



Revista Escuela de Administración de
Negocios
ISSN: 0120-8160
investigaciones@ean.edu.co
Universidad EAN
Colombia

Olmedo Figueroa Delgado, Luis
Las finanzas personales
Revista Escuela de Administración de Negocios, núm. 65, enero-abril, 2009, pp. 123-144
Universidad EAN
Bogotá, Colombia

Disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20612980007>

- ▶ Cómo citar el artículo
- ▶ Número completo
- ▶ Más información del artículo
- ▶ Página de la revista en redalyc.org

LAS FINANZAS PERSONALES

*Luis Olmedo Figueroa Delgado**

RESUMEN

El éxito en la administración de las finanzas personales puede provenir de diversos estamentos, sin embargo, se estructura un elemento esencial que permite tomar decisiones conscientes y más coherentes en el quehacer diario, el cual es el “presupuesto”, es por ello que en este artículo artículo se tomara esta herramienta financiera como elemento pivote que cumplirá dos fines principales: El resultado lógico y eficiente de una serie de actividades cotidianas que permite tomar decisiones en beneficio personal, en donde podremos entender el vocablo personal si se quiere familiar y el punto de partida para elaborar alguna estrategia que genere un rediseño los gastos o las inversiones actualmente realizadas y de esta manera encontrar un bienestar adicional en la administración de las finanzas personales.

Por otro lado, se encontrará que el manejo financiero personal en sus principios y motivaciones no es muy distante de la administración financiera empresarial, guardando las debidas proporciones, llevándonos a una clara conclusión que la planeación financiera es una aliada, motivadora y generadora del valor agregado en nuestro quehacer diario.

PALABRAS CLAVE

*Consumo
Ahorro
Presupuesto
Inversiones*

1. INTRODUCCIÓN

El mundo de hoy es cada vez más exigente en los diversos aspectos en que interactuamos con otros actores de nuestras economías, además del gran desarrollo de las tecnologías de la información y la comunicación, a ello no escapan las finanzas, lo que nos arroja a un mar de nuevos conocimientos que nos exige una mayor preparación y desarrollo de habilidades puntuales para lograr el éxito anhelado por cada uno de nosotros. Siempre he pensado que las finanzas son una sola, sin embargo, en el manejo práctico hemos visto una gran división entre las empresariales y las personales. Para las primeras la teoría ha investigado y desarrollado un sinnúmero de herramientas con el fin de entregarle instrumentos idóneos a las empresas, mientras a las segundas

* Economista de la Universidad de los Andes, con una especialización en Economía Internacional, Maestría en Gestión de Organizaciones con la Universidad de Chicoutimi de Québec - Canadá y Maestría en traducción técnico-científica de la Universidad Pompeu Fabra y en Economía, Finanzas y Negocios Internacionales le Universidad EAN. Docente Universidad EAN.

los expertos han dejado que ellas se desarrollen de acuerdo con la experiencia de cada individuo. Se puede inferir que las finanzas empresariales entregan un valor agregado más tangible, como la acumulación de dinero al incrementar la rentabilidad, mientras en las finanzas personales este valor agregado tiene que ver más con el bienestar de la persona, así lo plantea la economía.

Es claro para la mayoría de las personas que la gestión financiera es una función crítica en las organizaciones, sin embargo en nosotros mismos es igual o inclusive más trascendente, es por ello que el éxito de nuestras finanzas personales, al igual que el de las empresas, requiere de un liderazgo y gerenciamiento exitoso.

Para muchas personas las finanzas personales continúan siendo un misterio.

A través del escrito observaremos temas como los conceptos básicos de las finanzas, la relevancia de establecer metas y objetivos en la vida personal, el objetivo y beneficio de las finanzas personales, se proporcionarán herramientas que permiten identificar los recursos económicos y los gastos, la importancia del ahorro o del consumo futuro, de instrumentos de control como el presupuesto y unos pocos consejos a la hora de tomar la decisión de invertir.

Este artículo fue desarrollado a través del tiempo a raíz de varios cursos y diplomados a entidades que tenían como

ABSTRACT

The success in the management of personal finances can derive from various sources; however, its structure is the key to make significant and coherent decisions in daily interactions, being the so called budget. For this reason, the financial tool will be taken into account in this article to reach two important aims: the result of a logical and efficient series of daily activities to make important personal decisions, in which the word personal means familiar and the starting point to design a strategy for investment or expenditure , finding a way to have additional welfare when managing personal finances.

Besides, in this article, we find how the management of personal finances is not far from organizational financial management, concluding that financial planning is the best motivating and added value generator in our daily performance.

KEY WORDS

*Consumption
Savings
Budget
Investments*

inquietud inicial “la manera de cómo sus empleados administraban sus ingresos” y buscado la forma más eficiente de manejar los ingresos adicionales que ellos iban a obtener tan pronto se pensionaran.

Por lo anterior, se espera que los lectores logren obtener el mayor provecho de estas líneas y encuentren otra perspectiva acerca del manejo de las finanzas personales.

2. CONSTRUYENDO LA RIQUEZA

Mediante algunas orientaciones a las familias y a los individuos, se plantea desarrollar un plan para la creación e incremento de su fortuna personal. Este artículo no pretende realizar un debate de la contabilidad, las finanzas y de algunas opciones de inversión, sin embargo, entregaremos al lector una visión de conjunto con estrategias para la consolidación de la riqueza personal.

