

Educación Financiera
**Módulo 1 | Planificación
Financiera y Ahorro**
2021



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Módulo 1 | Planificación Financiera y Ahorro

Parte 1 | Planificación

- Introducción
- Planificación financiera
- Elaboración de presupuesto
- Actividades

Parte 2 | Ahorro e inversión

- Ahorro e inversión
- Plazo fijo tradicional
- Plazo fijo UVA precancelable
- Actividades

Parte 1 | Planificación financiera

Introducción

En este Módulo avanzaremos con la primera parte del lema, presupuestar y abordaremos un tema central en las finanzas como es el ahorro.

Comiencen preguntándose si acostumbran llevar un registro de sus gastos, si les resulta difícil “resistir” ante los pequeños gastos, si en la familia se hace un presupuesto donde ustedes pueden colaborar, si ahorran o si alguna vez pensaron en ahorrar utilizando una cuenta bancaria.

En el Módulo aprenderán sobre los siguientes temas:

- Planificación financiera

- Presupuesto

Actividades

- Ahorro e inversión

- Plazo fijo tradicional

- Plazo fijo UVA precancelable

Actividades

¡Empezamos!

Les proponemos que piensen en aquellos proyectos que les interesa realizar.

Enumeren las actividades que deberían realizar para concretarlos. Luego intenten agruparlas en un cuadro como el siguiente.

Por ejemplo, si el proyecto es continuar estudios superiores, alguna de las actividades que necesitan llevar adelante son: adquirir materiales de estudio (libros, fotocopias, instrumento musical, o una computadora) pagar el transporte al lugar donde se cursa, alquilar (si no está en la zona donde viven) etc.

Estudiar	Entretenimiento	Emprendimiento	Vacaciones

Elijan 2 de esas actividades y piensen cómo las podrían financiar. Precisamente, a medida que avancen en los 4 módulos de este curso de Educación Financiera irán adquiriendo las habilidades financieras necesarias para llevar adelante proyectos como los que anotaron.

Una **habilidad financiera** incluye aspectos cognitivos como son el conocimiento y la comprensión de la información así como su aplicación en la práctica. Se usan, por ejemplo, para calcular un porcentaje o convertir una divisa en otra y también la capacidad para comprender un contrato, interpretar publicidades, argumentar derechos como personas usuarias de servicios financieros, etc.

Y también incluye aspectos no cognitivos como la autoconfianza, la perseverancia y la motivación.

La educación financiera facilita que las personas adquieran los conocimientos, desarrollen las habilidades y las actitudes necesarias para conocer, comparar y seleccionar los productos y servicios financieros que mejor se adapten a sus necesidades y posibilidades.

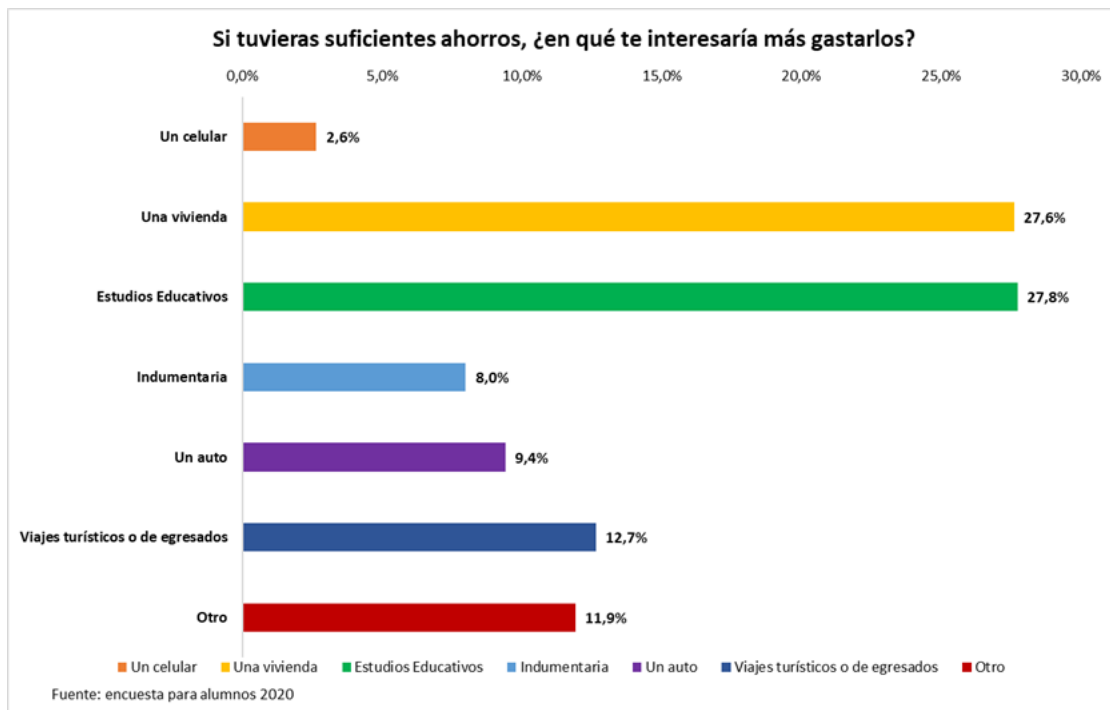
Vuelvan a las actividades que escribieron, ¿piensan que necesitarán dinero para realizarlas? ¡De acuerdo! Como ustedes saben, para llevar adelante los proyectos que nos interesan, en general existen tres fuentes de ingresos: el dinero que se gana por el trabajo, los ahorros, y el rendimiento de estos ahorros si los invierten. También existe otra forma de conseguir recursos, que es usando dinero que nos prestan, es decir, mediante el endeudamiento. Pero demos un primer paso.

