

Gary Flor García. Economista, Máster en Administración de Empresas y candidato a Doctor en Economía.

Docente de financiamiento para emprendedores en el área de Gestión, Universidad Andina Simón Bolívar.

Inversión de utilidades en productos/servicios bancarios

1. ¿Qué se entiende por ahorro programado?

El ahorro programado es un producto financiero que ofrecen las instituciones financieras en el país, es decir, los bancos y las cooperativas de ahorro y crédito, legalmente constituidas en Ecuador. El principio fundamental es que usted puede depositar un monto de dinero, previamente definido, a ser manejado de forma separada en una cuenta abierta para tal propósito en una institución seleccionada.

Existen algunas maneras de proceder en el ahorro programado, podrían ser a través de: a) depósitos de montos fijos en la cuenta específica creada para el efecto; b) débitos desde cuentas de ahorro o corriente; y c) débitos de tarjetas de crédito. En los 3 casos, el interesado determina la frecuencia (semanal, quincenal, mensual) y el tiempo de duración (generalmente a largo plazo).

Entre las principales ventajas del ahorro programado se pueden mencionar las siguientes: a) no se necesitan grandes sumas de dinero para iniciar el proceso; b) el monto de recursos ahorrado puede servir para la adquisición de bienes a futuro; c) el interesado determina el plazo, la frecuencia y el monto del ahorro; y d) el interés que genere ese ahorro podría ganar un porcentaje mayor que el ahorro tradicional, en razón de que será en el largo plazo.

En caso de que se hagan débitos de sus cuentas de ahorro o corriente o de su tarjeta de crédito debe tener cuidado en que existan los fondos suficientes en las mismas, en los periodos de tiempo acordados, lo que significa que usted debe realizar un adecuado manejo de sus flujos de ingresos y egresos de dinero. De otro lado, las instituciones financieras también aceptan aportes adicionales a los establecidos inicialmente. Por ejemplo: si usted recibió un dinero que no lo tenía previsto por la venta de algún bien o la prestación de un servicio, o si le pagaron una deuda pendiente. También vale la pena señalar, que usted no podrá retirar los aportes en cualquier momento, sino únicamente cuando se haya cumplido el plazo por usted definido.

Es preciso señalar que en términos generales, muchas personas argumentan que no tienen capacidad de ahorro, cuando realmente lo que no tienen es la cultura del ahorro. La idea sería que usted se decida, de una manera consciente, a dejar de consumir determinados bienes o servicios que podrían ser innecesarios y destine ese monto de dinero al ahorro, bajo la premisa de que el ahorro puede permitir la adquisición futura de bienes como carros, casas, terrenos, oficinas; que luego se convertirán en sus activos y posteriormente en patrimonio de usted y su familia.

2. ¿Por qué considera que resulta importante ahorrar las utilidades? (considerando que la persona podrá recibir montos altos o bajos de utilidades, según la empresa)

Si partimos de que usted ha recibido utilidades en su empresa, es porque la organización tuvo muy buenos resultados financieros, producto entre otras cosas, de su adecuado desempeño laboral. Entonces mal haría en despilfarrar esos recursos que han sido generados con su esfuerzo. Es muy común que cuando las personas reciben las utilidades de las empresas en donde trabajan, las destinan a gastos superfluos, es decir, cosas innecesarias, las mismas que se podrían prescindir, sin alterar el normal desarrollo de su hogar.

Hemos conocido que muchas personas adquieren con sus utilidades el teléfono celular, la computadora o la televisión de última generación (si son montos pequeños) o nuevos autos (si son montos más grandes). En cualquier caso, las familias deberían establecer sus prioridades de común acuerdo. Es muy frecuente ver que para dar una supuesta comodidad a los hijos, los padres compran una televisión a cada hijo, cuando lo ideal sería que exista una sola televisión en casa, ubicada en algún sitio especial que sea motivo de unión familiar. De igual manera con los autos nuevos, para qué sirve comprar un auto del año, si podría comprar un auto de un año de uso?, con lo cual se consigue ahorrar recursos que se podrían destinar a otros objetivos.