El comprar una casa, el ahorrar para nuestra jubilación, para la educación de los niños e incluso para manejar más eficazmente los presupuestos familiares, requiere hoy en día una mayor sofisticación financiera, por lo tanto los consumidores deben capacitarse, conocer, encontrar y manejar una información más amplia, lo que conllevará a un mejor funcionamiento de los mercados financieros.

La riqueza personal la podemos determinar con el análisis de diversas situaciones en nuestra vida cotidiana, para ello podemos ver un par de preguntas que solo buscan exemplificar la razón de ser de nuestro escrito.

- ¿Poseemos los suficientes recursos económicos para el estudio de nuestros hijos en la universidad, manteniendo un nivel adecuado de vida?
- ¿Tenemos los ingresos necesarios para adquirir una casa acorde con nuestras expectativas?

La riqueza personal puede ser muy subjetiva y ser determinada por el individuo que realice la valoración, por ejemplo, una persona se puede considerar a si misma rica porque posee diversos y costosos carros, otra porque realiza variados viajes a través del mundo, otra porque logra cancelar todas sus deudas a tiempo, otra porque no posee más afanes que el vivir cada día de acuerdo con sus necesidades, etc., de todos modos y conscientes de lo anteriormente descrito, no podemos olvidar que vamos hablar de riqueza financiera.

Bebemos tener plena claridad de por qué estudiaremos finanzas personales y para ello veamos algunos puntos esenciales.

- ♦ Para alcanzar el éxito financiero soñado; lo que hoy los estudiosos del tema lo llaman como lograr la independencia financiera, es decir obtener unos ingresos superiores, los cuales no dependan de nuestro trabajo dependiente, a nuestros egresos corrientes. En el papel suena muy sencillo, sin embargo en la práctica es un tema tan complejo que nos demanda grandes conocimientos y habilidades financieras.
- ♦ El éxito financiero no necesariamente es el mismo para todo el mundo, por ejemplo:
 - El éxito financiero es acumular mucho dinero.
 - El éxito financiero es la capacidad de adquirir muchos bienes y servicios.
- ♦ Por último, la definición del éxito financiero que se articulizará es: la maximización del beneficio con recursos limitados.

3. ¿CÓMO LOGRAMOS EL ÉXITO FINANCIERO?

El primer escollo que debemos superar es nuestra incredulidad de poder lograr nuestros sueños, por ello el primer paso, que no profundizaremos ya que nos estaríamos desviando de la esencia del artículo, es estar seguros de que sí podemos conseguir una fortuna personal. Para ello debemos plantearnos metas en la vida, como las metas no financieras, las cuales pueden ser las de la familia, el número de hijos, el nivel educativo, la práctica de X o Y religión, las relaciones sociales, etc., y las metas financieras que nos permitan poseer una capacidad monetaria que nos permita cumplir con las metas no financieras. Además,

debemos tener en cuenta el periodo de tiempo (corto ó largo plazo) en el cual lograremos nuestras metas.

Lo descrito en el párrafo anterior nos enfrenta a una elección entre el consumo de hoy versus el consumo del futuro; para ello utilizaremos herramientas financieras que nos permitan tomar decisiones con razonabilidad económica en aspectos de ahorro, gastos e inversión o visto de otra manera: ¿Cómo y cuándo puede usted pagar su deuda?; ¿Cuánto debe ahorrar hoy para enviar a su hijo a estudiar a la universidad?; ¿Su capacidad de pago le permite comprar esa cómoda casa con la que sueña?.

Poseer la cantidad necesaria de dinero que le permita iniciar su propio negocio, ahorrar para su jubilación, tener el dinero suficiente para esos tiempos de crisis, etc.

A través de la planeación financiera personal, encontraremos los aspectos que se deben tener en cuenta para realizar un presupuesto, con el fin de tener un marco de referencia para tomar decisiones financieras acertadas, que permitan alcanzar sus metas y sueños, en el contexto de una adecuada calidad de vida personal.

Definido lo que significa el éxito financiero y la ruta a seguir para alcanzarlo, revisaremos cuatro paradigmas de las finanzas personales, (Sarmiento J.) que nos muestran creencias erróneas en el manejo de nuestro dinero, pero que a su vez corroboran el por qué de los principios de las finanzas, utilizados ampliamente en las empresas, y la razón por la cual nuestras economías familiares pueden y deben manejar estos pilares con el fin de maximizar el beneficio financiero.

♦ El paradigma del progreso (Sarmiento, J.): se describe como el arquetipo del progreso económico, el cual es determinado por la cantidad de bienes que se posee, es decir entre mas bienes mayor es el progreso económico, sin embargo, el punto de

partida está en la ecuación contable, donde debe existir un equilibrio entre los activos, mis posesiones que deben generarme sostenibilidad y mis pasivos, que son las deudas que poseo y me entregan satisfacción por medio de los bienes que adquirí más el patrimonio generado por mí. Se ha encontrado de acuerdo con el DANE que cerca del 50% de la población no cumple esta ecuación, ya que son mayores las deudas o no tiene reservas de dinero, todo lo que posee lo deben.

