



Servicio de Cesantía
de la Policía Nacional

Versión: 1.0

**PROGRAMA DE
EDUCACIÓN FINANCIERA
MÓDULO III**



MÓDULO III

AHORRO E INVERSIÓN

➤ **OBJETIVO DEL MÓDULO**

Este módulo tiene como objetivo el brindar información y habilidades para desarrollar el hábito de ahorro e inversión como herramientas para enfrentar tiempos difíciles y para alcanzar metas personales o familiares.

➤ **¿QUÉ ES EL AHORRO?**

El Ahorro es proteger el nivel de vida de las personas ante situaciones de pérdida de ingresos o posibles reducciones en el ingreso futuro, además es la parte de nuestros ingresos que no los destinamos para gastos formando de esta manera un fondo o reserva que permita, tener un capital para afrontar un imprevisto en los gastos, debido, por ejemplo, a una enfermedad, accidente o cualquier otro evento que comprometa su administración de ingresos mensual.

El ahorro permite acceder a bienes que tienen un costo importante en relación con el ingreso personal o familiar sin recurrir al endeudamiento, favoreciéndose de la adquisición de bienes o servicios a mejores precios.

Se puede ahorrar para poder alcanzar diferentes fines como son:

- ✓ Ir de vacaciones
- ✓ Adquirir bienes de precios elevados en relación con los ingresos mensuales
- ✓ Pagar la educación de nuestros hijos en el futuro
- ✓ Mejorar la calidad de vida de nuestro entorno familiar
- ✓ Constituir un fondo de dinero para hacer frente a situaciones imprevistas (enfermedades o pérdida de empleo),

➤ **¿QUÉ ES LA INVERSIÓN?**

La inversión es el dinero que renunciamos a gastar en el presente con la finalidad de tener un ingreso extra en nuestro futuro. Esta inversión se puede realizar en distintos ámbitos o sectores como acciones, bonos, fondos de inversión, corriendo cierto nivel de riesgos sea este bajo o alto según las condiciones de inversión, en su mayoría las inversiones que generan mayor rentabilidad, están ligadas a un alto nivel de riesgo y las inversiones que generan menor rentabilidad están relacionadas a un menor de riesgos, esto depende de la decisión que tome la persona que realiza la inversión, que para este módulo se lo denominará inversionista.

Antes de invertir, es **MUY IMPORTANTE** conocer ¿Cuáles es el objetivo?, ¿Qué es lo que se quiere obtener invirtiendo? Por ejemplo:

- ✓ Percibir una buena renta o pensión a la edad de retirarse.
- ✓ Invertir el dinero ahorrado con el fin de obtener una ganancia.
- ✓ La obtención de cierta ganancia, también llamada retorno o rentabilidad, debería permitir al menos que el dinero ahorrado no se devalúe en relación a la inflación (alza del costo del dinero).

Bajo esta premisa, se puede determinar cuál va a ser nuestro horizonte de inversión, es decir puede ser una inversión a corto plazo (Menos de 365 días) o una inversión a largo



plazo (Inversión que supere los 365 días) si se tiene un horizonte de inversión de largo plazo y no se desea correr riesgos, es recomendable analizar una inversión que brinde rentabilidad y sus condiciones de inversión sean seguras. Si se tiene un horizonte de inversión a corto plazo y se desea correr riesgos, será recomendable optar por una inversión con mayor rentabilidad y un mayor nivel de riesgos, ya que el tiempo transcurrido es fundamental para que nuestros recursos puedan verse comprometidos y las condiciones económicas del sector que estamos invirtiendo varíen.

Antes de efectuar una buena inversión es necesario informarse acerca de las alternativas posibles, para poder comparar:

- ✓ La rentabilidad que ofrecen
- ✓ El riesgo
- ✓ Las facilidades para rescatar su ahorro
- ✓ Los costos de administración que cobran

En nuestro país existen fuentes de inversión formales e informales. Las fuentes de inversión formales están constituidas por empresas, fondos, instituciones financieras que se encuentran legalmente establecidas y son supervisadas por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Seguros, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, es decir asegura que nuestro capital se encuentre bajo supervisión de cualquiera de los entes de control mencionados.