El concepto fundamental que está detrás del ahorro es el de la previsión, es decir, el de guardar un monto de recursos para cuando nos haga falta, por ejemplo para cuando no tengamos empleo, más aún en las condiciones actuales, en donde ninguna persona tiene asegurado su puesto de trabajo, ni en el sector privado, ni en el sector público, ya que nadie en este momento tiene una estabilidad laboral por las condiciones de crisis económica nacional e internacional.

Otro concepto que está inmerso en el ahorro es el de enseñar a nuestros hijos su importancia, por ello, desde pequeños debemos transmitirles los valores y principios adecuados en este campo. Si desde niños desarrollamos en nuestros hijos el hábito del ahorro, seguro en el futuro ellos podrán administrar de mejor forma sus ingresos. Bajo las consideraciones expuestas, podemos sugerir que se ahorren las utilidades por ejemplo para destinarlas a necesidades futuras como pueden ser la educación universitaria de sus hijos, el poder viajar a conocer otros países, el comprar la casa de sus sueños, incrementar los montos de su jubilación, cubrir emergencias médicas o de otro tipo o llevar adelante un emprendimiento propio que satisfaga su desarrollo personal y profesional.

3. ¿Cuáles son las ventajas de invertir las utilidades en productos/servicios bancarios? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Hoy en día el sistema financiero se ha modernizado de tal manera que usted ya no debe ir físicamente al banco a realizar sus transacciones. Una gran mayoría de servicios usted los dispone a través de medios informáticos. Por ejemplo, sus cheques los puede depositar desde su teléfono celular, tomándoles una foto y enviándolos a la institución bancaria; la banca electrónica le permite realizar transacciones a través de su computador desde cualquier parte del mundo y en todo momento de forma cómoda, rápida y segura. Los pagos de impuestos, personales o de su empresa los puede hacer de manera ágil y fácil; las instituciones bancarias le ofrecen soluciones financieras para la administración de los flujos de sus empresas, además de servicios y asesoría para todas las operaciones de comercio internacional.

Las instituciones financieras han diseñado y seleccionado una variada gama de productos financieros para satisfacer las diferentes demandas de sus clientes. Así por ejemplo, si usted dispone de unas pequeñas utilidades podría abrir una cuenta de ahorro programado, la misma que sería el inicio del cumplimiento de sus metas trazadas, sobre los cuales habría la posibilidad de solicitar un crédito, a fin de concretar sus planes personales o de la implementación de un futuro negocio.

De otro lado, si sus utilidades son más altas, usted podría realizar inversiones a plazo más largos orientados a incrementar su capital invertido o solicitar tarjetas de crédito exclusivas, que le otorguen mayores cupos y coberturas más amplias a nivel nacional o internacional. Las opciones de inversión en los bancos son muy variadas y no sólo corresponden a grandes sumas de dinero, de hecho operan con montos grandes pero constituidos por un número más grande de personas, de esta manera tiene acceso a rendimientos más altos que con un ahorro más pequeño.

Otra alternativa para la utilización de sus utilidades será la contratación de seguros, las instituciones bancarias también ofrecen seguros de vehículos, de vivienda, de vida, entre otros. Muchas veces se incluyen como beneficio adicional de las cuentas que contrata, o bien, a cambio de una cuota adicional. De igual manera, las instituciones financieras le ofrecen asistencia para viajes, si usted desea viajar, los bancos tienen opciones para que su dinero vaya seguro, como los cheques de viajero y las tarjetas prepagadas. También ofrecen seguros médicos, de vida y de asistencia legal en el extranjero.

Bajo estas recomendaciones, la próxima vez que usted vaya al banco, investigue todos los productos y servicios que ofrece y analice cómo puede beneficiarse de ellos. El mercado bancario es tan grande y ofrece tantas posibilidades, que seguro encontrará alguna buena opción para hacer crecer sus utilidades.

