

BORIS CÉSAR MARTÍNEZ C.

GUÍA PRÁCTICA PARA MEJORAR SUS FINANZAS

Lo que no enseñan en las escuelas

Guía práctica para mejorar sus finanzas

Copyright © 2021, Boris César Martínez C.

Primera Edición, Mayo 2021

Reservados todos los derechos. No se permite la reproducción total o parcial de esta obra, ni su incorporación a un sistema informático, ni su transmisión en cualquier forma o por cualquier medio (electrónico, mecánico, fotocopia, grabación u otros) sin autorización previa y por escrito de los titulares del copyright. La infracción de dichos derechos puede constituir un delito contra la propiedad intelectual.

ISBN: 978-958-49-1914-4

Diseño y publicación : Boris César Martínez C.
mejoresusfinanzas.com

© Ilustraciones portada e inicio de capítulos: shutterstock

Impreso en Colombia por Autoreseditores

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	7
SALUD FINANCIERA	13
<i>Ahorro</i>	<i>16</i>
<i>Liquidez</i>	<i>18</i>
<i>Endeudamiento</i>	<i>20</i>
<i>Seguros</i>	<i>23</i>
<i>Retiro</i>	<i>24</i>
<i>Ejemplo de análisis de salud financiera</i>	<i>26</i>
CONSUMO INTELIGENTE	29
<i>Bienes de consumo</i>	<i>31</i>
<i>Grados de necesidad</i>	<i>32</i>
<i>Endeudarse para compras de consumo</i>	<i>34</i>
<i>Modelo de evaluación de intención de compra</i>	<i>35</i>
<i>Algoritmo “¿me lo puedo comprar?”</i>	<i>38</i>
<i>Impacto de consumo en salud financiera</i>	<i>43</i>
<i>Consumo como porcentaje del patrimonio</i>	<i>44</i>
<i>Ejemplo de análisis de compra de vehículo</i>	<i>45</i>
LIBERTAD FINANCIERA	57
<i>Libertad financiera vs independencia financiera</i>	<i>58</i>
<i>Ventajas de la libertad financiera</i>	<i>59</i>
<i>Cómo construir libertad financiera</i>	<i>60</i>
<i>Ingresos pasivos</i>	<i>61</i>
<i>Clasificación ingresos pasivos</i>	<i>62</i>
<i>Ejemplo de análisis de libertad financiera</i>	<i>65</i>
CONSTRUCCIÓN DE PATRIMONIO	75
<i>Consumo inteligente</i>	<i>77</i>
<i>Hábitos de ahorro e inversión</i>	<i>78</i>
<i>Ética de negocios sólida y sostenida</i>	<i>78</i>
EDUCACIÓN FINANCIERA	79

<i>Contabilidad Financiera</i>	83
<i>Mercadeo</i>	111
<i>Microeconomía</i>	129
<i>Macroeconomía</i>	161
<i>Mercado de valores</i>	189
<i>Finanzas</i>	247
<i>Bienes raíces</i>	263
<i>Gestión de portafolio</i>	299
 MÁXIMAS FINANCIERAS.....	 307
 BIBLIOGRAFÍA	 319
 APÉNDICE	 323
<i>Índice de ilustraciones</i>	323
<i>Índice de tablas</i>	324
<i>Índice de ecuaciones</i>	325
 AGRADECIMIENTOS	 327

INTRODUCCIÓN

¿Alguna vez se ha formulado alguna de las siguientes preguntas?

- ¿Existe alguna herramienta que permita medir o cuantificar la salud financiera de un individuo?
- ¿Cómo depender menos de un empleador o de un trabajo como independiente para alcanzar la libertad financiera? ¿Qué estrategias seguir o qué hábitos desarrollar?
- ¿Existe algún modelo que ayude a eliminar el componente emocional a la hora de hacer compras de consumo?
- ¿Cómo saber si el nivel de ahorro actual es suficiente para cumplir una determinada meta financiera?
- ¿Cómo saber en qué casos endeudarse y en qué casos no?
- ¿Qué nivel de endeudamiento es considerado adecuado para un individuo?
- ¿Cómo saber qué tan preparado está un individuo para la fase de retiro?
- ¿Cuáles son los criterios para hacer inversiones inteligentes en bienes raíces?
- ¿Cómo determinar el valor real de un activo inmobiliario?
- ¿Cuáles son los criterios fundamentales de inversión en mercados de renta variable (acciones, divisas, bienes básicos, derivados, etc.)?
- ¿Cómo saber si una acción está subvaluada o sobrevaluada en la bolsa de valores?
- ¿Existe algún modelo para medir la habilidad de un individuo de construir patrimonio?
- ¿Cómo saber si renunciar a un trabajo para adelantar estudios vale la pena o no?
- ¿Cómo saber si la inversión para ampliar un negocio se justifica o no?
- ¿Cómo protegerse adecuadamente de la pérdida de valor de una acción en bolsa?
- ¿Cómo ganar dinero con una acción que pierde valor?