Formulen una **meta financiera** que debe ser:

- **Concreta**, por ejemplo, comprar una computadora de determinadas características o ahorrar para los gastos del 1° año de estudios superiores;
- Con un **plazo** establecido, ¿cuándo piensan comprar? ¿cuántos meses ahorrarán?
- **Medible**, es decir que puedan calcular cuánto dinero necesitarán ahorrar por mes, o cuánto deberán pagar de cuota (si compran a crédito). Si piensan en el largo plazo será más sencillo alcanzar las metas y cuánto antes empiecen a ahorrar ¡mejor! También pueden proponer una meta financiera colectiva, como por ejemplo realizar con el curso una actividad solidaria en el barrio.

En el siguiente gráfico pueden observar los objetivos de ahorro que se proponen jóvenes como ustedes.

.



Es importante empezar a ahorrar lo antes posible, porque es el camino para alcanzar las metas financieras.

Las siguientes son algunas pistas para que empiecen planificar sus finanzas y volver un hábito el ahorro.

- a. **Registrar y empezar a controlar los gastos:** Para ahorrar no se necesitan grandes sumas de dinero. Con paciencia, empiecen anotando los gastos que efectivamente realizan. Si registran los gastos diarios descubrirán algunos que son casi imperceptibles. Son los denominados **gastos hormiga**.



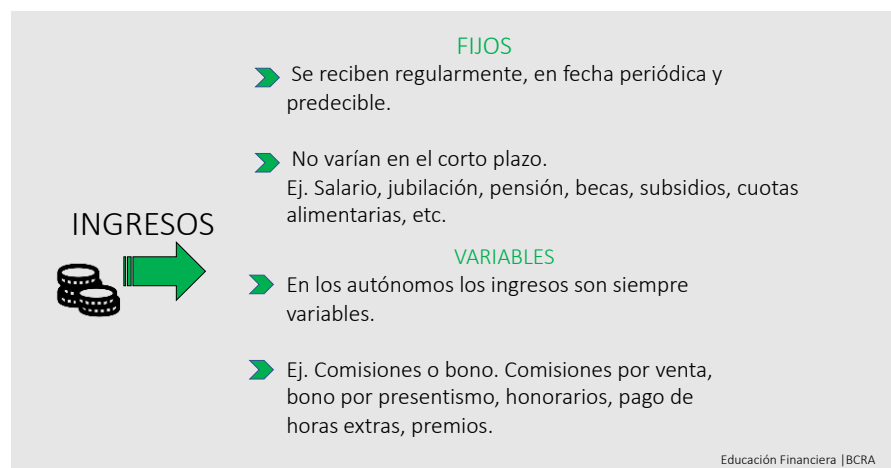
Los **gastos hormiga** son pequeños gastos que se realizan casi “sin darnos cuenta”, sin preguntarnos si pueden posponerse, reemplazarse o suprimirse. Son gastos por impulso que se llevan parte del ingreso todos los meses: una gaseosa o un alfajor que podría haberse evitado o el taxi que puede reemplazarse usando el transporte público.

