

# Planificación Financiera Personal

Taller para Estudiantes

Programa de Iniciativas de Investigación y Actividad Creativa Subgraduadas  
(iINAS Título V Subgraduado)

Rogelio J. Cardona, PhD., CPA, Esq.

Departamento de Contabilidad

Facultad de Administración de Empresas

Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras

2 de marzo de 2016



# Agenda

- Definición de Planificación Financiera Personal
- Seis pasos o etapas en el proceso de la Planificación Financiera Personal
- Obstáculos a la Planificación Financiera Personal
- Importancia de la educación financiera (Definición y explicación de conceptos o términos financieros)
- Comentarios finales sobre los pasos o etapas de la Planificación Financiera Personal



# Agenda

- Revisión periódica del Plan Financiero Personal
- El Presupuesto personal (“Personal budget”)
- Ventajas y beneficios del proceso de presupuesto
- El presupuesto para la persona que trabaja por cuenta propia
- Sugerencias para administrar su dinero
- Recomendaciones al preparar un Presupuesto personal
- Preguntas



# Definición - Planificación Financiera Personal

- Proceso que incluye la creación de un presupuesto personal, la planificación de impuestos, la creación de una cuenta de ahorros y el desarrollo de un plan de control de las deudas o un plan de recuperación de las deudas.
- La Planificación Financiera Personal en general, implica el análisis de su situación financiera actual y la predicción de sus necesidades personales a corto y a largo plazo.



# Seis pasos o etapas en el proceso de la Planificación Financiera Personal

1. Determinar su situación financiera actual
2. Desarrollar sus metas financieras
3. Desarrollar un Plan (de Acción) y un Plan alternativo que incluya:
  - (a) Ahorrar para lograr sus metas
  - (b) Establecer un Fondo de Emergencia
  - (c) Mantener control sobre sus deudas
4. Preparar un Presupuesto
5. Asegurar su vida, su salud y sus activos (casa, auto, etc.)
6. Revisar su situación financiera y su Plan anualmente, incluyendo cerca de la fecha estimada de su retiro o jubilación

# Seis pasos o etapas en el proceso de Planificación Financiera Personal (Comentarios adicionales)

## 1. Determinar su situación financiera actual:

-Prepare una lista de sus activos y deudas; ingresos y gastos mensuales

## 2. Desarrollar sus metas financieras:

-identifique tres o cuatro metas bien importantes, por ejemplo, la compra de un vehículo, viajar a Europa, la compra de una casa, aportar a un fondo de educación para sus hijos, etc.

## 3. Desarrollar un Plan (de Acción) y un Plan alternativo:

-comience a ahorrar para lograr sus metas, por ejemplo, mediante una deducción directa de su nómina

-establezca un Fondo de Emergencia que consista de 3 a 6 meses de sus gastos (\$) mensuales

-mantenga control sobre todas sus deudas (incluyendo sus préstamos estudiantiles)



# Seis pasos o etapas en el proceso de Planificación financiera personal (Comentarios adicionales)

## 4. Preparación de un Presupuesto:

-Un Presupuesto es un mecanismo para ayudar a planificar sus ahorros y seguir el rastro (“tracking”) de sus gastos.

## 5. Asegure su vida (primero), después su salud y sus activos:

-Muchas personas no consideran obtener un seguro de vida como una prioridad cuando son jóvenes y saludables.

-Además, para muchas personas, la compra de un seguro de vida los obliga a pensar en su propia mortalidad y, hablar con su pareja e hijos sobre ese tema no es fácil.



# Seis pasos o etapas en el proceso de Planificación financiera personal (Comentarios adicionales)

## 6. Planificación para la etapa de retiro:

- Aproximadamente el 33% de los participantes de una encuesta realizada en el 2013 por la Junta de la Reserva Federal de E.U. indicó que no tenían ahorros para la etapa de su retiro.
- Se debe considerar que la expectativa de vida y los costos de medicamentos continúan aumentando.
- Incertidumbre con los beneficios de Seguro Social.
- Incertidumbre con los planes de retiro de agencias del ELA (que invirtieron sus fondos en Bonos de Puerto Rico).
- Incertidumbre con planes de retiro privados que también invirtieron sus fondos en Bonos de Puerto Rico.

# Obstáculos a la Planificación Financiera Personal

- Lusardi & Mitchell (2006, 2007, 2008, y 2011) han encontrado que los obstáculos a la planificación financiera personal son la pobre educación financiera y el uso inapropiado o incorrecto del presupuesto familiar.
- Las autoras desarrollaron tres preguntas para medir el nivel de educación financiera (“financial literacy”).
- La primera pregunta mide la capacidad de hacer un simple cálculo relacionado con la capitalización de intereses.
- La segunda pregunta mide la comprensión de la inflación, en el contexto de una simple decisión financiera.
- La tercera pregunta gira en torno al conocimiento de diversificación de riesgos (acciones versus fondos mutuos).