4. ¿Cuáles considera que son los beneficios de invertir las utilidades en ahorros de depósito a plazo fijo? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

El depósito a plazo fijo es uno de los varios productos financieros que le ofrece el sistema bancario nacional. Sin lugar a dudas, es una buena alternativa para invertir sus utilidades, en razón de que la institución financiera le ofrecerá seguridad en su transacción y flexibilidad para que usted escoja el plazo del monto que ha definido ahorrar. La institución que usted ha seleccionado para depositar sus utilidades le entregará un certificado de la inversión efectuada, el mismo que le podría servir como garantía de un posible préstamo, además como un documento a negociar en el mercado de valores y también lo podría transferir a otras personas. El plazo mínimo, así como los montos mínimos de los depósitos a plazo fijo los determina la institución financiera.

En otras palabras, el depósito a plazo fijo es una operación financiera por la cual una institución financiera, a cambio del mantenimiento de ciertos montos de recursos monetarios, que usted no los puede utilizar, en un período determinado, le generan una rentabilidad financiera fija. El término plazo fijo proviene del hecho de que el tiempo durante el cual la inversión permanece en la institución financiera se estipula al comienzo de la misma: dos años, un año, tres meses, un mes, etc. Al llegar la fecha de vencimiento del depósito usted puede retirar todo el dinero o parte del mismo y si las

condiciones acordadas lo permiten, usted podría también renovar el depósito por un período adicional. Es preciso recalcar que a veces no se cumple lo proyectado y usted podría necesitar su dinero antes del tiempo pactado, razón por la cual, es conveniente averiguar en la institución financiera la posibilidad de que se haga una cancelación anticipada del depósito, claro está mediante el pago de una penalización que le cobrará el banco.

Entre otros, los principales beneficios de operar con un depósito a plazo fijo son los siguientes: a) la institución financiera seleccionada por usted le entregará al final del plazo cumplido el monto acordado de intereses; b) la tasa de interés pasiva (la que le paga a usted la institución financiera) siempre será más alta que el mantener su dinero en una cuenta corriente o en un depósito convencional; c) usted puede elegir el plazo que quiere mantener su dinero en la institución financiera; d) consecuentemente, sabrá el día preciso en el cual puede disponer de su dinero más los intereses acordados; e) a diferencia de otros productos financieros que generan una renta variable (como las acciones por ejemplo), usted sabe que siempre obtendrá una rentabilidad por sus depósitos; f) el documento que usted recibe por su inversión a plazo fijo está garantizado por el Fondo de Garantía de Depósitos, es decir, si quiebra la institución financiera, usted recibe de cualquier manera sus ahorros; g) realizar un depósito a plazo fijo es una operación rápida y sencilla, usted no necesita ser un experto en finanzas para hacerlo; h) los asesores de inversiones de la institución financiera le darán una asesoría y trato personalizado, ya que es de interés de ellos el captar sus recursos, para volverlos a prestar a otros interesados; i) la contratación de un depósito a plazo fijo inclusive lo puede realizar a través de la banca online, es decir, no es necesario de que se traslade físicamente al banco a hacer la transacción, ni tampoco llevar su dinero; j) con su inversión, usted podría recibir una línea de crédito automática y con una tasa de interés apropiada.

5. ¿Por qué es importante que el ahorro de las utilidades sean utilizadas en educación (estudios de maestría, doctorados)? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Si usted es un profesional joven que ha recibido utilidades de la empresa en donde trabaja y tiene un título de tercer nivel, es decir, ingeniero, economista, abogado, etc., sería una excelente oportunidad para financiar sus estudios de cuarto nivel, o sea, una maestría o un doctorado, en el entendido de que podría ampliar sus conocimientos y práctica profesional en beneficio de la organización en donde presta sus servicios, además de mejorar sus ingresos, por el nuevo título logrado.

De otro lado, algunos se preguntarán que mejor sería obtener una beca a nivel nacional o internacional, pero recuerde que estas becas están atadas a que usted deba trabajar en el país el doble de tiempo que duró sus estudios, lo que le restaría posibilidades de desarrollo profesional en otros países. Sin lugar a dudas, el hecho de financiar sus estudios de postgrado con sus utilidades será una inversión muy segura y aconsejable para sus intereses. Inclusive, un título de cuarto nivel como una maestría o un doctorado le permitirían dedicarse a tiempo parcial a la docencia universitaria, siendo una posible fuente de ingresos a futuro.