Educación Financiera | BCRA

Identifiquen y traten de reducir los gastos hormiga para gastar menos y ahorrar más.

- b. **Elaborar un presupuesto:** Un **presupuesto** es un resumen de los ingresos estimados y cómo piensan usarlos en un período de tiempo que puede ser un mes, un trimestre o un año. Es una herramienta útil para definir qué harán con el dinero disponible: gastar, ahorrar o invertir.

Para hacer un presupuesto es necesario separar ingresos y gastos. Tanto los ingresos como los gastos pueden clasificarse.



Pueden usar una planilla de cálculo (como Excel o Calc) o alguna aplicación específica para el celular o la computadora. El siguiente es un ejemplo de planilla para usar en un mes.

Presupuesto mensual de junio	Junio estimado	Junio efectivo	Nuevo Presupuesto
Ingresos			
Sueldo (si es fijo)			
Cobro de honorarios, servicios, propinas (si es variable)			
Otros ingresos			
1. Total de ingresos			
Gastos			
2.1. Gastos obligatorios fijos			
Alquiler			
Seguros			
Cuota de un préstamo			
Otros gastos fijos			
Ahorro mensual			
2.2. Gastos obligatorios variables			
Alimentación			
Vestimenta			
Servicios públicos (agua, luz, gas, teléfono)			
Otros gastos obligatorios variables			
2.3. Gastos optativos			
Viajes, entretenimiento, "gastos hormiga"			
2. Total de gastos =(2.1 + 2.2 + 2.3)			
3. Resultado = (1-2)			

Si el presupuesto da como resultado un **superávit** (resultado positivo) quiere decir que hay un margen adicional para el ahorro que se podría contemplar en la planificación de los meses siguientes. Pero si el resultado de los ingresos menos los gastos es negativo, quiere decir que tienen un **déficit**. En esta situación, es probable que tengan que analizar distintos cursos de acción a seguir para no comprometer los ahorros o, si no tuvieran ahorros previos, evitar tener que recurrir al endeudamiento.

¿Dónde ubicar el ahorro? La forma más recomendable para tener un hábito de ahorro que se pueda sostener en el tiempo, consiste en considerar el ahorro como si fuera un gasto fijo. De esta forma es más sencillo asegurarse de ahorrar que si esperamos hasta el fin de cada mes para ahorrar el monto que nos quedó en caso de tener un superávit a fin de mes

c. Decidir considerando las prioridades

La decisión de un gasto está condicionada por los ingresos y gastos, el precio que tienen los bienes y los servicios (ropa, libros, celulares, el servicio de telefonía o Internet, un helado, etc.) y cuánto las personas están dispuestas a pagar por ellos o conseguir algún bien o servicio que los pueda remplazar.

Saber elegir para lograr las metas financieras es un gran desafío. Si están tratando de alcanzar una meta, puede ser útil preguntarse, antes de hacer un gasto, ¿puede posponerse o es necesario hacerlo ahora? Porque tal vez pueden decidir diferir ese gasto, es decir trasladarlo para más adelante o no hacerlo, con el objetivo de alcanzar otra meta que se han propuesto. Además, se puede satisfacer la misma necesidad con bienes de diferente precio, por ejemplo, comprando diferentes marcas o dentro de la misma marca en comercios que tengan el menor precio.

El siguiente video “Planificación financiera y hábitos de ahorro” resume lo que revisamos en esta primera parte del Módulo.

<https://www.bcra.gob.ar/BCRAyVos/Programas-Educacion-Financiera-bcra.asp>

<https://www.youtube.com/watch?v=wJ7oH18ITIA>



Actividades

1. **Actividad grupal:** Armen grupos de 4 integrantes. Elaboren una **lista de gastos durante una semana**. La idea es que, en grupo, puedan enviarse recordatorios diarios para no olvidarse registrar los gastos: por ejemplo formar un grupo de WhatsApp para comunicarse digitalmente o por mail.
Cuando termine la semana, evalúen lo que les pasó. Para eso escriban un breve resumen o armen una tabla con las siguientes columnas: Fecha, ¿Qué compraron? ¿Cuánto gastaron? ¿Podrían haberlo evitado o eran cosas indispensables? Comenten luego en grupo y saquen conclusiones.
2. **Actividad individual:** Luego que hicieron el ejercicio anterior, si tienen un celular, busquen y bajen una aplicación gratuita para llevar el registro de gastos.
3. Avancen un paso más. Sigán un pequeño presupuesto durante 15 días. Pueden usar una tabla como la siguiente.