- ♦ El paradigma financiero (Sarmiento, J.): este es un principio financiero que nos plantea que entre mayores activos se poseen mayores ingresos se deben generar, lo cual lo vemos muy obvio en una empresa, entre mas sucursales posea más dinero debe producir, un supermercado entre mas almacenes tenga más ingresos espera, pero nuestra pregunta es ¿...Y entre más carros o tarjetas de crédito usted tenga...?
- ♦ El paradigma del ingreso bajo: (Sarmiento, J.) mediante la encuesta de ingresos y egresos del DANE los investigadores han encontrado que los trabajadores promedio sienten que necesitan como mínimo un incremento adicional del 35% en el salario mensual para alcanzar sus metas y sueños. La tabla1, nos

lleva a reafirmar que en la mayoría de ocasiones, el problema no es el ingreso sino, cómo se administra. Observemos los tres datos resaltados en negrilla

De acuerdo con la tabla1 podemos determinar algunas conclusiones; si observamos los datos resaltados en negrilla, deducimos que entre los niveles

de altos ingresos se mantiene un hábito de vivir endeudados o al día, mientras que la diferencia en el ahorro de los que poseen niveles de ingreso bajos y altos no es muy representativa, lo anterior demuestra nuestra premisa de que el problema no se encuentra fundamentalmente en el ingreso sino en la forma como se administra y está estadísticamente comprobada.

*TABLA 1
Hábitos financieros de Colombia*

Nivel de Ingresos (salarios mínimos)	Ahorran habitualmente	Viven “al día”	Viven “al fiado”
Menos de 1	N.A.	54,75%	44,80%
entre 1 y 2	2,7%	45,37%	51,90%
entre 2 y 3	7,52%	40,06%	52,40%
entre 3 y 4	17,88%	4,47%	77,70%
entre 4 y 5	22,71%	33,22%	44,10%
entre 5 y 6	23,96%	21,10%	54,90%
entre 6 y 7	28,32%	25,86%	45,80%
entre 7 y 8	26,68%	15,81%	57,50%
entre 8 y 9	30,82%	1,57%	67,60%
entre 9 y 10	26,81%	14,87%	58,30%
entre 10 y 15	17,29%	46,04%	36,70%
Más de 15	8,90%	N.A.	N.A.
PROMEDIO	14,73%	18,01%	31,13%

Fuente: encuesta de Ingresos y Egresos DANE

- El paradigma de la buena suerte (Sarmiento, J.): no existe explicación financiera razonable para este patrón, sin embargo las personas lo tienen en cuenta en su análisis financiero al momento de recrear sus metas y sueños. Es por ello que el colectivo juega el baloto y esperan ganárselo para

solucionar su situación financiera, por el contrario, estadísticamente observamos que la probabilidad de que un individuo se gane el baloto es de 1 entre 10.737.573, mientras la probabilidad de que le caiga un rayo es de 1 entre 600.000, ¿A cuántas personas conocemos que les haya

caído un rayo? La respuesta a este cuestionamiento nos clarifica qué tanto debemos esperar un “golpe de suerte” para adquirir esa riqueza tan anhelada.

Podemos ver otros ejemplos que nos muestran la mínima probabilidad de

que este paradigma sea una posible solución a nuestra situación. Las cifras nos demuestran que sólo al 0,13% de la población la consideremos millonaria financieramente, o que nos encontremos en un auditorio con más de cien mil personas y una sola de ellas podría encajar en la definición tradicional de millonaria.

4. OBJETIVO EN FINANZAS PERSONALES

Revisando lo que hemos visto anteriormente nos muestra que el objetivo de las finanzas personales se puede plantear como una decisión de dos escenarios posibles: la primera la podemos ver como la búsqueda de un alto nivel de vida, donde poseemos variados bienes como automóviles lujosos, vivienda en estratos altos, ropa costosa, altos niveles de endeudamiento, bajos niveles de ahorro, etc., que nos permite poseer altos niveles de satisfacción, acompañado de un alto riesgo de mantener ese nivel de apariencia ante la sociedad y ante nosotros mismos. Pero por otro lado, podemos crear nuestra riqueza, como la hemos definido acá, trabajando en buscar una sostenibilidad mediante acciones propias y apoyadas en la planeación financiera, la cual nos genera altos niveles de seguridad y responsabilidad, entregándonos la tan

esperada y apreciada independencia financiera.

Mediante la planeación financiera podremos lograr metas alcanzables en un entorno financiero, económico y social, a la vez de comprender diversas variables que afectan la toma de decisiones financieras como la inflación, los impuestos y los ciclos económicos que nos pueden afectar externamente el éxito financiero planeado, adicionalmente, nos permite visualizar y controlar el ciclo de las finanzas en nuestras vidas, experimentando que lograr el éxito financiero es el resultado de nuestras decisiones y estas son más sólidas cuando son construidas con ayuda de la planeación financiera y todo lo que ella implica en los análisis marginales y de costo de oportunidad en las elecciones que realizamos a diario.

5. EL PROCESO DE LA PLANEACIÓN EN LAS FINANZAS PERSONALES¹

La planeación es un proceso lógico y sistemático que busca lograr metas previamente determinadas mediante estrategias. En nuestro caso, son estrategias financieras con alcances mayores a los netamente financieros. Para esto analizaremos cinco etapas que nos permitan alcanzar el éxito financiero.

Etapa 1 Revise su situación financiera actual

- Evalué su actual situación financiera revisando los principales tópicos como son sus ingresos, los gastos y el patrimonio que posee; a los dos primeros los puede comparar mensualmente.
- Elabore un panorama financiero de su vida actual.

Etapa 2 Determine sus metas financieras

- Defina y escriba sus metas financieras que estén acordes con un adecuado nivel de vida y situación financiera actual.
- Establezca el costo real para lograr cada meta. Para lograr este punto las metas deben ser concretas.