De todas maneras, en mercados laborales cada vez más competitivos, el poseer un título de cuarto nivel mejorará sus posibilidades de éxito estratégico, ya que hoy por hoy, si usted posee solamente un título de tercer nivel, debería competir con jóvenes

profesionales que vienen del exterior con sus títulos de cuarto nivel, y además con el dominio de un idioma extranjero, generalmente el inglés y con el desarrollo de variadas competencias en el manejo de tecnología informática, razón por la cual, invertir sus utilidades en estudios de maestría o doctorado se justifica sobremedida.

6. ¿Por qué resulta una ventaja ahorrar las utilidades para destinarlas en un plazo fijo por ejemplo solamente para la educación futura (universidad) de los hijos? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Siempre hemos dicho que la mejor herencia que podemos dejar los padres a nuestros hijos es una buena educación. Por ello, deseáramos que puedan obtener su título profesional en las mejores universidades del país o del exterior, bajo la consideración de que de esto depende el éxito profesional de nuestros hijos en el futuro. Un título adquirido en una prestigiosa universidad puede asegurar excelentes niveles de empleabilidad a sus graduados, en el caso de que los montos de sus utilidades sean altos o al menos asegurar el acceso de sus hijos a la universidad, en el caso de que el monto de sus utilidades sean bajos.

En este contexto, la educación superior es un aspecto de gran importancia con el paso del tiempo, debido a que las ofertas de empleo cada día son más escasas y disputadas y la educación puede marcar la diferencia entre un futuro prometedor y la frustración de los jóvenes. Entonces, nunca será demasiado temprano para pensar en ahorrar para financiar el pago de la universidad de nuestros hijos, por ello, destinar sus utilidades a un fondo de inversión será una medida acertada, para lo cual debemos saber cuál es la mejor opción para cubrir los recursos que se destinarán a este objetivo en el futuro.

Desgraciadamente, son muy pocas las familias que se deciden a adquirir un plan de inversión para la educación futura de sus hijos, la mayoría tiende a esperar que sus hijos se gradúen de bachilleres para recién pensar en los gastos que demandan los estudios universitarios de sus hijos. Se considera que 4 de cada 10 familias acuden a préstamos para financiar la educación universitaria de sus hijos, cuando ahorrar debería ser una premisa fundamental y no esperar a que cuando llegue el momento los costos serían tan altos que haría imposible el acceso de sus hijos a la universidad, quedándose relegados, a pesar de que tengan las condiciones y deseos de llegar a obtener un título profesional.

Las utilidades obtenidas se podrían invertir en un fideicomiso o en un fondo de inversión. La primera diferencia entre un fideicomiso y un fondo es que el primero garantiza que el dinero se destinará a lo que usted eligió, sin necesariamente otorgar un rendimiento o una ganancia, que si le asegura el fondo de inversión. De todas maneras, siempre se sugiere que usted se asesore con un especialista en este tipo de inversiones, quien le ayudará a comparar y analizar el costo y beneficios ofrecidos.

Si usted se decide por un fideicomiso debe estar consciente de las condiciones y asegurarse que la opción al rendimiento esté estipulada por escrito, además de verificar que la empresa esté registrada y sea legal. Si se decide por un fondo de inversión determine su perfil de riesgo, respondiendo a las preguntas ¿cuánto necesito? y ¿cuánto tiempo tengo para lograrlo?. Eso le dará una idea del nivel de riesgo que deberá tomar: recuerde que entre más tiempo tenga disponible, se reduce el nivel de incertidumbre.

En la actualidad, el costo de una carrera universitaria de 5 años de duración en una institución educativa de nivel medio alto es de US 30.000 dólares, es decir, a razón de US 3.000 dólares el semestre académico. Es indudable que los padres previsores empezarían a ahorrar desde cuando sus hijos nacen para cubrir este requerimiento, y si lo hacen desde cuando sus hijos tienen 10 años, este monto fácilmente debería multiplicarse por 3. Asegurar los gastos educativos de los hijos es posible hacerlo destinando recursos a instrumentos que se adecuen a sus necesidades, plazos y capacidad de ahorro, ante ello, instrumentos financieros como fideicomisos o fondos de inversión ofrecen interesantes perspectivas para que se alimenten al inicio con las utilidades obtenidas en su empresa.