CONCEPTO	INGRESOS PREVISTOS	INGRESOS EFECTIVOS	GASTOS ESTIMADOS	GASTOS EFECTIVOS
30 fotocopias			\$500	\$450

Beca estudiantil	\$8.000	\$8.500		

Educación Financiera | BCRA

Parte 2 | El ahorro y la inversión

Continuamos con el lema “Aprendiendo en el aula: Presupuestar, decidir, actuar” y en el presupuesto debemos incluir algo de importancia fundamental para administrar bien las finanzas: el ahorro.

¿Qué es ahorrar? ¿Es lo mismo que invertir?

El ahorro es la parte de los ingresos que no se consume y se guarda para usar en el futuro. Pero los ahorros también se pueden invertir, es decir obtener con ellos un rendimiento o una ganancia.

Los bancos comerciales ofrecen productos de ahorro (como las cuentas bancarias) cuyo rendimiento puede ser menor si se lo compara con productos de inversión (como los depósitos a plazo fijo). La diferencia entre ambos es que en el ahorro se busca primordialmente seguridad y en las inversiones se intenta conseguir rendimientos más altos a cambio de asumir ciertos riesgos.

	AHORRO	INVERSIÓN
¿Qué es?	Parte de los ingresos que no se consume y se guarda para usar en el futuro.	Es el dinero que se invierte para obtener un rendimiento (ganancia) a cambio de asumir ciertos riesgos.
Rendimiento	El rendimiento es menor, lo que se busca es la seguridad.	Se busca conseguir rendimientos más altos a cambio de asumir riesgos.
Metas financieras	Ayuda a lograr metas de corto plazo. Permite disponer de un fondo de emergencia para atender imprevistos.	Permite alcanzar metas de largo plazo Orientada a planificaciones de largo plazo como la compra de un automóvil o una vivienda.
Productos bancarios	Cuenta Gratuita Universal Caja de Ahorros Caja de ahorros para adolescentes	Plazo fijo tradicional Plazo fijo UVA Plazo Fijo UVA+1 precancelable

- Ahorrar es reservar una parte de nuestros ingresos HOY para usarla en el FUTURO. De ahí la importancia de formular una meta financiera posible de alcanzar.
- Es importante saber para qué quieren ahorrar y decidir cuánto tiempo les tomará alcanzar cada objetivo. Ahorramos para cumplir un proyecto (por ejemplo, pagar la cuota del viaje de egresados durante una cierta cantidad de meses), para imprevistos (por ejemplo, se nos rompe la computadora) y para invertir y ganar dinero.
- Es conveniente ahorrar dentro del sistema financiero.

Opciones de ahorro e inversión en el sistema financiero

Para facilitar el hábito del ahorro y el registro de gastos e ingresos, pueden usar cuentas bancarias gratuitas que verán en el siguiente Módulo, pero a medida que van avanzando pueden convertir los ahorros en inversiones.

El ahorro en moneda nacional es uno de los pilares del desarrollo económico para un país. Permite el buen funcionamiento del mercado financiero, donde los ahorros de una parte de la población se canalizan hacia otra parte que tiene proyectos de inversión que necesitan ser financiados. Esos proyectos de inversión, cuando se materializan, permiten aumentar la producción y contribuyen a la generación de nuevos puestos de trabajo.

Invertir los ahorros en el sistema financiero a plazo fijo, por ejemplo, permite no sólo que los ahorros se incrementen mucho más rápidamente que de otra forma, sino también lograr un mayor bienestar general en base a la intermediación financiera que realizan los bancos comerciales. Estos bancos, en base a las regulaciones estipuladas por el Banco Central, facilitan el acceso al crédito a las personas y las familias para que puedan llevar adelante sus emprendimientos. También se posibilita financiar a las empresas para que puedan realizar compras de bienes de capital, ampliar sus instalaciones, o encarar proyectos de investigación que permitan aumentar y mejorar la producción nacional.

A nivel individual o familiar, los depósitos a plazo fijo constituyen una opción de inversión que permite que los ahorros “crezcan”. Pueden realizarse utilizando el Home Banking, a través del teléfono celular en la aplicación de los bancos, en cajeros automáticos y en terminales de autoconsulta.

Veamos los tipos de depósitos a plazo fijo que pueden realizarse en Argentina.