- Fije la fecha en la cual usted necesita el dinero para cumplir con su meta.

Como se mencionó anteriormente, el tiempo es una variable esencial a la hora de fijar el cumplimiento de las metas, es por ello que debemos dividir los logros de acuerdo con el plazo en que planeemos obtenerlos

- Las metas a corto plazo, las cuales podrán ser logradas en un tiempo inferior a un año.
- Las metas a plazo intermedio pueden tomar un tiempo entre 1 año 5 años.
- Las metas a largo plazo, las cuales por lo general toman un tiempo superior a los 5 años.

Los plazos anteriormente mencionados solo son aproximaciones intentando ajustarlas a nuestro entorno colombiano, sin embargo estos plazos obedecen más a determinaciones del mercado dentro de la economía en que nos estemos moviendo.

Por otro lado en esta etapa encontramos que las metas son realmente la piedra angular del plan financiero que se construya, para lo cual debe mantener estas tres premisas:

- Mantener en mente las metas futuras recordándose la recompensa que se obtendrá al lograrla.
- Considere metas que mantengan constantemente en desarrollo el plan financiero.
- Determine metas tangibles que le permitan contestarse el por qué las quiere lograr.

Etapa 3

Desarrollemos un plan de acción

- El primer elemento que nuestro plan deberá mantener es la flexibilidad, la cual será la habilidad para que su plan pueda cambiar de acuerdo con su situación financiera o personal, sin que ello comprometa las metas establecidas o rediseñadas.
- La otra característica es la que denominamos liquidez, que nos permite convertir activos físicos en dinero, rápida y fácilmente sin perder mucho valor.
- Por otro lado, en la elaboración de nuestro plan debemos tener en cuenta que podrán existir inesperadas expensas, las cuales pueden afectar el logro de nuestras metas, es por ello que debemos manejar mecanismos internos para protegernos contra dichas situaciones, a esta característica lo llamaremos la protección, un ejemplo pueden ser los imprevistos, a los cuales nos debemos proteger mediante acertadas y adecuadas proyecciones o la adquisición de seguros que no afecten la financiación del plan.
- Este ítem en el desarrollo de nuestro plan es muy apetecido en el mundo empresarial y lo denominaremos como la disminución de impuestos mediante herramientas financieras. Por ejemplo, analizar dónde es más beneficiosa la adquisición de un activo, el cual es gravado al realizar el balance de sus posesiones, por ser parte del patrimonio personal, o arrendar el mismo donde el canon mensual irá a la contabilidad como un gasto y por consiguiente disminuye la base gravable para la determinación del impuesto a la renta. Lo anteriormente descrito no es más que la realización de un leasing, pero podemos ver más ejemplos, como el manejo de las donaciones, las cuales son deducibles de la base gravable por ley, es por ello que la recomendación es investigar en nuestra legislación a qué beneficios tributarios podemos acudir y aplicarlos.
- La última característica del desarrollo de nuestro plan tiene que ver con el futuro, para lo cual debemos

realizar dos principales actividades; la elaboración de un presupuesto y la preparación de estrategias innovadoras para el alcance de nuestras metas. En este punto se tendrán en cuenta los bienes que debemos adquirir para lograr esas metas financieras futuras, como el viaje a otro país; para ello debemos planear el valor y la fecha de compra de los tiquetes, el costo de la acomodación durante el tiempo en que estemos, el gasto en comida, etc., a razón de ejemplo veamos los siguientes eventos que en sí mismos son planes; las expensas del colegio y universidad de los hijos, mi plan de retiro, los seguros que protejan mi patrimonio, las inversiones, etc.

Etapa 4 Pongamos en marcha el plan

- El plan que hemos elaborado tiene como primicia que puede ser cumplido, es decir, utilizamos simple sentido común y algo de cautela en nuestras metas financieras con el fin de que el plan no lo obligue a revisar la consecución de cada peso o sea una camisa de fuerza en los gastos que un individuo realiza en su cotidiano vivir. No olvide que el plan es un medio para aumentar la riqueza y eso incluye calidad de vida.

- Manténgase siempre positivo en el logro del plan, manéjelo como una hoja de ruta para estar permanentemente trabajando en sus objetivos.
- Sin importar los inconvenientes que se presenten consérvese en la ruta trazada, no olvide que al final la recompensa será para usted.

Etapa 5 Controle su progreso, revalúe y reconsidere su plan

- Realice evaluaciones periódicas para observar el progreso descrito en las etapas anteriores y determinar, si es necesario realizar ajustes en el plan de acción o las metas.
- Asegúrese que las metas de su plan se encuentren plenamente conectadas y de esa manera se facilite el desarrollo y consecución de las mismas.
- Prepárese para comenzar de nuevo cuantas veces sea necesario si usted considera que su plan no contempla realmente la satisfacción de sus necesidades

Adicionalmente, para que su plan de acción funcione armónicamente elabore un plan financiero, para ello debemos darle características de éxito como las siguientes:

- Primero, ahorre hoy para poseer un soporte financiero futuro, lo cual permitirá darnos tiempo y lograr adquirir diferentes bienes y servicios que nos garanticen un adecuado nivel de vida y la creación de una riqueza individual, esto se logra con capacitación, adquisición de seguros pertinentes, seguridad familiar, casa y salud, etc.
- Luego comience a invertir en el mercado financiero los excedentes que vaya obteniendo o que se hayan ahorrado en algunas inversiones con perfil de bajo riesgo o lo que más comúnmente se conoce como inversiones de renta fija, las cuales normalmente son de rendimientos pequeños, pero con un componente de confianza en el campo financiero al neo-inversionista. Las actividades más comunes son: depósitos a término, especialmente los bancarizados, papeles del gobierno, encargos fiduciarios, etc.
- Incrementar gradualmente el riesgo financiero. Aquí comenzamos a incursionar con herramientas de mayor complejidad en el mercado financiero mediante la adquisición de acciones, papeles de renta variable, inversiones en fondos de inversión con portafolios compuestos de renta fija y variable posiblemente en otras monedas, bonos o boceas de alta calificación.
- Realizar inversiones de alto riesgo en diversos mercados como el financiero, de divisas, el de futuros y el sector real, para lo cual se debe poseer con un alto conocimiento y destreza en el mercado y/o sector en el que vaya a incursionar, eso si la regla general es ir hasta donde usted se sienta seguro de sus capacidades. Aquí podemos ver transacciones con acciones en maduración, oro, metales preciosos, monedas, commodities, etc.

Ahora veremos una de las herramientas financieras más poderosas a la hora de administrar sus finanzas personales, el presupuesto. Mediante este instrumento usted podrá organizar sus finanzas y diseñar e implementar estrategias al momento de planear sus ingresos, gastos e inversiones su dinero.

Nuestro presupuesto debe ser el plan financiero que nos ayuda a cumplir las metas y objetivos previamente determinados, para ello expresamos las diferentes actividades a realizar en valores y términos financieros, cumpliendo tiempos previamente determinados y dentro de condiciones internas y externas en nuestra economía.

5.1 Beneficios de los presupuestos

- El principal beneficio que nos ofrece el presupuesto a las finanzas personales es controlar la situación financiera, esta actividad nos permite la reducción del riesgo financiero, la cual siempre está implícita en toda labor que nos represente el uso y manejo de recursos financieros.
- Ayudara obtener activos (posesiones) que le represente mejorar su calidad de vida, sin que ello desestabilice o comprometa la consecución de las metas previamente establecidas por usted mismo.
- Permitir la comparación de los resultados a través del tiempo, mostrándonos la ruta que estamos siguiendo y de esa manera realizar correctivos a nuestro plan día a día, además de remediar las diferencias tanto financieras como estratégicas.
- Sirve como un mecanismo para la reducción de la ansiedad relacionada con el consumo y el consecuente uso del dinero.
- Colaborar como medio de comunicación entre las diferentes personas o entes que participan en el presupuesto.

- Detectar los vacíos, duplicaciones y/o doble contabilización de actividades expresadas en valores y que dificulten o desvíen la consecución de nuestros objetivos.

En conclusión el presupuesto debe ser un medio para planear sistemáticamente el cómo conseguir los objetivos en el tiempo, controlar los ingresos y los egresos, coordinar y relacionar las actividades de la vida personal, facilitando el cumplimiento de nuestros objetivos.

5.2 Elementos al elaborar un presupuestos

- Mide el desempeño de nuestras acciones y provee unidades de medida comparables, generando un patrón, y permitiéndonos controlar y coordinar las operaciones que realicemos y las actividades que nos conduzcan a mejorar el nivel de vida.
- Determina el límite de los gastos establecidos por nuestros análisis previos teniendo en cuenta las influencias del entorno.
- Por naturaleza son previsivos, lo que significa una estimación de los ingresos y egresos, donde ambos deben estar cubiertos por un determinado periodo de tiempo.

- Son equilibrados, lo cual significa que los ingresos y los gastos (incluyendo los ahorros) son iguales, esta situación es teórica, pero el fin es que la práctica de su desarrollo nos lleve en todas las ocasiones a esta igualdad.
- La regularidad es otro elemento propio de los presupuestos, ya que su vigencia es temporal y obliga a la realización periódica del mismo.
- Deben ser flexibles ya que serán elaborados con la posibilidad de adaptarse a diferentes escenarios en circunstancias previstas e imprevistas, lo que nos lleva a mostrarnos los ingresos, egresos y demás salidas de dinero de acuerdo con la actividad actual y futura en sus transacciones personales.
- Los presupuestos deben ser realistas, deben ser alcanzables y estar en consonancia con los ingresos, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de pago de cada individuo que analice sus finanzas. Establecer unas metas y objetivos demasiados altos, pueden llegar a ser inalcanzables y desanimar al individuo afectando el logro de cada uno de ellos.

El presupuesto entonces, es un instrumento que racionaliza y organiza nuestras finanzas, con funciones

económicas, sin embargo nos presenta actuaciones estratégicas, que permiten emitir juicios objetivos y de valor.

Revisemos algunos principios o bases adicionales que deben aplicarse a las finanzas personales como a las corporativas.

Principios a la hora de presupuestar

- El principio de la precisión y previsión: al buscar alcanzar nuestras metas objetivas requiere de que los medios sean igual de precisos a ellas, por lo tanto los datos que se incluyan en él deben ser los más precisos posibles de acuerdo con nuestros conocimientos financieros y el alcance de los objetivos, sin embargo, el presupuestar adhiere el concepto de predecir ya que estamos manejando situaciones futuras con base en actividades presentes, por lo cual debemos cuantificar en valores de hoy y mediante herramientas de matemáticas financieras como el valor futuro, determinar esos valores en el tiempo.
- Debemos poder costear cada uno de los ítems de nuestro presupuesto, y al valorarlos estamos determinando la cuantificación en valores y cumplir con la planeación.
- Todo presupuesto es útil, sin embargo si no se realiza en el momento adecuado, el valor agregado que nos

ofrecerá para poder tomar decisiones financieras que nos permitan escoger alternativas las cuales pueden ser de gasto o inversión, será mínimo, es por ello que el principio de la oportunidad debe estar presente a la hora de utilizar el presupuesto.