# Obstáculos a la Planificación Financiera Personal

1. Supongamos que usted tenía \$ 100 en una cuenta de ahorros y la tasa de interés fue de 2% por año. Después de cinco (5) años, ¿cuánto cree usted que tendría en la cuenta si usted dejó el dinero para que el balance aumente?

- Más de \$ 102
- Exactamente \$ 102
- Menos de \$ 102
- No sé
- No quiero contestar



# Obstáculos a la Planificación Financiera Personal

2. Imagine que la tasa de interés anual en su cuenta de ahorros fue de 1% y la tasa de inflación fue de 2% por año. Después de un (1) año, ¿cuánto se podrá comprar con el dinero en esta cuenta?

- Más que hoy
- Exactamente lo mismo
- Menos que hoy
- No sé
- No quiero contestar



# Obstáculos a la Planificación Financiera Personal

3. Indique si esta aseveración es cierta o falsa: "La compra de acciones de una sola empresa por lo general genera un rendimiento más seguro que un fondo mutuo de inversión en acciones."

- Cierto
- Falso
- No sé
- No quiero contestar



# Importancia de entender conceptos financieros y controlar los gastos

- Atletas y artistas en Estados Unidos con problemas financieros:
  - Myke Tyson, Evander Holyfield, Scottie Pippen, Michael Vick, Antoine Walker, entre otros. (*The Washington Post*, 1 de junio de 2014).
  - Nicolas Cage, Kim Basinger, Burt Reynolds, Whitney Houston, MC Hammer, Toni Braxton (*El Nuevo Día.com*, 26 de octubre de 2013)
  - Kanye West [??] (Febrero 2016)
- Atletas y artistas en Puerto Rico con problemas financieros:
  - Tito Trinidad (*Primera Hora*, 10 de abril de 2014)
  - Iris Chacón, Olga Tañón, Silverio Pérez (*El Nuevo Día.com*, 26 de octubre de 2013)

# Importancia de educación financiera (Definición y explicación de términos financieros)

1. Interés simple vs interés compuesto y su relación con las cuentas de ahorro y las deudas (tarjetas de crédito y préstamos)
2. Acciones, bonos y fondos mutuos y su relación con la diversificación de riesgos
3. Planes de retiro de Beneficios definidos y de Aportaciones definidas



# Interés simple vs interés compuesto

- Interés simple - Interés se calcula sólo sobre el saldo o balance del principal (**P**).
- Por ejemplo, una empresa toma prestado \$ 10,000 por 3 años a una tasa de interés simple del 8% anual. Calcule el interés total a pagar por el primer año:
- Interés ( $i$ ) =  $P$  (principal)  $\times$   $r$  (tasa de interés)  $\times$   $t$  (tiempo)
- $i = \$10,000 \times .08 \times 1$  (año)
- $i = \$800$

# Interés simple vs interés compuesto

- Interés compuesto - Calcula el interés sobre el principal y los intereses devengados que no han sido pagados o retirados.
- Es el cómputo del interés típico usado por instituciones financieras (tarjetas de crédito, compras de muebles, préstamos).
- Las leyes federales que regulan a las instituciones financieras requieren la divulgación de la tasas de interés sobre una base anual (“Annual Percentage Rate”, APR).

# Interés simple vs interés compuesto

**Ejemplo:** Empresa deposita \$10,000 en Banco # 1, donde recibirá una tasa de interés simple del 9% anual. También deposita \$ 10,000 en Banco # 2, donde recibirá una tasa de interés compuesto de 9% por año compuesto anualmente. En ambos casos, la empresa no hará ningún retiro del interés ganado hasta tres (3) años a partir de la fecha del depósito.

**Illustration 6-1** Simple vs. Compound Interest de *Intermediate Accounting*, Kieso et al, 15<sup>th</sup> ed., 2014

<i>Last National Bank</i>			<i>First State Bank</i>		
Simple Interest Calculation	Simple Interest	Accumulated Year-end Balance	Compound Interest Calculation	Compound Interest	Accumulated Year-end Balance
Year 1 $\$10,000.00 \times 9\%$	\$ 900.00	\$10,900.00	<b>Year 1 <math>\\$10,000.00 \times 9\%</math></b>	<b>\$ 900.00</b>	<b>\$ 10,900.00</b>
Year 2 $\$10,000.00 \times 9\%$	900.00	\$11,800.00	<b>Year 2 <math>\\$10,900.00 \times 9\%</math></b>	<b>\$ 981.00</b>	<b>\$ 11,881.00</b>
Year 3 $\$10,000.00 \times 9\%$	900.00	\$12,700.00	<b>Year 3 <math>\\$11,881.00 \times 9\%</math></b>	<b>\$1,069.29</b>	<b>\$ 12,950.29</b>
	<u>\$2,700.00</u>			<u>\$2,950.29</u>	