Plazo Fijo Tradicional en pesos

En un plazo fijo una persona deposita e inmoviliza una cantidad de dinero en un banco durante un determinado plazo (mayor a 30 y hasta 360 días) a cambio de obtener un rendimiento (cobro de intereses).

¿Qué es el interés?

En palabras sencillas, el interés, en este tipo de inversiones, es la ganancia que recibe una persona por sus depósitos (un plazo fijo, por ejemplo).

¿Cómo se hace un depósito a plazo fijo?

Para realizar un plazo fijo **no es obligatorio abrir una cuenta bancaria.**

Por los depósitos a plazo los bancos pagan una tasa de interés.

Al vencimiento del lapso acordado se recupera la disponibilidad del dinero y se puede retirar el total de los fondos o bien renovarlos (parcial o totalmente). Es posible disponer del dinero en

efectivo o en una transferencia electrónica, dependiendo del modo en que se constituyó el plazo fijo.

¿Qué deben saber?

El BCRA regula al sistema financiero y establece condiciones que los bancos deben cumplir.

Regulación para promover la inclusión financiera

El BCRA promueve mejoras para potenciar el ahorro en moneda local estableciendo tasas de interés mínimas que deben pagar los bancos para los depósitos a plazo fijo. Esa tasa la pueden consultar en Principales variables del sitio web del BCRA.

Por otra parte, se establecieron tasas de interés máximas para el financiamiento con las tarjetas de crédito, buscando evitar el costo excesivo del crédito para las familias.¹

¿Ahorro en el colchón o ahorro en el banco?

Analicemos ahora la diferencia entre ahorrar fuera del banco (lo que se denomina comúnmente “ahorrar en el colchón”) en comparación con el ahorro en un banco donde mes a mes van realizando un plazo fijo tradicional. En este último caso, el ahorro se transforma en un esquema de inversión mediante el plazo fijo donde pueden aprovechar el poder del **interés compuesto**.

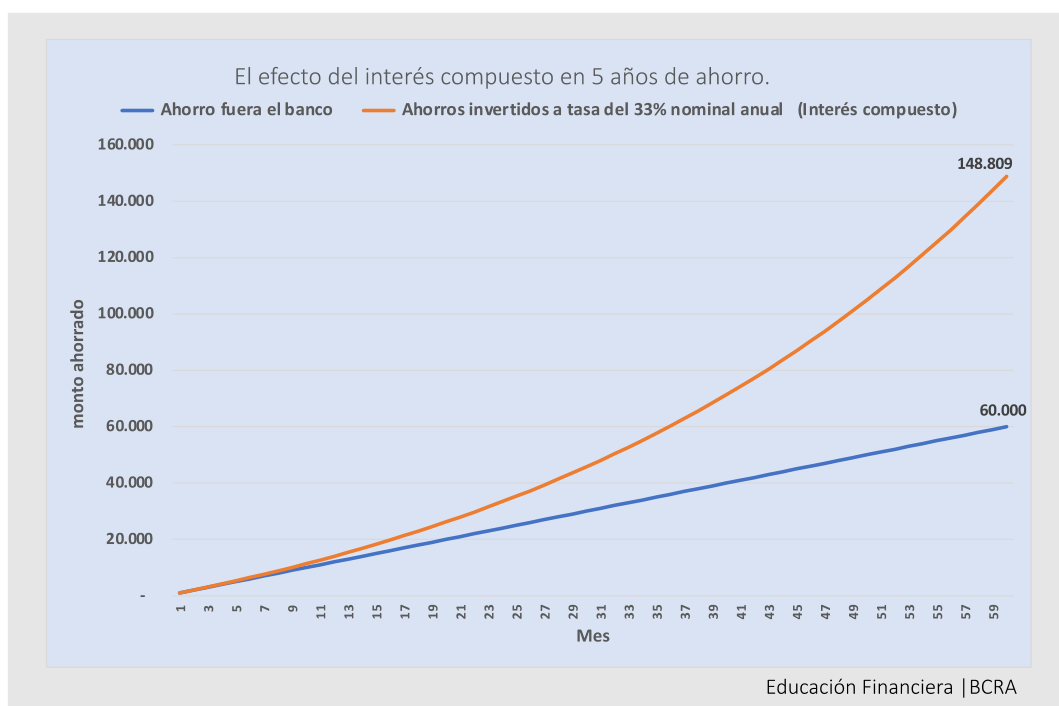
El interés compuesto consiste en capitalizar la ganancia de intereses que van teniendo mes a mes (o en un período determinado), y volverlo a invertir sucesivamente. Observen que cuánto más tiempo pasa hay una diferencia mayor de los ahorros invertidos en el banco en comparación con los ahorros en el colchón.

