también necesitamos

vivir (Clasificación de los gastos) JS5

Urgente

No urgente

Importante	• Arriendo o cuota vivienda • Servicios públicos, Administración • Mercado • Colegios • Salud • Gasolina I	• Ahorro pensión • Base para compra vivienda • Fondo de emergencias • Ahorro para carro • Seguros • Ahorro para esparcimiento y otros II
	• Gastos excesivos en tecnología y comunicaciones • Demasiados restaurantes lujosos. • Gastos altos en cuidado personal (maquillaje, perfumes, esencias etc.) III	• Vacaciones “apalancadas” • Carros lujosos y a crédito • Ropa costosa • Vivienda costosa con altos costos de servicios e impuestos IV

Adaptado de Mejía et al.

Tenga cuidado: En nuestra sociedad la imagen “VENDE”

© Julio A. Sarmiento Sabogal

Diapositiva 27

JS4 The millionaire next door. Stanley et all, 1995 pp. 13.
Julio Sarmiento, 07/02/2005

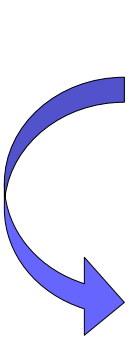
Diapositiva 28

JS5 The millionaire next door. Stanley et all, 1995 pp. 13.
Julio Sarmiento, 07/02/2005



El flujo de caja personal

INGRESOS MENSUALES	
1. Salario básico (después de descuentos)	\$ _____
2. Comisiones u/o bonificaciones (promedio)	\$ _____
3.1. Dividendos y regalías	\$ _____
3.2. Intereses	\$ _____
3.3. Alquileres	\$ _____
3.4. Otros ingresos (Diferentes a empleador)	\$ _____
A) Total Ingreso Mensual (Suma 1+2+3)	\$ _____
EGRESOS MENSUALES	

 Ingresos producidos por sus ACTIVOS

© Julio A. Sarmiento Sabogal



El flujo de caja personal

<u>1. Gastos del Hogar</u>	
4.1. Alquiler	\$ _____
4.2. Cuota préstamo hipoteca	\$ _____
5. Administración	\$ _____
6. Electricidad	\$ _____
7. Agua	\$ _____
8. Telefono	\$ _____
9. Otros Servicios (televisión por cable, gas, etc.)	\$ _____
10. Impuesto predial	\$ _____
Total Egresos Gastos del Hogar (Suma 4+5+6+7+8+9+10)	\$ _____
<u>2. Gastos Vitales</u>	
11. Mercado	\$ _____
12. Colegios	\$ _____
13. Cuotas préstamos de consumo vigentes	\$ _____
14. Cuotas tarjetas de crédito	\$ _____
15. Medicina prepagada	\$ _____
16. Gasolina	\$ _____
17. Cuotas tarjetas de crédito	\$ _____
Total Gastos vitales (Suma 11+12+13+14+15+16+17)	\$ _____

Gastos
VITALES

Cuadrante I

© Julio A. Sarmiento Sabogal



El flujo de caja personal

$$\frac{\text{Total gastos hogar}}{\text{Total ingresos}} * 100 \quad \text{_____} \times 100 = \boxed{}$$



Menor o igual al 30%

$$\frac{\text{Total gastos hogar} + \text{Total gastos vitales}}{\text{Total ingresos}} * 100$$



$$\text{_____} + \text{_____} \times 100 = \boxed{}$$

Menor o igual al 60%

© Julio A. Sarmiento Sabogal



El flujo de caja personal

EGRESOS MENSUALES

3. Otros Gastos

18.	Ropa	\$ _____
19.	Gastos Automovil	\$ _____
20.	Maquillaje	\$ _____
21.	Telefonia movil	\$ _____
22.	Comunicaciones	\$ _____
23.	Tecnologia y otros	\$ _____
24.	Vacaciones	\$ _____
25.	Comida en restaurantes	\$ _____
26.	Cuota carro	\$ _____
27.	Cuota otros créditos de consumo	\$ _____
Total Otros Gastos (Suma D) 18+19+20+21+22+23+24+25+26+27)		\$

OTROS
Gastos

Cuadrantes III,
IV

© Julio A. Sarmiento Sabogal



El flujo de caja personal

$$\frac{\text{Total gastos hogar} + \text{Total gastos vitales} + \text{Otros gastos}}{\text{Total ingresos}} \times 100$$


$$\frac{\quad + \quad + \quad}{\quad} \times 100 = \boxed{\quad}$$

Menor o igual al 65%

$$\text{Ingresos} - \text{Total gastos del hogar} - \text{Total gastos vitales} - \text{Ahorro} = \text{Otros gastos}$$

© Julio A. Sarmiento Sabogal



El flujo de caja personal

4. Ahorros

28. Seguro de vida	\$	
29. Pensiones Voluntarias	\$	
30. Cuotas de inmuebles en Renta	\$	
31. Otros ahorros	\$	
E) Total Otros Gastos (Suma 28+29+30+31)	\$	
F) Total Egresos Mensuales (Suma B+C+D+E)	\$	
A) Total Ingreso Mensual (Suma 1+2+3)	\$	
F) Total Egresos Mensuales (Suma B+C)	\$	
G) Ingreso Mensual Neto Disponible (Resta A-D)	\$	



LO
IMPORTANTE
PERO NO
URGENTE

Cuadrante II

© Julio A. Sarmiento Sabogal



Niveles ideales de ahorro

Principales
variables del
ahorro

Vivienda
Educación
Riqueza

Variables \ Edad	30	40	50
Vivienda + Hijo	16,85%	25,28%	46,27%
Vivienda - Hijo	22,85%	43,28%	64,27%
Arriendo + Hijo	31,85%	40,28%	61,27%
Arriendo - Hijo	37,85%	46,28%	67,27%

Adaptado de Mejía et al

© Julio A. Sarmiento Sabogal



Conclusiones

1. El progreso económico no puede centrarse en acumular obligaciones.
2. Se debe tener equilibrio entre los bienes (pasivos) que producen satisfacción y las inversiones (activos) que logran sostenibilidad.
3. El problema del ahorro generalmente no está asociado a un bajo nivel de ingreso
4. La clave para lograr la salud financiera, está en la administración de los gastos, **especialmente los otros gastos**.
5. Para poder caminar hacia sus objetivos, puede crear una iliquidez artificial.
6. No es fácil, no es rápido pero es posible.

¡Gracias!