- ¿Cómo ganar dinero con la valorización o desvalorización de una acción sin tenerla?
- ¿Cómo manejar de manera óptima una tarjeta de crédito?
- ¿Cómo controlar las emociones a la hora de comprar y cómo desarrollar hábitos de consumo e inversión inteligente?
- ¿Cómo incrementar la educación financiera en diversos campos de la economía y las finanzas (mercadeo, microeconomía, macroeconomía, mercado bursátil, contabilidad, gestión de portafolio, finanzas personales y corporativas, bienes raíces, etc.) de manera práctica, rápida y sin tener que cursar extensos programas de entrenamiento formales en cada área?

Este libro le ayudará a resolver estas y muchas otras preguntas más relacionadas con temas financieros. El objetivo general de este libro es poner a su disposición un conjunto de conocimientos, recursos y herramientas que van a contribuir significativamente a mejorar su situación financiera personal o familiar.

Mi nombre es Boris Martínez. Soy ingeniero electrónico egresado de la Universidad Javeriana en Bogotá, Colombia, en el año 1997. Quizás se podrá preguntar ¿qué hace un ingeniero electrónico escribiendo un libro sobre finanzas? La verdad es que tuve la oportunidad de descubrir una segunda vocación profesional durante el ejercicio de mi carrera como ingeniero. Los primeros años como profesional los ejercí en cargos técnicos en el campo de las telecomunicaciones, pero con un interés creciente en temas de ventas, consultoría estratégica, economía y finanzas personales.

A partir del año 2005, aún en el sector de las telecomunicaciones, decidí moverme al área comercial y desde entonces he ejercido como gerente de cuenta, consultor de negocios para grandes firmas multinacionales y como inversionista independiente en el mercado de bienes raíces.

En paralelo, he cultivado mi interés por la economía y las finanzas personales a través de la participación en gran cantidad de cursos en prestigiosas universidades en Estados Unidos, la lectura de innumerables referencias en temas de economía, finanzas, e inversiones y la culminación exitosa de una maestría en administración de negocios con

énfasis en finanzas en la escuela de negocios de la Universidad de Manchester en el Reino Unido en el año 2013.

La razón por la que he decidido escribir este libro es que considero que una de las grandes falencias en el sistema educativo actual, no solo en Colombia sino en muchos países, está en la deficiencia de educación financiera.

Conocimientos tan importantes como identificar deuda buena y deuda mala, consumir de manera racional, gestionar de manera óptima una tarjeta de crédito, invertir bien en bienes raíces o en cualquier otro mercado, por mencionar solo algunos ejemplos, no son enseñados de manera formal en las escuelas.

O si no pregúntese por un instante, ¿qué porcentaje de la población adulta sin formación financiera cree que contesta correctamente la mayoría de las 20 preguntas planteadas en la introducción? Créame que no es muy alto.

Todo individuo a lo largo de su vida, independiente de su profesión, está abocado a la toma de decisiones de carácter financiero, unas de consumo, otras de inversión, con diferente nivel de importancia.

Es un hecho que la calidad en la toma de decisiones económicas a nivel individual o familiar tiene una alta correlación con el grado de educación financiera. El propósito de este libro es aportar ese grano de arena que ayude a incrementar conocimientos, a formar mejores hábitos y, en consecuencia, a contribuir a un mejoramiento en la toma de decisiones de carácter financiero.

La audiencia objetivo de este libro es muy amplia. Cualquier individuo o grupo familiar que tenga ingresos y egresos puede beneficiarse de los conocimientos y herramientas propuestos. No se requiere ningún tipo de conocimiento especializado previo para entender el contenido de este libro. El libro está respaldado por la página web mejoresusfinanzas.com que proporciona herramientas y recursos para ayudar a individuos y familias a desarrollar buenos hábitos financieros.