Existen también fuentes de inversión informales, las cuales no se han registrado en ningún estamento y pueden ser focos de estafas ya que nuestro dinero invertido no se encuentra garantizado por ningún ente u organización de control, por lo general este tipo de inversiones sin sustento legal, ofrecen condiciones de inversión mucho más rentable que permitan recuperar el capital invertido en un menor tiempo haciendo más atractivas las inversiones para los inversionistas.

➤ **PRINCIPALES PRODUCTOS PARA EL AHORRO Y LA INVERSIÓN**

Los productos para el ahorro y la inversión son sin duda, una forma de captar fondos para mantener una actividad y cubrir necesidades en el momento oportuno.

Los productos para el ahorro están destinados a acumular dinero, generalmente producen intereses a favor del ahorrador, puesto que son los ideales para mantener el poder adquisitivo, existen tres tipos de productos de ahorro:

- ✓ Cuentas de ahorro: Servicio financiero que permite guardar tu dinero, recibir intereses (los establecidos por la entidad) y disponer de tus ahorros de forma inmediata mediante retiros.
- ✓ Dinero en efectivo: Cuando el usuario prefiere no utilizar el sistema financiero y crea espacios físicos en su hogar para asegurar la posesión del dinero y tener una inmediata liquidez en el caso de necesitar dichos fondos.

Los productos para la inversión tienen como objetivo es generar una rentabilidad superior a la inflación. La idea es que, a través de ellos, los ahorros ganen poder adquisitivo. Este tipo de producto, se divide en los siguientes:

- ✓ Bróker: Son los intermediarios entre compradores y vendedores. A través de ellos, se puede invertir en bolsas de valores mediante la compra de acciones de las



empresas.

- ✓ Fondos de inversión: Son un instrumento de ahorro que permite agrupar a personas interesadas en invertir su dinero mediante una entidad dedicada a la gestión de activos como acciones y títulos de renta fija, entre otras opciones que garanticen la mayor rentabilidad posible.
- ✓ Planes de pensiones: Son productos orientados a la jubilación. En este caso, el participante aporta periódicamente con el fin de disponer de un capital al momento de la jubilación, o en caso de incapacidad o fallecimiento.
- ✓ Depósitos a plazo fijo: Consiste en la entrega de cierta cantidad de dinero a la entidad financiera que mantendrá este monto por un tiempo determinado (previo acuerdo con el cliente). Transcurrido el plazo, la entidad devolverá el dinero a la empresa o persona sumado a los intereses que haya generado

Los productos para el ahorro y la inversión son grandes aliados a la hora de tener un objetivo o una meta establecida. Lo importante es manejar cualquiera de ellos de forma sana, responsable e inteligente.

➤ **BENEFICIOS DE AHORRAR EN UN FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO**

El dinero que se deposita en los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados permite tener una tranquilidad presente que asegura una estabilidad en un momento futuro, cuando se retiran, hasta que llegue ese momento se maneja con inteligencia los recursos, de manera que se equilibre la economía y así, al quedar cesante se pueda descansar merecidamente, con la tranquilidad para disfrutar de una nueva etapa en la vida.

Dentro de los beneficios con lo que gozaran los partícipes se encuentran:

1. Pensión de jubilación mensual por vejez;
2. Pensión mensual de jubilación por incapacidad o lesión total y permanente que le impidan trabajar, de acuerdo con el dictamen del Departamento Médico del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social;
3. Ciertos Fondos de acuerdo a sus estatutos y naturaleza también otorgan Pensiones de Montepío.
4. Algunos fondos de acuerdo a su naturaleza y constitución otorgan también Cesantía o son Fondos Mixtos.

➤ **ELABORACION DE PRESUPUESTO FAMILIAR Y EL AHORRO**

Definición de ingreso. – Un ingreso es toda ganancia que una persona recibe por la venta de un bien o servicio que generalmente se hace efectiva mediante un cobro monetario. Como por el ejemplo (Sueldo, ventas de un local o emprendimiento, etc).