En este ejercicio realizamos una comparación acerca de lo que sucede si una persona ahorra \$1.000 (mil pesos) por mes durante 5 años. En un caso, los ahorra afuera del banco como si utilizara una alcancía. En el otro caso, realiza un plazo fijo tradicional a 30 días cada mes, comenzando con los \$ 1.000 de capital inicial y luego invirtiendo el monto resultante (capital inicial más los intereses) junto a los \$1.000 pesos del mes siguiente. Los depósitos a plazo fijo se realizan a una tasa nominal anual (TNA) del 33% todos los meses. En ambos casos se repite este proceso por 5 años (60 meses).

El gráfico muestra cómo ahorrando los mismos \$1.000 por mes, puede llevar a resultados muy distintos en el tiempo según el formato de ahorro e inversión utilizado. Ahorrando fuera del sistema financiero luego de 5 años tendríamos un total de \$60.000 ahorrados (\$1.000 x 60 meses). En cambio, haciendo los depósitos a plazo fijo a una TNA del 33% anual y reinvertiendo

¹ Para más información ingresen en este vínculo:
<https://www.bcr.gov.ar/Noticias/Coronavirus-BCRA-tarjetas-credito-financiacion.asp>

los intereses ganados en cada mes, al final de los 5 años tendríamos un total de más de \$148.000 a nuestra disposición.



Plazo Fijo UVA "precancelable"

Son depósitos en pesos expresados en **Unidades de Valor Adquisitivo (UVA)**, actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER)², es decir ajustable a la evolución de los precios. Por estos depósitos el banco debe ofrecer una tasa de interés que no podrá ser inferior a UVA + 1% nominal anual si se cumple el plazo de contrato de al menos dejar los depósitos por 90 días.

En estos depósitos también es posible, a partir de los 30 días, retirar los fondos. Por eso se los denomina de cancelación anticipada o precancelables. Se debe avisar a la entidad 5 días antes en forma electrónica o presencial. Al igual que en el plazo fijo tradicional, la tasa de interés que deben pagar los bancos si una persona opta por precancelar el depósito puede consultarse en el sitio web del BCRA en la sección Principales variables.

² Puede consultarse en el sitio web del BCRA.

Para saber más pueden ver este video haciendo click en la imagen.



Actividades

1. En grupo, dialoguen sobre esta situación ¿Están ahorrando para el futuro? Analicen entre ustedes si tienen algunas dificultades para iniciar el hábito del ahorro. Les dejamos algunas opciones para que reflexionen.
 - a. Cuando tengo ahorros, me los piden prestados para otros objetivos.
 - b. No encuentro un lugar seguro donde guardar mis ahorros.
 - c. No logro adquirir el hábito y me gasto todo el dinero que tengo.
 - d. Me desanimo porque lo que quiero comprar es muy caro.
 - e. Tengo muchos gastos.
2. Piensen en los proyectos a largo plazo que tienen ¿Qué objetivo de ahorro se pueden formular que les ayude a cumplirlo? ¿Cuánto tiempo y qué suma de dinero necesitarán ahorrar por mes?
3. Lean las 10 recomendaciones sobre Plazo fijo en el sitio web del BCRA. Elijan una de ellas y desarrollen un mensaje para ser difundido por alguna red social.
4. Busquen en la web del BCRA cuál es la tasa mínima de depósitos a plazo fijo minoristas, es decir, plazos fijos de personas humanas hasta \$1 millón.

Más información

En estos tiempos excepcionales derivados de la Pandemia del Coronavirus, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) viene implementando un conjunto de medidas de emergencia relacionadas con el sistema financiero que facilitan la inclusión financiera y social. Por eso, ante dudas, pueden consultar el sitio web del BCRA y sus redes sociales.

www.bcra.gob.ar

[Coronavirus Covid-19. Información y medidas adoptadas por el BCRA.](#)

<https://www.facebook.com/BancoCentralAR/>

<https://twitter.com/bcrausuarios>

Videos de educación financiera

<https://www.bcra.gob.ar/BCRAyVos/Programas-Educacion-Financiera-bcra.asp>