

EL DINERO y yo



CRÉDITOS

Dirección General
ORLANDO SOTO ENRÍQUEZ

Coordinación del Proyecto
JOSÉ RAFAEL BRENES

Traducción y adaptación de textos al español
SILVIA ZÚNIGA

Asesoría y adaptación didáctica
**CENTRO INTERNACIONAL DE TECNOLOGÍAS
DE INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN
PARA LA EDUCACIÓN -CITICE-**

www.citice.org

Ilustradora
RUTH ANGULO CRUZ

colaboradores de las ilustraciones
**RAÚL ANGULO CRUZ
LUIS MIGUEL MORALES**

Diagramadora
PAULA CRUZ MEJÍA

EL DINERO Y YO
mujeres

Una producción de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica.

Primera edición en español, traducida y adaptada del proyecto
Educar de la Bolsa de Valores de Sao Paulo, Brasil (BOVESPA).

Prohibida su venta y distribución total o parcial
sin autorización de la bnv.

2009

Sumario

Introducción

6 Planificación Financiera

Usted puede tener más dinero del que imagina

Convierta su sueño en realidad

Aproveche las gangas

¿Compro luego existo?

Piense antes de consumir

Cómo empezar a ahorrar

Involucre a su familia en el planeamiento financiero

Reuniones periódicas

Converse con sus hijos sobre su mesada

18 ¿Dónde está y hacia dónde quiere ir?

a. Cuentas de ahorro

b. Títulos de renta fija

c. Fondos de inversión

d. Acciones

21 Plazos de inversión

21 Perfil del inversionista

25 Principales aspectos a considerar a la hora de invertir

26 ¿Dónde ir para invertir en acciones o para participar en fondos de inversión?

29 La Bolsa Nacional de Valores

Introducción

En Costa Rica, desde hace menos de un siglo, la mayor parte de las mujeres cuentan con independencia financiera, ya que en muchos casos trabajan y esto les permite realizar todas las tareas y actividades de su vida cotidiana sin depender de otras personas. Es decir, tienen la posibilidad de elegir el camino que consideran más eficiente para realizar sus gastos e inversiones.

La importancia de la población femenina como actor económico y financiero se destaca todavía más cuando pensamos en la gran cantidad de hogares costarricenses que tienen a una mujer como jefa de hogar. En estas ocasiones, es un objetivo orientado a la responsabilidad social que algunas instituciones, como en esta ocasión lo hace la Bolsa Nacional de Valores (BNV), aporte sus conocimientos para lograr que la mujer trabajadora conozca los procesos financieros básicos y pueda encarar con mayor facilidad los retos laborales e inversores que se le presentan a ella y a su familia día tras día.





Planificación Financiera

Usted puede tener más dinero del que imagina

Algunas personas no tienen el hábito de hacer un presupuesto. Sin embargo, esta es una tarea muy simple cuya realización le ayudará a planificar mejor la utilización de su dinero.

Un presupuesto le permite hacer una previsión de los ingresos y los gastos, establecer prioridades y conquistar algunos de sus objetivos.

En general, cuando se planifica alguna actividad, se debe elaborar un presupuesto. No se necesita ser un mago de las finanzas. Basta un lápiz y un papel para hacer un presupuesto adecuado. Usted puede utilizar una tabla en la que incorpore todos los gastos mensuales que tiene, inclusive los gastos pequeños.

Podemos utilizar un modelo de control de gastos como el siguiente para elaborar un presupuesto:

| C o n t r o l d e g a s t o s d e l m e s | | | |
|---|-------|--------------------------|-------|
| Ingresos | Monto | Gastos | Monto |
| Salario | ₡ | Alimentación | ₡ |
| Alquiler | ₡ | Clubes | ₡ |
| Pensiones | ₡ | Tarjeta de crédito | ₡ |
| Horas extras | ₡ | | ₡ |
| Otros | ₡ | Otros préstamos | ₡ |
| Total de ingresos | ₡ | Transporte | ₡ |
| | | Otros | ₡ |
| | | Subtotal | ₡ |
| Gastos | | | |
| Alquiler / préstamo de vivienda | ₡ | | |
| Luz | ₡ | Gastos adicionales | ₡ |
| Agua | ₡ | Viajes | ₡ |
| Teléfonos | ₡ | Cine/teatro | ₡ |
| Pago del carro | ₡ | Restaurantes | ₡ |
| Seguro del carro | ₡ | Regalos | ₡ |
| Impuestos | ₡ | Otros | ₡ |
| Seguros médicos | ₡ | Subtotal | ₡ |
| Educación | ₡ | Gastos extraordinarios | |
| | ₡ | Médicos/Dentista | ₡ |
| | ₡ | Mantenimiento casa/carro | ₡ |
| | ₡ | Total general | ₡ |
| | | SALDO TOTAL | ₡ |