Definición de gasto. - Son similares denominaciones cuando hablamos de gasto o egreso y es el consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, que suele



hacerse efectiva mediante un pago monetario. Se lo define también como una salida de dinero con la que obtenemos un bien o servicio a través de dinero, esta transacción puede producirse de forma inmediata o en el futuro al pagarlo después, como en la utilización de tarjetas de crédito. Como por ejemplo (Pago de la luz, comprar comida)

Definición de un Presupuesto Familiar. - Consiste en la cantidad de recursos que tenemos disponibles para satisfacer las necesidades familiares. Una buena administración y organización dependerá de la posibilidad de satisfacer las necesidades de todos o algunos integrantes de la familia de la mejor manera, es menester entender que cuando hablamos de Satisfacer una necesidad nos referimos a solucionar, cubrir, realizar o cumplir un deseo determinado.

Uno de los problemas esenciales de la economía consiste en la contradicción entre recursos limitados frente a necesidades ilimitadas, en términos familiares esto se traduce en la necesidad de organizar el presupuesto familiar (recursos) desde la jerarquización de estas necesidades distribuyendo los ingresos en la compra de bienes y servicios que las satisfagan mejor.

Jerarquizar las necesidades consiste en identificar y priorizar en sentido decreciente (De más a menos) según la importancia que representa para el bienestar de cada integrante del grupo familiar.

Una correcta administración de los ingresos y egresos del presupuesto de una familia exige dar prioridad a necesidades. Sobre este principio podremos administrar nuestro presupuesto, lo que implicará aplicar las siguientes estrategias:

- ✓ El registro sistemático de los ingresos y egresos,
- ✓ El análisis del equilibrio entre éstos (sueldos versus gastos); y,
- ✓ La planificación, administración y evaluación de un plan para ajustarlos.

Las necesidades se satisfacen por medio de bienes y servicios. Los bienes corresponden a cosas materiales como una casa, el dinero, un auto, etc. Los servicios son intangibles, no materiales, que satisfacen necesidades sociales y humanas, como la educación, la salud, servicios turísticos, etc.

Ventajas de elaborar un presupuesto familiar

Entre las ventajas de realizar un presupuesto se encuentran:

- ✓ Conocer en que utilizamos nuestro dinero.
- ✓ Priorizar nuestros gastos.
- ✓ Reducir nuestras deudas.
- ✓ Mejorar nuestra capacidad de ahorro.
- ✓ Acumular un fondo para emergencias.
- ✓ Poder hacer previsiones de futuro.
- ✓ Marcarnos objetivos y cumplirlos.
- ✓ Reducir el riesgo de incumplir obligaciones financieras, permitiendo identificar las prioridades.
- ✓ Diseñar planes de ahorro para alcanzar metas específicas como: la cuota inicial de una vivienda o de un carro.
- ✓ Ver la realidad de la situación financiera y realizar ajustes cuando es necesario, antes de cometer errores.



¿Para qué sirve un Presupuesto Familiar?

Un presupuesto nos permite controlar los gastos, provisionar a fin de cumplir metas y determinar el nivel de gasto que estamos realizando en un periodo determinado en este caso, un periodo mensual en referencia a los ingresos definidos, si existen ingresos quincenales o semanales el presupuesto se puede adecuar a cualquiera de estos tramos de tiempo considerados.

Pasos para formar un presupuesto familiar:

- ✓ Identifique y registre todas sus fuentes de ingreso y reconozca si son permanentes o continuas; los ingresos no permanentes no van a ser considerados en un presupuesto a largo plazo, pero pueden ser considerados en un presupuesto semanal o hasta mensual (Ganancia de un negocio, venta de un artículo u objeto)
- ✓ Reconozca sus gastos, a través de una lista total de los servicios o bienes que usted consume de manera mensual y mediante los cuales realiza desembolsos monetarios, considere en sus gastos todo aquello que reduce sus ingresos y divídalos en gastos necesarios (vivienda, arriendo, hipoteca, alimentación, agua, luz, teléfono, transporte, educación etc.) y deudas y consumo (diversión, tarjetas de crédito, ropa, accesorios como celulares, relojes, gastos en alimentación extraordinaria fin de semana, vacaciones entre otros)
- ✓ Coloque dichos valores en la tabla de presupuesto mensual, con la finalidad de obtener el total de los ingresos y restar el total de los gastos para obtener un resultado positivo o negativo.
- ✓ Recuerde elaborar este tipo de registro en un archivo plano de Excel, para facilitar el cambio de registros para adecuarlo de forma mensual.