- En varios casos un presupuesto personal, también lo podemos denominar presupuesto familiar, y en él es relevante que los integrantes entren a participar de su elaboración y desarrollo, puede ser en la generación de ingresos o racionalización de gastos, que permiten ampliar las fronteras de las metas propuestas ó con base en esta circunstancia real adecuar el presupuesto a las verdaderas necesidades.
- Los individuos se encuentran generalmente marcados por sus sentimientos, y uno de ellos debe ser la confianza de lograr lo planeado, para ello el presupuesto podrá entregarles esta sensación ya que mediante él, las personas se sienten más confiadas de lograr lo planteado.
- Uno de los temas más complicados de tratar es la organización o el orden en general, todos pensamos que lo somos, pero al observar la forma como realizamos actividades

especialmente financieras, no es tan claro, por ejemplo todo lo dejamos para lo último y en diversas ocasiones tenemos que asumir costos no contemplados, ya que el límite de tiempo fue sobrepasado.

Con toda la motivación anterior, importancia, valoración y principios de los presupuestos, deberíamos preguntarnos por qué la presupuestación o planificación que realizamos los individuos fracasa en alguna parte de la población, más aun si estamos convencidos de las metas que deseamos lograr.

Generalmente carecemos de actividades sólidas en el tiempo y no poseemos elementos de apoyo que nos permitan sufragar las diversas crisis financieras que con toda seguridad nos vamos a encontrar, pero por otro lado, no conocemos cuál será el comportamiento económico que tendremos ante los vaivenes de la oferta y la demanda de bienes y servicios, es decir la responsabilidad que debemos asumir al tomar una decisión de compra hoy por una compra futura.

De todos modos, no se nos puede olvidar que al ser personas y no entes jurídicos la personalidad y la cultura son variables que siempre jugarán en nuestra toma de decisiones.

5.2 Mecanismos de los presupuestos

- Cuando vayamos a crear nuestro presupuesto podemos observar que existen diversas herramientas en el mercado, partiendo de una hoja de papel, pasando por la hoja electrónica y llegando a sofisticados software,, pero lo más importante es que utilice el que más le convenga y le funcione, basándose en sus ingresos y sus gastos, buscando dejar espacio para el ahorro y futuras inversiones.
- Adopte un sistema o mecanismos para la elaboración del presupuesto que le ayude a organizar sus gastos mensuales, estos pueden ser clasificados por meses, o por ítem, o por importancia, etc.
- Registre todos los ingresos y los gastos durante el mes y tenga cuidado de no gastar más de la cuenta, para eso puede llevar los siguientes pasos:
 - Averigüe de dónde viene el dinero (ingresos) y en qué se va (gastos) cada mes.

Las fuentes de ingresos pueden incluir:

- . Salarios.
- . Pago de pensión.
- . Intereses y/o dividendos.
- . Otros ingresos (comisiones, rendimientos, etc.).

- Los gastos pueden incluir:
 - . Gastos fijos – aquellos cuyo costo es constante o fijo durante un largo período (por ejemplo, la renta o hipoteca, impuestos de renta, seguros, guarderías o cuidados de personas mayores, pagos de automóviles u otros préstamos).
 - . Gastos flexibles–aquellos que pueden variar basados en sus actividades (por ejemplo, ahorros, servicios públicos, comida, transporte/gasolina, mantenimiento del automóvil, educación, gastos personales y entretenimiento).

Para clasificar los gastos podíamos estar pensando en lo relevantes que ellos son para el cumplimiento de nuestras metas, por lo tanto se propone la siguiente matriz de dos entradas por cada lado, el resultado nos puede ayudar a determinar cómo estamos gastando y si para el fin que deseamos lograr debemos realizar algunos ajustes.

Nota

El lector debe tener claro que esta matriz es personal y por lo tanto, diferente para todos y cada uno, lo presentado en este escrito no es más que un ejemplo imaginario que ayude a entender su funcionamiento.

MATRÍZ CLASIFICATORIA DE GASTOS^{1,2}

I m p o r t a n t e	URGENTE	NO URGENTE		
	<ul style="list-style-type: none"> • Arriendo o cuota de vivienda. • Servicios públicos, administración. • Mercado. • Colegios. • Salud. • Gasolina. 	I	<ul style="list-style-type: none"> • Ahorro pensión. • Base para compra de vivienda. • Fondo para emergencias. • Ahorro para automóvil. • Seguros. • Ahorro para estacionamiento y otros (vacaciones). • Impuestos. 	II
	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos excesivos en tecnología y comunicaciones. • Consumos de tarjeta de crédito. • Gastos altos en cuidado de personal. 	III	<ul style="list-style-type: none"> • Vacaciones “apalancadas”. • Carros lujosos y a crédito. • Ropa costosa. • Vivienda costosa. • Demasiados restaurantes lujosos. 	IV

La anterior matriz está dividida en cuatro secciones y cada una de ellas nos puede indicar cómo percibimos nuestros gastos con relación a la importancia y el tiempo que poseemos para planear el desembolso del gasto.