El primer capítulo describe el concepto de salud financiera. Se detalla un modelo que permite medir de 0 a 5 el estado de las finanzas de un individuo o grupo familiar teniendo en cuenta las perspectivas de

liquidez, endeudamiento, ahorro, preparación para imprevistos y preparación para el retiro.

El capítulo describe detalladamente cada de una de estas perspectivas y la manera como son implementadas en el modelo de evaluación de salud financiera. Se ilustra a través de un caso real la aplicación práctica del modelo con recomendaciones concretas de mejoramiento para dicho caso particular.

El segundo capítulo es el de consumo inteligente. El objetivo de este capítulo es proporcionarle herramientas y estrategias de compra que permitan ayudarle a tomar decisiones de consumo inteligentes y que no vayan en detrimento de su bienestar financiero. En otras palabras, se busca remover el componente emocional en el proceso de decisión de compra que muchas veces lleva a decisiones equivocadas.

El modelo teórico de consumo inteligente propuesto está respaldado por el algoritmo “me lo puedo comprar”, que permite evaluar una intención de consumo determinada para asegurar que sea lo más racional posible y sin afectar negativamente la salud financiera.

El tercer capítulo trata sobre la libertad financiera. Se describe un modelo que permite medir de 0 a 5 la cantidad de ingresos pasivos (ingresos automáticos de mínima supervisión y de mínimo riesgo) relativos al costo de un estilo de vida particular. Se describen las estrategias para alcanzar la libertad financiera, los retos, las diferencias con la independencia financiera y los tipos de ingresos pasivos. Se propone un ejemplo práctico para ilustrar la aplicación del modelo.

El cuarto capítulo es el de construcción de patrimonio. El objetivo es describir los hábitos fundamentales para construir riqueza de manera gradual y consistente a lo largo del tiempo.

En general, el patrimonio construido por un individuo depende fundamentalmente de dos variables. La primera es la edad. A mayor edad, se espera que haya mayor acumulación de capital la cual dependerá de los hábitos de ahorro. La segunda es el ingreso. Mayores ingresos permiten mayor acumulación de capital si existe control estricto de gastos. Además, el capítulo describe los consejos y recomendaciones para lograr una habilidad de construcción de patrimonio sobresaliente. Estos consejos y recomendaciones se construyeron a partir de testimonios de millonarios que se hicieron por sí solos, de referencias

claves de textos de construcción de riqueza y libertad financiera y de opiniones de expertos en el campo de la inversión y crecimiento patrimonial.

El quinto capítulo trata sobre educación financiera. Está comprobado que el éxito financiero de un individuo tiene una alta correlación con el grado de educación financiera del mismo. De manera similar, estoy convencido que es mucho más beneficioso, desde el punto de vista financiero personal, tener conceptos claros en temas fundamentales en varios campos de la economía y las finanzas, que conocimiento especializado profundo en un área específica, pero ignorando conceptos claves en otras áreas.

Este capítulo proporciona conceptos básicos en importantes áreas de conocimiento de la economía y las finanzas como son la microeconomía, macroeconomía, finanzas, mercadeo, contabilidad, gestión de portafolio, bienes raíces e inversiones en los mercados de valores.

Entendiendo la profundidad que tiene cada una de estas áreas de conocimiento que ameritan cursos académicos completos y literatura especializada, el objetivo de este libro es solo cubrir los conceptos más importantes en el lenguaje más sencillo posible, pero sin restarle la formalidad y seriedad que cada campo de conocimiento requiere.

La secuencia de temas dentro de este capítulo es más una sugerencia personal y no tiene que seguirse con rigurosidad para entender la totalidad del contenido.

El temario puede abordarse de manera secuencial o en el orden que el lector prefiera de acuerdo al interés de adquisición de conocimientos.

Finalmente, incluyo un apéndice que presenta un compendio de lo que yo considero son los mejores 120 consejos financieros en frases cortas y concisas. Estos consejos son contruidos a partir de opiniones de expertos en el manejo óptimo del dinero, de multimillonarios que comparten sus ideas, de investigadores reconocidos en el campo financiero y de conclusiones de libros destacados en finanzas personales, libertad financiera y construcción de riqueza.