Se recomienda realizar un presupuesto mensual, para conseguir este propósito se aplica la siguiente regla: 50-40-10, la cual consiste en destinar el 50% de nuestros ingresos mensuales para gastos necesarios, 40% a deudas y consumo y un 10% para ahorro.

PRESUPUESTO MENSUAL:

RUBROS	INGRESOS
Ingreso neto del negocio (ventas - compras)	
Sueldo	
Ventas de Bienes	
Otros Ingresos	
TOTAL INGRESOS	
GASTOS NECESARIOS	
Vivienda	
Arriendo	
Hipoteca	
Alimentación	
Servicios (agua, luz, teléfono)	
Transporte	
Educación	



Salud	
SUBTOTAL (GASTOS NECESARIOS)	
DEUDAS Y CONSUMO	
Pago de deudas (tarjetas de crédito)	
Diversión	
Ropa/Higiene personal	
Servicios opcionales (TV Cable, Internet, Telefonía Celular)	
Vacaciones	
SUBTOTAL (DEUDAS Y CONSUMO)	
METAS FINANCIERAS	
Ahorro para emergencias	
Ahorro a mediano plazo	
Ahorro a largo plazo (Jubilación, Educación)	
SUBTOTAL (METAS FINANCIERAS)	
TOTAL EGRESOS	
TOTAL PRESUPUESTO (Ingresos - egresos)	

Consumo inteligente. - Consiste en valorar la compra de un producto tomando en cuenta ciertos criterios de responsabilidad y conciencia social, además de aspectos de calidad, precio y servicio.

El Consumidor inteligente ahorra en lo que compra, piensa antes de comprar algo, analiza si es algo que realmente necesita, compara precios y niveles de calidad. Ser un consumidor inteligente implica ser crítico, exigir información, o buscarla, reutilizar o reciclar y ser respetuoso con la sociedad, las personas y las culturas.

Características de un consumidor inteligente:

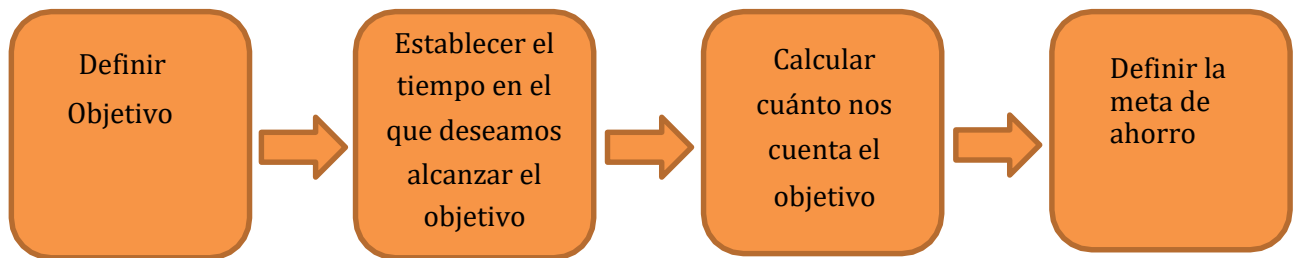
- ✓ Compara precios en diversos establecimientos antes de comprar
- ✓ Piensa si verdaderamente va a usar el artículo que desee comprar.
- ✓ Compra lo que considera necesario
- ✓ Cuida las cosas que usa
- ✓ Ahorra en el consumo del agua, luz y del gas en tu hogar (servicios).

Ahorro. - El ahorro es un instrumento fundamental en las finanzas familiares, es una parte de los ingresos que se destina para conseguir una meta.

Consiste en apartar una suma de dinero del total de los ingresos de una persona para cumplir con objetivos futuros.

El ahorro nos permite:

- ✓ Obtener metas familiares
- ✓ Asegurar tranquilidad



Ideas para Ahorrar:

- ✓ Haz una lista de lo que necesitas antes de ir de compras y apégate a ella
- ✓ Ve de compras cuando sea necesario hacerlo
- ✓ Consume frutas y verduras de temporada
- ✓ Compara los costos, beneficios y calidad de los productos financieros
- ✓ Compara precios antes de comprar para elegir la opción que más te convenga
- ✓ Aproveche los descuentos por pago puntual o anticipado de servicios, analizar promociones en compras
- ✓ Consume lo necesario en luz, agua, teléfono y otros servicios
- ✓ Utiliza tu bicicleta como medio de transporte y comparte tu carro con vecinos cuando vayan al mismo lugar
- ✓ Aliméntate con productos sanos y naturales
- ✓ Reutilizar las cosas que puedas: fundas, envases
- ✓ Administra tus fines de semana para evitar el consumo excesivo