\$250.29 Difference

# Acciones, Bonos, Fondos Mutuos y el principio de diversificación de riesgos

Acciones (valores patrimoniales) de empresas (“equity securities”) - Un instrumento que indica un interés propietario en una corporación y, representa un crédito sobre su participación proporcional en los activos de la corporación y los beneficios. - El interés propietario de un inversionista en una empresa se determina por el número de acciones que una persona posee dividido por el número total de acciones en circulación.

Por ejemplo, si una empresa tiene 1,000 acciones en circulación y una persona es dueña de 50 acciones, entonces él / ella posee el 5% de la compañía.  $(50 / 1,000)$

-La posesión de acciones también otorga derechos de voto, que dan a los accionistas un voto proporcional en ciertas decisiones corporativas.

# Acciones, Bonos, Fondos Mutuos y el principio de diversificación de riesgos

Bonos - Una inversión de deuda (“debt investment”) en la que un inversionista le presta dinero a una entidad (empresa o a una agencia de gobierno) por un período de tiempo determinado a una tasa de interés fija. Los bonos también se conocen como inversiones de ingreso fijo.

- Los bonos son utilizados por las empresas, los municipios, los estados y los gobiernos de Estados Unidos y en el extranjero para financiar la construcción de una variedad de proyectos de infraestructura (escuelas, carreteras) y otras actividades.

# Acciones, Bonos, Fondos Mutuos y el principio de diversificación de riesgos

Fondos Mutuos - Un vehículo de inversión que consiste de un conjunto de fondos aportados por muchos inversionistas con el fin de invertir en diferentes valores tales como acciones, bonos y otros activos similares.

-Los fondos mutuos son administrados por unos gerentes (“money managers”), que invierten el capital con la expectativa de generar ganancias de capital e ingresos para los inversionistas del fondo.

-Hay una variedad enorme de fondos mutuos que invierten en diferentes valores dependiendo de los objetivos de inversión establecidos en el acuerdo de creación del fondo mutuo (“prospectus”).

# Acciones, Bonos, Fondos Mutuos y el principio de diversificación de riesgos

Principio de diversificación de riesgos - Una estrategia diseñada para reducir la exposición al riesgo mediante la combinación de una variedad de inversiones, tales como acciones, bonos y bienes raíces, para reducir la posibilidad que todos los valores se muevan en la misma dirección.

- El objetivo de la diversificación es reducir el riesgo en una cartera de inversiones.



# Clases de Planes de Retiro

1. Plan de Beneficios Definidos - Un plan de retiro patrocinado o auspiciado por el patrono que garantiza a cada empleado ciertos beneficios al alcanzar la etapa de retiro. Los beneficios pagados a los empleados se basan en factores tales como la historia salarial, la edad y los años de servicio (empleo) con la empresa.

- Cada año, los actuarios del Plan de retiro calculan los beneficios futuros que se proyectan pagar a los participantes del plan y, en última instancia, determinan qué cantidad, si la hay, tiene que ser aportada por el patrono al Plan para financiar los pagos proyectados de beneficios. Esto significa que el riesgo de inversión y la administración de la cartera de inversiones del Plan están completamente bajo el control del patrono.

# Clases de Planes de Retiro

2. Plan de Contribuciones Definidas - Un plan de aportación o contribución definida, como un Plan 401-K, no se compromete a pagar un beneficio específico al empleado cuando se retire. En un plan de aportación definida, el patrono generalmente hace aportaciones a las cuentas de los participantes del plan, muchas veces haciendo un pareo de la aportación hecha por el empleado. Cada empleado puede hacer aportaciones a su cuenta dentro del Plan de retiro.

- El beneficio que recibirá cada participante en un plan de aportación definida depende únicamente del valor del balance en su cuenta cuando se retire.

# Resultados observados en Puerto Rico

- Castro-González (2014) realizó una encuesta de agosto de 2012 a marzo de 2013 a una muestra de 300 empleados (de 3,133) del Recinto de Río Piedras de la UPR y encontró que no poseen el conocimiento adecuado para tomar decisiones sobre ahorros e inversiones.
- La autora también encontró que aunque los encuestados preparaban un presupuesto, no lo usaban de manera apropiada.