COMPRAR
MEDICINAS

RECIBO DE
LUZ

DEUDAS

UTILES
ESCOLARES

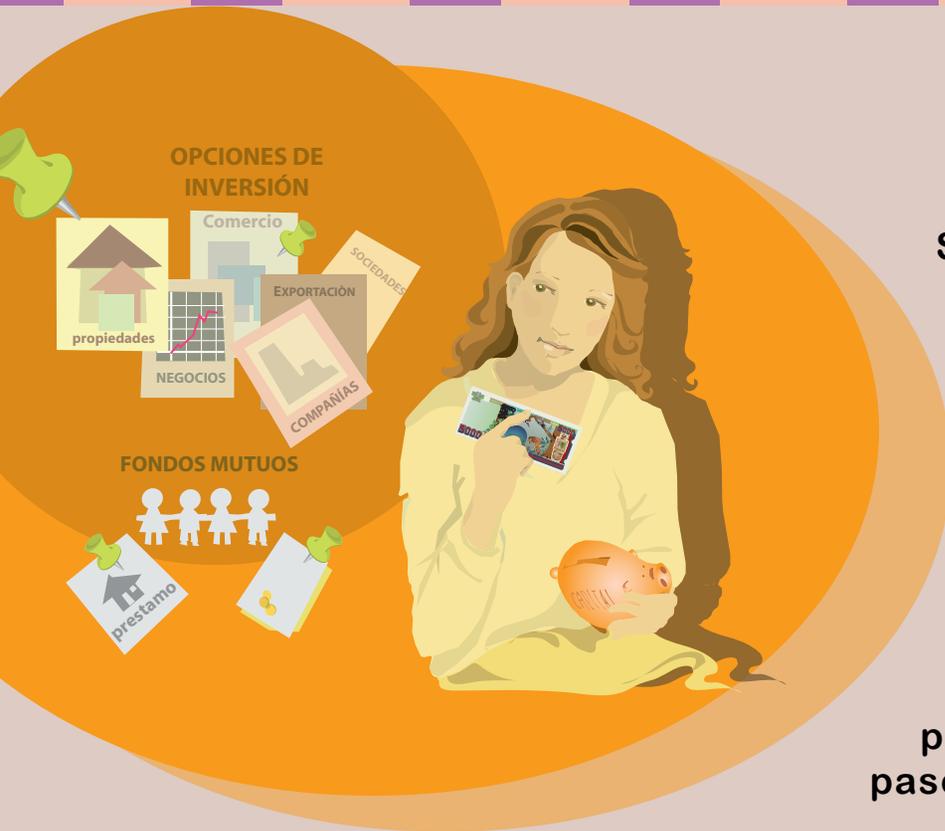
RECIBO DE
AGUA

LISTA DE
COMPRAS

MATRICULA
DE
LA
ESCUELA

APARTADO
EN LA
TIENDA

UNIFORME



Si al finalizar tarea usted descubre que su saldo es que los gastos superan los ingresos, debe rehacer. Repita el proceso cuantas veces sea necesario y en cada etapa una fracción de las compras, de manera que consiga equilibrar sus gastos con sus ingresos.

elaborar un presupuesto, descubrirá también que cuanto más dinero tiene en la cartera sin un destino específico, más tiende a gastarlo en cosas innecesarias.

Si al hacer el presupuesto usted logra tener un pequeño sobrante, tanto mejor, ya que será un primer paso para realizar ahorros e inversiones.