➤ **INVERSIÓN DEL AHORRO**

Entendemos como inversión del ahorro al dinero que renunciamos a gastar en el presente para que en el futuro nos aporte un dinero extra. Asociamos la inversión con la compra de un bien, con la esperanza de obtener una ganancia. Esta ganancia extra que nos aporta la inversión con respecto al ahorro se debe a que con la inversión estamos arriesgando nuestro dinero, y por ello recibimos una compensación.

Una inversión se da cuando pones a trabajar tu dinero para generar utilidades, es por ello que existen diversos tipos de inversiones, entre las principales se encuentran:

- ✓ Inversiones de Renta fija
- ✓ Inversiones de Renta variable.

➤ **INVERSIONES DE RENTA FIJA**

Las inversiones de renta fija son comunes entre las personas que desean comenzar a realizar inversiones, pero no tienen un amplio conocimiento del tema.

Este tipo de inversión es popular debido a que el riesgo es mínimo, aunque su principal desventaja es que el margen de ganancias también es bajo. Se denominan de renta fija por que el inversionista se compromete a depositar una cantidad de dinero fija durante un periodo de tiempo establecido a cambio de obtener un rendimiento.



Un beneficio adicional es que si el inversionista necesita retirar su dinero de forma anticipada puede recurrir a vender su título en el mercado secundario.

De acuerdo al tiempo de vigencia de estas inversiones en el mercado financiero se pueden clasificar en:

- ✓ Mercado Monetario. - Son valores a corto plazo, por lo general a no más de 18 meses.
- ✓ Mercado de Capitales. - Son valores de mediano y largo plazo, los cuales pueden ir desde los 18 meses hasta 30 años.

Existen dos productos de renta fija que proviene de deuda pública y la que proviene de deuda privada:

- ✓ **Deuda pública.** - Es emitida por entes públicos. Por ejemplo, un país el cual podrá emitir los siguientes instrumentos: Certificados de Tesorería, Bonos y obligaciones del Estado, Deuda Autonómica y de otros organismos públicos.
- ✓ **Deuda privada.** - Es emitida por entidades privadas. Por ejemplo, una empresa del sector textil, el cual podrá emitir los siguientes instrumentos: Pagares, Bonos y obligaciones etc.
- ✓ Los títulos de renta fija son activos financieros parecidos a los préstamos bancarios. La diferencia radica en que la renta fija, la deuda total se divide entre un gran número de prestamistas que compran porciones de esa deuda, conocidas como títulos de deuda o bonos.
- ✓ Las principales características de las inversiones de renta fija se mencionan así:
 - La renta fija tiene una idea muy aproximada sobre lo que una inversión podría rendir a su favor, pero esta ganancia usualmente es moderada.
 - La renta fija el riesgo es bajo, pero no significa que sea cero. Aunque es muy poco probable, podría ocurrir que no exista capacidad momentánea para pagar el interés ganado.
 - La renta fija encaja con inversionistas conservadoras.

➤ **INVERSIONES DE RENTA VARIABLE**

La renta variable es un tipo de inversión formada por todos aquellos activos financieros en los que la rentabilidad es incierta. Es decir, la rentabilidad no está garantizada ni la devolución del capital invertido ni la rentabilidad del activo.

A diferencia de las inversiones de renta fija, en los activos de renta variable no se conoce el monto de ganancia que se obtendrá en la operación.

Este tipo de inversiones suele tener un factor de riesgo más alto, puesto que, así como se pueden obtener excelentes rendimientos, de igual manera es posible que las ganancias sean nulas o en el peor de los casos, se pierda dinero.