7. ¿En qué medida es positivo que con las utilidades se abra una cuenta de ahorro para los hijos, que puede ser desde los dos años de edad del niño? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Hemos manifestado que la mejor herencia que podemos dejar los padres a nuestros hijos es la educación, también hemos señalado que en el país no existe la cultura del ahorro, a pesar de que si hay la capacidad de ahorro, por ello, si queremos obtener algún cambio en el futuro, debemos empezar desde ahora, sembrando en nuestros niños la semilla del ahorro, si lo hacemos hoy, podremos cosechar los frutos en las dos próximas generaciones.

Las instituciones financieras del país ofrecen un sinnúmero de alternativas para motivar el ahorro desde la niñez. Existen cuentas de ahorro especiales a través de las cuales los padres pueden enseñar a sus hijos la importancia de ahorrar, a efectos de que logren concretar sus sueños en el futuro. En un inicio, el padre de familia podría depositar sus utilidades para abrir cuentas de ahorro para sus hijos y después podría definir pequeños montos de dinero que los vaya depositando como ahorro mensual, recursos que los podrían destinar a futuro para la educación o para viajes de sus hijos.

Mediante el manejo de estas cuentas de ahorro es indudable que los niños aprenderán a manejar su dinero, valorando la necesidad de ahorrar y de no malgastar sus recursos, inclusive podría ser divertido para ellos el ir controlando sus movimientos y crecimientos de sus ahorros. En vista de que cada vez más niños tienen acceso a la tecnología informática, ellos podrían ir consultando vía internet el estado de sus cuentas y el incremento de sus ahorros. Además, muchas de las instituciones financieras, con el propósito de incentivar el ahorro de los niños, los que serán sus futuros clientes, están ofreciendo tasas de interés especiales sobre los ahorros y están exonerando de costos al mantenimiento de las cuentas.

Vale la pena aclarar que los menores de edad no pueden abrir cuentas de ahorro, pero si lo pueden hacer a través de un representante, quien generalmente es su padre o madre, quienes al inicio depositarían sus utilidades para abrir las cuentas de ahorro y después podrían motivar a sus parientes para que colaboren con sus hijos haciendo pequeños depósitos de dinero en sus cumpleaños o como reconocimiento por haber sacado buenas notas en el colegio o por algún logro deportivo. De esta manera, también se involucra a toda la familia en este proceso de enseñanza del ahorro en sus hijos.

La mayoría de las instituciones financieras están conscientes de la importancia de motivar la cultura del ahorro en los niños, para ello han implementado una variada

oferta de productos financieros de ahorro, con el objetivo de apoyar la consecución de sus objetivos en el futuro. Algunas características de estos productos son que no tienen montos mínimos para abrir las cuentas, disponen de acceso a las consultas de saldos a través de medios electrónicos, desde 12 meses plazo y con aportes mensuales de montos fijos previamente acordados. Entre otros beneficios se pueden mencionar la capitalización y pago de intereses cada día, manteniendo las tasas de mercado, en tanto que otras instituciones ofrecen un bono económico al final del plazo, en función de los saldos promedios mantenidos en las cuentas de ahorro.

8. ¿De qué manera se puede destinar el dinero que se obtenga de las utilidades a la entrada de la compra de casas, departamentos? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Una de las aspiraciones primarias de toda familia es disponer de una vivienda, siendo una de las necesidades básicas a cubrir, como alimentación, vestido, entre otras. Sus utilidades las podría destinar para dar la entrada de su futura casa o departamento (si sus utilidades son altas) o para iniciar un plan de ahorro dirigido a este fin (si sus utilidades son bajas). En el primer caso, la entrada que generalmente exigen las inmobiliarias es de un 20% del valor total del bien inmueble. En el segundo caso, los planes de ahorro futuro no exigen grandes sumas de dinero.

Inclusive usted podría comprar una casa o departamento en planos, es decir, podría entregar sus utilidades a la empresa constructora, aun cuando todavía no se inicia el proceso de construcción, lo cual le posibilitaría conseguir considerables rebajas en el precio final del bien, en este aspecto, algunas inmobiliarias le ofrecen además regalos como refrigeradoras y cocinas por haber separado su casa o departamento antes de ser construido.