Espero que el libro le sea útil. La secuencia en la que se presentan los primeros capítulos obedece a que considero que cualquier individuo, antes de pensar en metas de libertad financiera o construcción de

patrimonio, debe dominar los conceptos de salud financiera y los hábitos de consumo inteligente. Estos conceptos y hábitos son la fundación para propósitos financieros más grandes como la libertad financiera o la construcción de riqueza a gran escala.



SALUD FINANCIERA



¿Quizás la primera pregunta que se puede venir a su mente es por qué hablar del concepto “salud financiera”? ¿Qué tiene que ver la salud física de un individuo con su situación financiera? La respuesta es muy simple. Hay una gran cantidad de similitudes entre ambos conceptos. Piense por un momento en las razones por las cuales usted va a un médico.

En general, uno visita un médico por dos razones. La primera es por control, para medir/mejorar ciertos indicadores que determinan la calidad de salud física y así prevenir el advenimiento de enfermedades. La segunda es para tomar acciones correctivas sobre enfermedades, males o dolencias existentes.

Desde el punto de vista financiero, el médico es comparable con un consultor que le ayuda a evaluar su situación financiera desde todos los ángulos.

¿Por qué acudir a los servicios de un consultor financiero? Por las mismas razones que se acudiría a un médico por temas de salud física. Un consultor puede ayudar a evaluar de manera integral la situación financiera y quizás definir planes de acción para el mejoramiento de ciertos indicadores. O quizás para corregir uno o más aspectos de las finanzas que afecten negativamente la situación financiera como un todo.

Así como una buena salud física depende del adecuado funcionamiento de varios sistemas como el respiratorio, circulatorio, digestivo, inmune, etc.; una buena salud financiera también depende del desempeño apropiado de varios “sistemas”.

En este libro propongo un modelo de salud financiera que está compuesto por cinco elementos o sistemas funcionales. Estos elementos son el ahorro, la liquidez, el endeudamiento, los seguros y la preparación para el retiro.

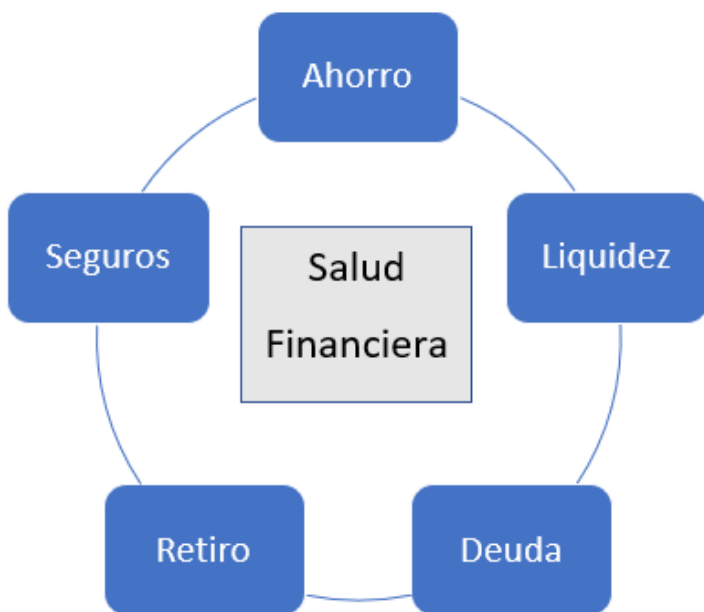


Fig. 1. Modelo de Salud Financiera

El modelo de salud financiera propuesto ha sido construido con base en los criterios de análisis y evaluación financiera usados a nivel corporativo. La capacidad de ahorro es comparable con la rentabilidad de un negocio. La liquidez, el endeudamiento y la preparación para imprevistos tienen prácticamente la misma interpretación en el entorno empresarial.

Finalmente, la preparación para el retiro es quizás el único componente que no es directamente comparable entre un individuo y una corporación. Esto debido a que el horizonte de tiempo para generación de ingresos es limitado en el caso de un individuo y usualmente ilimitado en el caso de una corporación.

En las siguientes secciones, se explicará en detalle cada uno de los “sistemas” del modelo de salud financiera y las formas de medir/mejorar su desempeño.