Convierta su sueño en realidad

¿Sabía que su capacidad de ahorrar es del tamaño de sus sueños?

Veamos...escoja uno de sus mayores deseos. Puede ser un curso o un viaje. Luego anote sus gastos en una hoja. Verifique que sus gastos sean compatibles con sus metas y haga todo lo posible para que le sobre algún dinero. De acuerdo con este ejercicio, ¿cuánto tiempo falta para que usted realice su sueño? ¿Seis meses? ¿Un año? ¿Dos años? No importa; si ahorra, tarde o temprano lo alcanzará.



EL COMEDOR NUEVO

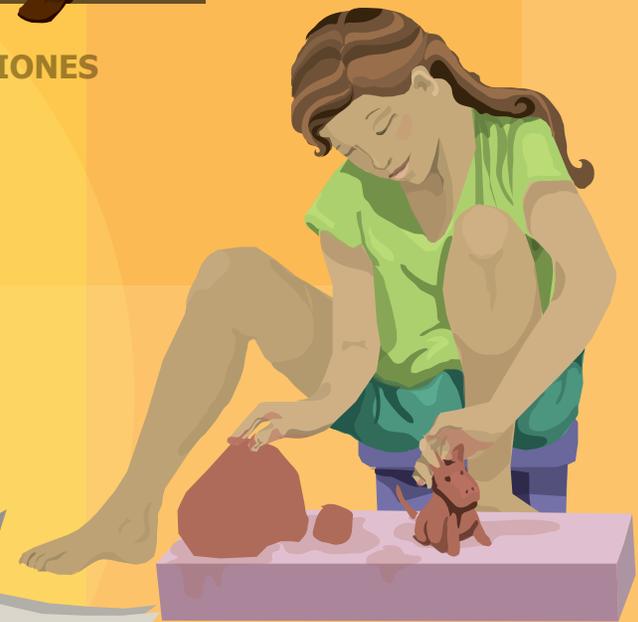
HOTEL DE PLAYA



LAS VACACIONES



EL GIMNASIO



EL CURSO DE MANUALIDADES

Aproveche las gangas

¿Y cómo hacer para que sobre algún dinero después de los gastos? Hay varias maneras; una de ellas es aprovechar las gangas.

De seguro usted sabe que puede aprovechar las oportunidades de rebajas para ahorrar. Con un poco de organización, usted puede hacer un buen negocio al comprar piezas básicas de calidad que realmente necesita por la mitad del precio original. Eso sí, para ello debe ser una persona disciplinada, capaz de contener los impulsos derrochadores. Los estudios han demostrado que en época de rebajas las personas tienden a gastar tres veces más que en otros momentos del año.

¿Compro luego existo?

Responda rápido: ¿Acostumbra usted a adquirir cosas que no necesita? ¿Guarda usted zapatos o ropa que compró y nunca utilizó? ¿Siente usted un vacío enorme cuando vuelve a casa sin haber comprado algo? Si usted ha respondido que sí a cada una de estas preguntas, bienvenida al club de las 'gastadoras compulsivas', que seguramente no podrán cumplir sus sueños o metas por falta de una buena planificación financiera.



Oferta

Piense antes de consumir

Sepa cómo desarrollar algunos mecanismos de defensa contra los impulsos consumistas:

- Cuando encuentre algo que quiera comprar, hágase esta pregunta: “¿Realmente necesito esto?” Es importante que diferencie sus ‘necesidades’ de sus ‘objetos que desea’.
- Sea selectiva. Si va a comprar algo no lo haga a pagos. En cambio, pregunte por el descuento que obtendrá al pagar en efectivo.
- Revise los precios de los productos en diferentes comercios. Vale la pena hacerlo a la hora de negociar.

Cómo empezar a ahorrar

Comenzar a ahorrar es como hacer ejercicio físico: lo más difícil es el primer mes. No importa el valor del ahorro. Lo que caracteriza al ahorrante no es cuánto dinero ahorra sino su disciplina. Pequeños ahorros pueden convertirse a largo plazo en verdaderas fortunas. Pero para ahorrar de verdad primero usted debe definirse un objetivo claro.