- Luego, para conocer sus ingresos y determinar y clasificar sus gastos, reúnalos en un simple cuadro donde se comparen y arrojen un saldo mensual, es decir ponga el presupuesto en marcha.

- Al final del período, evalúe cómo le fue y rediseñe su presupuesto para el próximo período haciendo los ajustes necesarios, para adecuar correctamente sus ingresos a sus gastos y cada vez dejando más espacio para el ahorro.

Junto con la matriz anterior revisemos un ejemplo de un flujo de caja personal que nos da la base para el presupuesto personal que proyectaremos a través del tiempo estipulado en las metas y objetivos inicialmente planteados, además de unificar los conceptos teóricos que hemos discutido.

Elaboración del presupuesto personal inicial antes de proyectarlo

INGRESOS MENSUALES

1	Salario básico (después de descuentos)	\$ _____
2	Comisiones 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)	\$ _____

En los ingresos además de ubicar toda la información, la cual la obtenemos en los desprendibles de pago, encontramos ingresos provenientes de los activos que poseamos, si no los hubieran los espacios del apartado 3 no los utilizaríamos.

EGRESOS MENSUALES

1. Gastos del Hogar		
4.1	Alquiler	\$ _____
4.2	Cuota de Administración	\$ _____
5	Administración	\$ _____
6	Electricidad, agua, teléfono, gas	\$ _____
7	Otros servicios (televisión por cable, internet, etc.)	\$ _____
B	Total egresos Gastos del Hogar (suma 4 + 5 + 6 + 7)	\$ _____
2. Gastos Vitales		
8	Mercado	\$ _____
9	Colegios	\$ _____
10	Cuotas prestamos de consumo vigentes	\$ _____
11	Cuotas tarjetas de crédito	\$ _____
12	Medicina prepagada	\$ _____
13	Gasolina	\$ _____
C	Total Gastos Vitales (suma 8+9+10+11+12+13)	\$ _____

Los gastos del numeral 1 y 2 que observamos arriba pertenecen al cuadrante número I, los cuales los dividimos en gastos del hogar para la subsistencia y los vitales para lograr obtener un determinado nivel de calidad de vida.

Con las cifras anteriores podemos determinar unos indicadores de los gastos urgentes e importantes, el cual nos dará una idea en que se está consumiendo nuestro ingreso.

$$\frac{\text{Total Gastos del Hogar}}{\text{Total Ingresos}} \times 100 =$$

El resultado puede ser variado, sin embargo un 35% o menos es una tasa adecuada para poder cumplir con metas a largo plazo.

$$\frac{\text{Total Gastos del Hogar} + \text{Gastos Vitales}}{\text{Total Ingresos}} \times 100 =$$

Continuando con la línea de los indicadores y sus porcentajes se propone que este indicador total del cuadrante I no supere el 65%

3. Otros Gastos

14 Ropa	\$ _____
15 Gastos Automóvil	\$ _____
16 Maquillaje	\$ _____
17 Telefonía Móvil	\$ _____
18 Comunicaciones	\$ _____
19 Tecnología y otros	\$ _____
20 Vacaciones	\$ _____
21 Comida en Restaurantes	\$ _____
22 Cuota Carro	\$ _____
23 Cuota otros créditos de Consumo	\$ _____
D Total Otros Gastos (suma 14+15+16+17+18+19+20+21+22+23)	\$ _____

El rubro número 3 de otros gastos se están refiriendo a los cuadrantes III y IV, los que sumados al cuadrante I, se recomienda no superen un 75% de todos los ingresos.

$$\frac{\text{Total Gastos del Hogar} + \text{Gastos Vitales} + \text{Otros Gastos}}{\text{Total Ingresos}} \times 100 =$$

De acuerdo con los anteriores indicadores podemos concluir que los ingresos menos los gastos del hogar menos los gastos vitales menos los otros gastos será igual al ahorro, lo que a groso modo debería ser el 25% del ingreso total, lo que igualmente significa es dejar un 25% del lo que recibimos para los gastos futuros y las inversiones que hubiéramos planeado.

4.Ahorros

24 Seguro de vida	\$ _____
25 Pensiones Voluntarias	\$ _____
26 Cuotas de inmuebles en renta	\$ _____
27 Otros ahorros	\$ _____
E Total Otros Gastos (suma 28+29+30+31)	\$ _____
F Total Egresos Mensuales (suma B+C+D+E)	\$ _____
A Total Ingresos Mensuales (SUMA 1+2+3)	\$ _____
F Total Egresos Mensuales (suma B-C)	\$ _____
G Ingreso Neto Mensual Disponible (Resta A -F)	\$ _____

Como podemos darnos cuenta, el anterior ítem de ahorro se encuentra en el cuadrante II, allí podemos colocar nuestras metas futuras y deberán ser financiadas con el valor descrito.

Por lo que vemos podemos determinar que ahorrar en un sueño o para un sueño, el cual debemos trabajar para que se cumpla, con lo cual debemos identificar la cantidad que podemos ahorrar de acuerdo con nuestro presupuesto y al organizarlo debemos separarlo primero y mantenerlo mientras decide qué uso darle, sin embargo esa cantidad de dinero debe ser decidida por el individuo y podrá hacer ajustes acordes con su realidad para no tener excusas de variar ese monto. Lo anterior nos lleva a mantener presente la cantidad que hemos fijado y que necesitamos para alcanzar nuestras metas.