Existen muchos productos de renta variable. Entre los más importantes se encuentran los siguientes:

- ✓ Materias primas
- ✓ Divisas
- ✓ Acciones



- ✓ Índices bursátiles

Las principales características de las inversiones de renta variable se mencionan así:

- ✓ En renta variable, debido a que el valor de las acciones es muy volátil. Puede que sus ganancias aumenten mucho en poco tiempo o también ocurra lo contrario.
- ✓ En renta variable el riesgo es alto y se asocia al valor de las acciones, que pueden caer (por ejemplo, por una crisis económica) y generar pérdidas. De ahí la importancia de diversificar las inversiones.
- ✓ La renta variable protagoniza las inversiones más ambiciosas e importantes. La compra de acciones a través de Bolsa de Valores, son ejemplos de este tipo de renta.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Acciones. - Son las partes en las que se divide el capital de una empresa. Cada inversor de una compañía posee un número determinado de acciones, por lo que será dueño del porcentaje que esos títulos representen de la compañía.

Activos financieros. - Son aquellos cuyo precio depende de las rentas que se suponen generan en el futuro.

Ahorro. - Es apartar una suma de dinero del total de los ingresos de una persona para cumplir con objetivos futuros.

Bienes. - Son aquellos objetos tangibles o intangibles que posee valor económico y es producido con el fin de satisfacer una determinada necesidad o deseo.

Bonos convertibles. - Son bonos en cuyas condiciones de emisión se contempla la posibilidad de su conversión futura en acciones de la sociedad emisora o de otra sociedad, a un precio establecido.

Dividendo. - Es la proporción de ganancias o beneficios que una compañía reparte entre sus accionistas.

Finanzas. - Corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir los recursos financieros.

Fondo de inversión. - Es un medio de inversión, que aglutina el dinero de varios inversores para invertirlo de forma conjunta

Inflación. - Proceso económico provocado por el desequilibrio existente entre la producción y la demanda; causa una subida continuada de los precios de la mayor parte de los productos y servicios, y una pérdida del valor del dinero para poder adquirirlos o hacer uso de ellos.

Ingresos Económicos. - Son los beneficios o las utilidades monetarias que a un ente económico entran fruto de su actividad laboral comercial o profesional.

Instrumento Financiero. - Es un contrato entre dos partes, que da lugar a un activo financiero para una de las partes y a un pasivo financiero para la otra parte



Inversión. - Proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia.

Mercado Financiero. - Se define como un medio a través del cual se negocian los activos, permitiendo a compradores y vendedores interactuar y facilitar los intercambios.

Participaciones Preferentes. - Son un instrumento de deuda emitido por una sociedad que no otorga derechos políticos al inversor, ofrece una retribución fija (condicionada a la obtención de beneficios) y su plazo es ilimitado, aunque el emisor se reserva el derecho a amortizarlas a partir de los cinco años.

Plan de Ahorro. - Es aquel que nos permite gestionar nuestro patrimonio de forma eficaz y eficiente, permitiéndonos lograr un determinado objetivo propuesto.

Poder Adquisitivo. - Corresponde a la capacidad económica de una persona o una colectividad para adquirir bienes y servicios.

Recursos Limitados. - Son aquellos que, según el principio económico de la escasez de recursos o ley de escasez, se encuentra en situación de disponibilidad limitada.

Rentabilidad. - Se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad.

Servicios Financieros. - Son el conjunto de servicios prestados por el conjunto de entidades financieras que operan en él, como los bancos, las cooperativas de crédito, aseguradoras, mutualidades de previsión, agencias y sociedades de bolsa, etc.

Ingresos. - Recepción de dinero puede ser por salarios, prestaciones, pensiones, cualquier otra entrada de dinero.

Gastos. - Valores destinados para el pago de un bien o servicio, se puede diferenciar de acuerdo a su naturaleza.

- ✓ **Gastos fijos.** - Aquellos gastos obligatorios (impuestos, pago de hipoteca, etc.).
- ✓ **Gastos corrientes.** - No son obligatorios, pero son necesarios para nuestra vida diaria (alimentación, transporte, etc.).
- ✓ **Gastos ocasionales.** - Son gastos irregulares, algunos son ineludibles como gastos médicos, pero otros se pueden reducir como (viajes, etc.).

Linkgrafía

<https://economipedia.com/definiciones/diferencia-entre-ahorro-e-inversion.html>

<https://economipedia.com/definiciones/ahorro.html>

<https://economipedia.com/definiciones/inversion/inversion-financiera.html>

<https://www.bmfinversiones.com/blog/tipo-de-inversion-segun-tu-edad>

Reglamento de Inversiones no Privativas del SCPN

Bolsa de Valores de Quito