Involucre a su familia en el planeamiento financiero

Reúna a su familia para que participe en la reorganización de las finanzas familiares. Explique los motivos y el objetivo final de invertir en el futuro de todos con el dinero que 'sobra'. La participación de toda la familia es importantísima, pues esto va a ayudar a tener las cuentas en orden y todos serán más conscientes a la hora de pedir dinero.

La gran mayoría de las familias gasta más de lo que gana todos los meses. Por eso, a la hora de establecer un planeamiento financiero, es importante que toda su familia esté comprometida. La cooperación de todos es muy importante en la administración, control y crecimiento de la riqueza. Cuando definimos objetivos claros para realizar nuestro planeamiento financiero, cada miembro de la familia se siente más identificado a la hora de ahorrar.

Además, es importante educar a sus hijos en diversos aspectos financieros; esto es fundamental para evitar que ellos se conviertan en adultos consumistas que carezcan de control sobre sus gastos. Es importante también conversar con toda la familia para que exista mejor comunicación y se definan claramente las reglas de la casa en relación con el dinero. La armonía en el planeamiento financiero es un gran desafío. Recuerde: cuanto antes comiencen, mejor.



Reuniones periódicas

Realice reuniones familiares constantes y pida la colaboración de todos. Es importante sensibilizar a los miembros de la familia a favor de los objetivos propuestos.

Muestre a todos los miembros de su familia el orden familiar y cuánto pueden ahorrar en teléfono, Internet, luz y agua. Al final de cada mes reúna a su familia y exponga las reducciones que fueron alcanzadas. Más adelante, pueden darse un 'gustito' como premio al esfuerzo de haber contenido los gastos.

Converse con sus hijos sobre su mesada

Deje claro a sus hijos que existen límites para el consumo de cada miembro de la familia. Converse con ellos y, juntos, planifiquen las necesidades financieras, con el fin de ayudarles en el control de sus gastos.

¿Se le terminó el dinero a uno de sus hijos y apenas está empezando el mes? Paciencia. Dígale que se organice mejor el mes que viene. En el buen sentido, él va a sentir en carne propia la frase aquella: "El dinero no crece en árboles". Lidar con el dinero hará que visualice mejor la relación entre gastos e ingresos. Además, si en la vida diaria usted es una persona organizada y controlada en relación con sus gastos, sus hijos van a seguir su ejemplo.





Donde está y hacia dónde quiere ir

Si usted logra ahorrar algún dinero, puede invertirlo y así obtener algún beneficio. A continuación se explicarán algunas vías para que usted invierta su dinero:

a. Cuentas de ahorro

La cuenta de ahorros es una de las formas de invertir más simples que existen. Se utiliza para guardar pequeñas cantidades de dinero y para tener siempre dinero a mano.

Los bancos y otras instituciones financieras que trabajan con cuentas de ahorros pagan un dinero extra o tasa de interés por el dinero que el público mantiene invertido en estas entidades.

La cuenta de ahorros es una forma muy común de guardar dinero, pero no es la única. Sin embargo, no debemos descartar la posibilidad de invertir en una cuenta de ahorros.

b. Títulos de renta fija

Los títulos de renta fija son títulos emitidos por empresas o por el Gobierno y el Banco Central de Costa Rica. Estos títulos pagan intereses mayores que las cuentas de ahorro.

Hay varios tipos de Títulos de Renta Fija. Algunos de ellos son los Certificados de Depósito Bancario (emitidos por los Bancos) o los Certificados de Inversión Hipotecaria (emitidos por las Mutuales de Vivienda). Estos títulos pagan intereses predefinidos, a plazos, que van desde los 30 días hasta los 2 años.

c. Fondos de inversión

Los fondos de inversión son entidades que unen el ahorro de muchos inversionistas para alcanzar una acumulación de dinero tal que permita adquirir títulos valores a los mejores precios y con la asesoría de una sociedad especializada en el campo de las inversiones. En otras palabras, se fundamentan en un principio simple y antiguo: “La unión hace la fuerza”.

Hay muchas clases de fondos, desde los más conservadores, que ofrecen una renta fija, hasta los más agresivos, que operan al mismo tiempo en diversos mercados.