Muchos de nuestros gastos son mas producto de nuestra necesidad que de lo que se quiere, debido a esto se genera que las necesidades son más urgentes que los deseos, llevándonos a presupuestar diversas urgencias, el cual es el primer paso al momento de decidir en los ítems a presupuestar, de todos modos los deseos deben estar considerados, ya que ellos serán el motor de nuestro avance y el elemento diferenciador con un presupuesto que solo sirva para controlar.

Por último, cuando buscamos realizar esos gastos futuros, encontramos dos posibles situaciones; la generación de ahorro a través del tiempo, en la cual debemos decidir en dónde la tendremos antes de adquirir el bien o servicio que cumpla nuestra o meta o realizar una inversión que no es más que una forma de ahorro con la cual adquiere algo a modo de ingreso futuro o beneficio. Las inversiones generan rentabilidad periódica mediante los ingresos en forma de intereses y constantemente aprecian o deprecian su valor..

Algunos consejos que podemos observar al momento de realizar una inversión en donde nuestro patrimonio se encuentre involucrado van dirigidos a las actividades que realizamos.

Con el fin de ver la incidencia de las inversiones en nuestro capital es conveniente comenzar temprano, no es muy relevante el monto sino el tiempo que tengamos para el normal desarrollo de la misma parte de ella, adicionalmente debemos estudiar varias opciones, las que debemos documentar y así realizar comparaciones, permitiendo decidir entre las que más convenga a las metas establecidas y al mejoramiento del nivel de vida.

En la inversión una variable determinante en el éxito de su implementación es la regularidad, puesto que nos permite adquirir más experiencia en las decisiones,

tendremos un mayor espectro, tanto teórico como práctico, podemos diversificar el riesgo y conocer más profundamente la propensión al riesgo que poseemos, es decir cuánto riesgo estamos dispuestos a asumir.

Al mencionar inicialmente dentro de las dos características de rentabilidad y valoración, describimos la entrada de

ingresos por intereses, sin embargo lo relevante, es cuál es el monto de la tasa de interés y para ello debemos tener dos premisas, por un lado que este sea siempre superior a la tasa de inflación y por otro lado, que investiguemos la tasa de oportunidad que nos presenta el mercado y su posible acceso a él.

6. CONCLUSIONES

Al ver los diferentes aspectos de las finanzas personales se encontraron varias conclusiones, entre muchas, que nos dan un lineamiento de nuestra forma de enfrentar las finanzas.

- La riqueza personal es determinada por cada individuo, sin embargo, si la podemos valorar con parámetro generales y llegar a determinar el éxito financiero logrado, el cual dependerá del nivel de vida que logremos mantener durante un periodo de tiempo buscando maximizar el beneficio con recursos económicos limitados, es por ello que el llamado progreso económico no se puede fundamentar en la acumulación de posesiones que solo nos lleve a acumular deudas.

- El lograr mantener un adecuado nivel de vida, es producto de diversas variables, para lo cual, lograr un equilibrio entre los bienes adeudados (pasivos) que producen satisfacción y las inversiones (activos) que logren la sostenibilidad, es un reto personal y es coadyuvado por la planeación financiera.
- Tradicionalmente las finanzas personales o de nuestro núcleo familiar han ido generando paradigmas, los cuales son mal interpretados, es por ello que los problemas de ahorro, inversión y nivel de vida no dependen directamente de nuestros ingresos, posesiones o buena suerte.

- ◆ La planeación financiera es una herramienta poderosa proporcionada por las finanzas, para lograr adecuadamente nuestras metas y sueños en el contexto en que nos desempeñamos, adquiriendo una sana situación financiera mediante un adecuado manejo de gastos, especialmente los que consideramos suntuarios o del cuarto cuadrante.
- ◆ Dentro de la planeación financiera, el presupuesto es un instrumento para organizarnos inicialmente en nuestras mentes y luego nos lleva a consolidar las actuaciones generando un control cotidiano en nuestras finanzas
- ◆ La elaboración de los presupuestos debe manejar diversas variables, donde todas ellas reflejan la realidad

en donde estamos desempeñándonos y se vuelven útiles en la administración de nuestros ingresos y egresos. Ellas se han trabajado como la precisión de la información y los datos que incluimos en él, buscamos prever todas las situaciones que asocien algún movimiento financiero que nos afecte, mantener el equilibrio entre lo que recibimos y lo que gastamos, elaboración regular con un control fidedigno a la realidad y la flexibilización a las variaciones o modificaciones en nuestro entorno o metas con su correspondiente asociación al tiempo y la dimensión de cada una de ellas. Adicionalmente, al elaborar el presupuesto debemos determinar el monto de ahorro para lograr nuestras metas.

7. BIBLIOGRAFÍA

Material propio desarrollado durante los últimos tres años, con base en experiencias en diplomados o conferencias.

Beaten K. D; Borden L. *Family Financial Management – Planning for the future* – The University of Arizona

Hallman V.; Rosenbloom J. *Personal Financial Planning*.

Kiyosaki R.; Trump D. *Why we want you to be Rich*.

Lawrence G. Principios de administración financiera,

Nissembaum M. et.al. *Ernst and Young's Personal Financial Planning Guide*.

Personal Finance, *Federal Reserve Bank of San Francisco*.

Ramtha, J. Independencia Financiera.

The millonarie next door.

Página Web del Bank of Biz/ed.

Página web de formas Minerva – Legis S.A.

Página web de Finance Personal and Financial planning.