Es muy común escuchar a algunas personas que dicen que cuando tengan dinero se comprarán su vivienda, es decir, nunca lo lograrán. La mayoría de familias que tenemos nuestra casa o departamento lo hemos conseguido a través de préstamos con las instituciones financieras, y que mejor si la entrada se la puede hacer a través de la utilización de sus utilidades, en el caso de que las mismas sean en montos considerables.

Si usted se pondría a analizar seriamente su situación, el vivir años de años arrendado su casa o departamento, lo que ha hecho es generar ingresos para el dueño de ese bien, mientras tanto, usted pudo destinar ese valor a pagar el préstamo de su propia vivienda. Por ello, podemos aconsejar a los jóvenes que mientras puedan vivan con sus padres, hasta que hayan ahorrado lo suficiente para dar la entrada de su casa o departamento, ya que es una pésima decisión financiera el vivir arrendando su vivienda toda la vida y es una acertada medida el tener su propio bien, del cual nadie le pedirá que salga por cualquier motivo.

Si sus utilidades son de montos pequeños, usted podría ser creativo y buscar maneras de ir acumulando ahorros, por ejemplo a través de guardar sus cambios (vuellos) en una alcancía, puede que no parezca muy significativo, pero con el tiempo se llega a tener interesantes sumas de dinero. También podría vender algunas cosas innecesarias de su hogar y que ya no las usa, o hacer usted mismo algunos arreglos en su casa sin tener que contratar a otras personas, y en definitiva, siempre mantener una cultura de ahorro, en vista de que la compra de su primera vivienda es la decisión

financiera más importante que la mayoría de nosotros tendremos que realizar algún día en nuestra vida. También es importante incluir a toda la familia en esta parte del proceso, siempre será más fácil hacer determinados sacrificios cuando todos los integrantes del hogar se están esforzando en el logro de un mismo objetivo.

9. ¿En qué manera resulta beneficioso usar el dinero de las utilidades para dar la entrada de la compra un auto? (considerando montos altos y bajos de utilidades)

Es indudable que en nuestro medio el tener un auto es una necesidad importante a ser cubierta, más aún cuando los sistemas de transporte público no nos ofrecen las debidas prestaciones, al no tener seguridad y acceso a todos los puntos de la ciudad. La adquisición de un auto es un momento especial para los jóvenes y las familias, en vista de que para algunos será la consecución de su primera meta, para otros será visto como un símbolo de independencia y para unos terceros se tratará de un necesario instrumento de trabajo.

En el caso de que sus utilidades sean grandes, usted podría escoger el auto que mejor se ajuste a sus necesidades, es muy común que las personas compren autos con determinadas características que no son las que realmente demandan y que les darán las prestaciones que requieren, por ejemplo, si usted va a manejar solo en la ciudad necesitará un auto muy distinto al que necesitaría si va a manejar en el campo o en la montaña; por otra parte, los requerimientos de una persona soltera difieren de los que pueda tener una familia con hijos. De igual manera, debería analizar cuál será el destino de su vehículo, si lo va a dedicar para uso personal o para trabajo, existiendo diferencias considerables entre un auto nuevo y uno usado.

Por el contrario, si sus utilidades son pequeñas, usted podría dar de entrada este monto para comprar su vehículo. En el mercado automotriz hay un sinnúmero de ofertas de autos y de planes que se pueden adquirir, por ejemplo mediante un plan de ahorros en una institución bancaria, a través de depósitos a plazo, para evitar usar su dinero en otros gastos innecesarios y así cumplir su objetivo de tener su auto propio. Existen varias empresas que venden autos que brindan financiamiento directo, cada una ofrece diferentes modos de pago, beneficios, tasas de interés y monto total a pagar. Antes de comprar un auto, sea nuevo o usado, compare los precios en el mercado, muchos vehículos de gama media tienen precios y ventajas competitivas con respecto a los de lujo, y uno usado puede resultar más rentable que un auto nuevo. También considere otros factores como el tipo y gasto en combustible, la posibilidad de encontrar repuestos y los valores de éstos, por mencionar algunos.

Quito, 31 de marzo del 2017