Entre los principales tipos de fondos de inversión se encuentran los fondos inmobiliarios, los fondos de mercado de dinero, los fondos de ingreso, los fondos de crecimiento y los fondos internacionales.

d. Acciones

Las empresas pueden captar recursos del mercado financiero por medio de emisiones de títulos valores o de acciones. Por ejemplo, si una empresa desea expandir sus negocios o modernizarse y necesita recursos adicionales, puede emitir acciones y venderlas a los inversionistas.

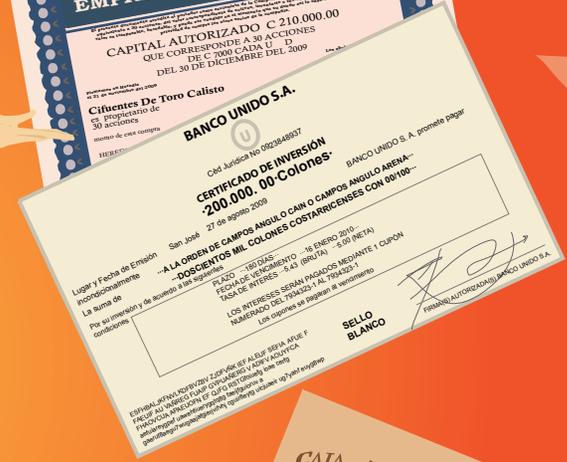
PUEDO PEDIR UNA TARJETA DE DÉBITO PARA USARLA COMO EFECTIVO



PUEDO INVERTIR EN ACCIONES DE UNA EMPRESA



PUEDO INVERTIR EN UN TÍTULO DE INVERSIÓN A PLAZO



SI DEPOSITO MIS AHORROS EN EL BANCO



Y PUEDO TENER UNA CUENTA DE AHORRO A LA VISTA



ANTES EXISTÍAN LAS LIBRETAS DE AHORRO, AHORA REVIJO MI ESTADO DE CUENTA POR INTERNET



Plazos de inversión

A la hora de hablar de ahorros e inversiones, usted debe tomar en cuenta dos aspectos muy importantes: el dinero que va a invertir para ahorrar y el plazo en el que va a realizar esa inversión.

Los analistas financieros estipulan tres plazos básicos para las inversiones: corto, mediano y largo plazo. Si tiene objetivos de corto plazo, su inversión podría obtener menores rendimientos o intereses más modestos.

Por otro lado, las inversiones de mediano y largo plazo pueden implicar mayor riesgo; pero ante un mayor riesgo usted obtendrá probablemente un mejor rendimiento.

Por eso, antes de definir su estrategia de inversión debe tener muy claros sus objetivos. El plazo de la inversión es muy importante. Debe pensar si tiene alguna necesidad económica que deba cubrir con la inversión antes de que termine su plazo, para no andar luego en apuros.

Perfil del inversionista

Si usted va a invertir, además de tomar en cuenta la cantidad de dinero destinada a la inversión y el plazo que más le conviene, debe saber cuál es su perfil como inversionista. Es decir, usted debe conocer cuál es su tolerancia al riesgo.

Para definir su perfil como inversionista debe primero establecer objetivos claros.

Urgente

comprar
alimentos

Corto
Plazo

muebles
para
comedor

mediano
Plazo

✓ viajar a Panamá

Ahorros

Largo
Plazo

Casa propia

\$33150''



¿Y cuáles son los principales perfiles de las y los inversionistas? A continuación se ofrecen:

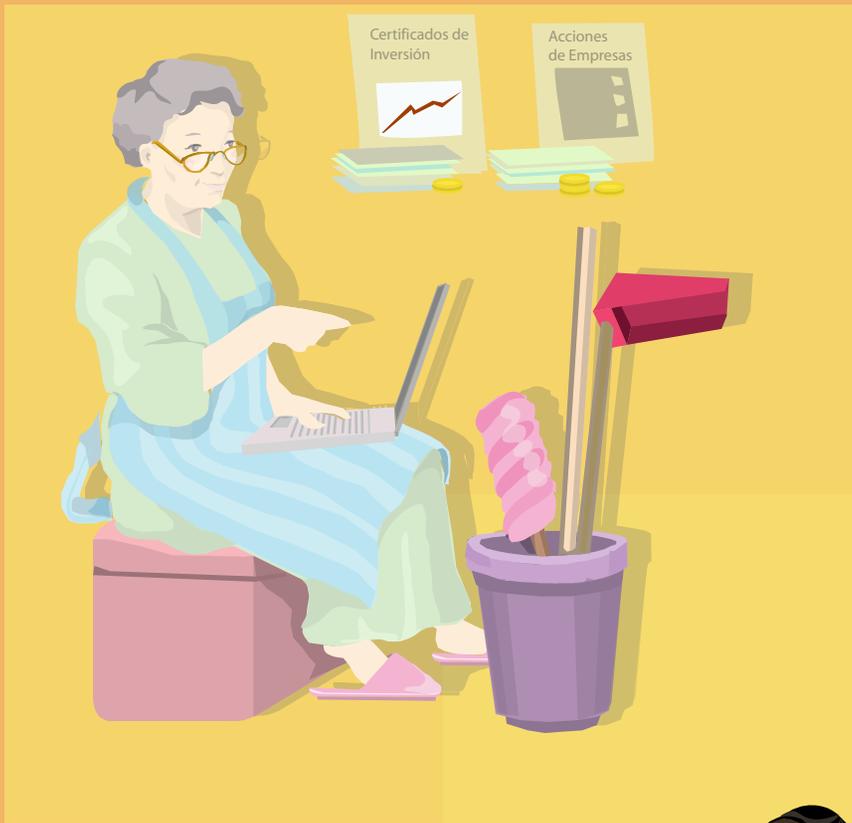
Perfil conservador: Usted es conservadora cuando no se siente comfortable con los cambios de precio de sus inversiones (intereses). Su objetivo al invertir es, principalmente, proteger su patrimonio.

Perfil moderado: Si usted es una inversionista moderada, no le preocupan tanto los cambios en sus inversiones, pues está más dispuesta a obtener una mayor rentabilidad por su dinero. Está dispuesta a enfrentar momentos de cambio; sin embargo, como en el perfil conservador, su objetivo es ante todo proteger su patrimonio.

Perfil audaz (agresiva): Usted es una inversionista audaz si su principal objetivo es incrementar el rendimiento sobre su patrimonio. Por eso, tiene una buena parte de sus inversiones en mercados de mayor riesgo.

Por más que usted se considere una inversionista de perfil audaz, tenga la certeza de que conseguirá dormir mejor si tiene una cartera de inversiones diversificada, que es una forma de diluir el riesgo. Es lo mismo que “no poner todos los huevos en la misma canasta”.

Es importante que usted diversifique sus inversiones al escogerlas con características diferentes. Por ejemplo, puede tener algunas inversiones en rentas fijas y otras en inmuebles.



Principales aspectos a considerar a la hora de invertir

Escoger la mejor inversión dependerá de sus necesidades. Lo que para usted puede ser una excelente inversión, para otras personas necesariamente no lo será. A la hora de invertir debe considerar tres aspectos importantes:

Liquidez: Cuanto más fácil y rápido pueda usted convertir sus inversiones en dinero, mayor será la liquidez de su inversión. Por eso, cuando guarde dinero para emergencias usted deberá tener como prioridad la liquidez. Es posible que necesite el dinero de la noche a la mañana.

Al contrario, si usted puede invertir a largo plazo, es decir, si no necesita su dinero pronto, entonces no le dará tanta importancia a la liquidez. En este caso, dedicará su centro de interés a la obtención del mayor rendimiento posible por su inversión.

Seguridad: Invertir significa asumir algunos riesgos en busca de un premio. Este último se materializa en la tasa de retorno de su inversión. Para muchas personas es un riesgo perder dinero; por eso realizan sus inversiones de forma conservadora.

Pero también hay otras personas que optan por invertir en instrumentos de mayor riesgo y buscan mayores rendimientos, aunque también tengan menor seguridad.

Rentabilidad: La rentabilidad es lo mismo que el retorno que recibimos por nuestras inversiones. Las inversiones conservadoras prometen retornos seguros pero menores. Aquellas que implican mayor riesgo tienen mayores rentabilidades, pero también existe la posibilidad de sufrir mayores pérdidas frente a inversiones conservadoras.

¿Dónde ir para invertir en acciones o para participar en fondos de inversión?

Para invertir en acciones y negociarlas o para participar en fondos de inversión, debemos hacerlo a través de un Puesto de Bolsa.

Los Puestos de Bolsa son instituciones financieras autorizadas por la Bolsa Nacional de Valores y supervisadas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) que se encargan de negociar acciones en el mercado de valores. Son intermediarios que negocian por usted a través de un Agente de Bolsa, actor que le asesorará a la hora de decidir realizar una inversión.

Conozca a los Agente Autorizados y Puestos de la Bolsa Nacional en www.bolsacr.com

¿Qué es la SUGEVAL?

La Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) es la entidad que supervisa y vigila el funcionamiento del mercado de valores y de sus participantes, entre los que se cuentan las bolsas de valores, los puestos de bolsa, los emisores de títulos valores, las empresas clasificadoras de riesgo, las empresas liquidadoras y de custodia y las sociedades administradoras de fondos de inversión.





EMPRESA LIQUIDADORA

SUGEN

PUESTO DE BOLSA

EMISOR

SOCIEDAD ADMINISTRATIVA

OPERADORA DE PLANES OBLIGATORIOS

SUGEN

OPERADORA DE PENSIONES

MUTUAL

COOPERATIVA

SUGEF

Asociación Solidarista

BANCO

La Bolsa Nacional de Valores

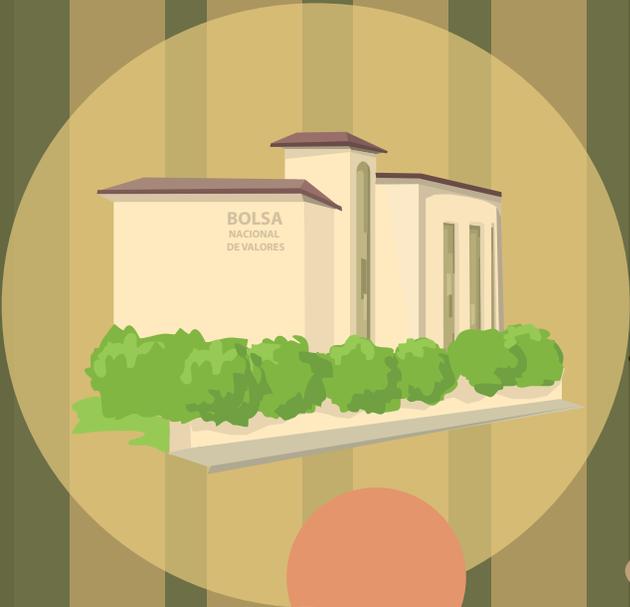
Se ha insistido anteriormente que muchas de las inversiones se negocian a través de los Puestos de Bolsa, autorizados por la Bolsa Nacional de Valores.

La Bolsa Nacional de Valores es el lugar donde los Puestos de Bolsa negocian los títulos valores. Es una sociedad sin fines de lucro cuyo objetivo es promover las condiciones necesarias para el buen funcionamiento del mercado de valores. Los propietarios de la Bolsa son los Puestos de Bolsa.

En el caso de Costa Rica, la Bolsa Nacional de Valores (BNV) existe desde 1976. Se encuentra ubicada en el Centro Empresarial Forum, Santa Ana, San José.

La BNV es una empresa privada cuyo objetivo es facilitar las transacciones con valores. Es un importante promotor del desarrollo del mercado de capitales. Es el mercado de valores más antiguo de Centroamérica y ha contribuido significativamente al desarrollo de los demás mercados de la región.

A partir de 1990 todos los sistemas transaccionales de la Bolsa de Valores son electrónicos. En la actualidad, se ha consolidado como la principal plaza comercial de valores del área de Centro América y el Caribe y es el referente obligado del área por parte de los inversionistas a nivel internacional.



BOLSA
NACIONAL
DE VALORES



Bolsa Nacional de Valores

www.bolsacr.com

Parque Empresarial Forum I
Santa Ana, Costa Rica
Tel. (506) 2204-4848