# Otros resultados observados en Puerto Rico

- Castro-González, Delgado-Ortiz y Rodríguez-Madera (2014) estudiaron el uso, manejo, actitudes y el uso de tarjetas de crédito en una muestra de 255 estudiantes universitarios del Recinto de Río Piedras de la UPR.
- Los resultados sugieren que la mayoría de los estudiantes hace buen uso y manejo de sus tarjetas de crédito, aunque eso contrasta con el hecho de que un 60% admite que otras personas cubren sus pagos mensuales cuando ellos no pueden hacerlo.

# Comentarios finales sobre los pasos o etapas de la Planificación Financiera Personal

1. Definir y establecer sus metas financieras - Si usted no tiene unas metas identificadas, no tendrá la motivación necesaria para llevar a cabo el proceso de planificación financiera. Por ejemplo, es posible que usted desee viajar a Europa, comprar un reloj nuevo (“Apple Watch”) o adquirir un automóvil.

Comience el proceso haciendo una lista de sus metas y sueños por escrito. En esa lista usted también debe incluir sus pasatiempos (“hobbies”) e intereses recreativos.

2. Comience a ahorrar para lograr sus metas- Abra una cuenta de ahorros. Establezca una transferencia automática (recurrente) de su cuenta corriente a su cuenta de ahorros. De esa manera, usted no tendrá que preocuparse por tener que hacer una decisión consciente (preparar el cheque) para ahorrar.

# Comentarios finales sobre los pasos o etapas de la Planificación Financiera Personal

3. Establezca un Fondo de Emergencia - Si usted no tiene un fondo de emergencia, terminará agotando sus ahorros al enfrentar cualquier situación imprevista. Por ejemplo, si necesita reparar su automóvil, tendrá que utilizar sus ahorros para este gasto.

4. Mantenga control sobre sus deudas - Si usted adeuda un balance en tarjetas de crédito y otros tipos de deudas (préstamos estudiantiles, préstamos de auto, etc.) no puede permitirse el lujo de hacer otra cosa que pagar sus deudas para evitar o reducir el pago de intereses. Pagar sus deudas debe ser una prioridad, ya que le dará más dinero cada mes para el ahorro o la inversión.

# Comentarios finales sobre los pasos o etapas de la Planificación Financiera Personal

5. Planificación para la etapa de retiro - También es necesario dedicar un tiempo a planificar su retiro.

-Es recomendable participar en una cuenta con ventajas contributivas como un 401-K (si su patrono la ofrece) o abrir una Cuenta de Retiro Individual (IRA). El próximo paso es aportar una cantidad fija de dinero de su nómina neta.

-Una vez logre tener fondos en esas cuentas, usted puede comenzar a invertir en valores, como acciones, bonos o fondos mutuos.

-Usted no tendrá que pagar impuestos sobre los rendimientos obtenidos en estas cuentas hasta que se jubile y comience a retirar los fondos.

# Comentarios adicionales sobre los pasos o etapas de la Planificación financiera personal

Revisión periódica del Plan financiero personal:

-Establecer un plan financiero personal toma tiempo y compromiso.

-Pero una vez que esté desarrollado, usted debe monitorear su progreso y hacer ajustes periódicamente.

-La planificación financiera personal es un proceso que realmente nunca termina.

-Usted debe modificar sus estrategias a medida que su vida cambia y el tamaño de su familia crece. Esto incluye obtener seguro de vida para proteger a sus herederos.

# El Presupuesto personal

- Un Presupuesto → es un plan (usualmente mensual) para distribuir el efectivo que una persona va a recibir entre:
  - (1) ahorros
  - (2) el pago de sus gastos (deudas).
- La porción asignada para ahorros se debe distribuir en un fondo de emergencia y otro fondo de retiro.



# Recomendaciones en torno al proceso de Presupuesto Personal

- Usted debe anotar las cifras de su presupuesto en una base mensual debido a que la mayoría de los gastos (deudas) requieren un pago mensual.
- Algunas facturas se consideran como “prioridades”, debido a que las consecuencias de NO pagar éstas son mayores que las consecuencias de no pagar otras facturas.
- Usted debe ahorrar primero y luego pagar las facturas clasificadas como prioridades, antes de pagarle a los otros acreedores.

# Ejemplos de los pagos (Gastos) clasificados como “Prioridades” en un Presupuesto personal

## Descripción

- Vivienda-Hipoteca
- Vivienda-Alquiler
- Préstamos asegurados  
(con colateral)
- Préstamos personales (no aseg.)
- Agua y luz
- Teléfono y cable TV
- Sustento a menores    Cárcel

## Consecuencias de no pagar

Perder su hogar y \*\*

Perder su hogar y \*\*

Perder la colateral (auto) y \*\*

\*\* Se afecta su perfil de crédito

Perder el servicio y \*\*

Perder el servicio y \*\*

# El presupuesto para la persona que trabaja por cuenta propia

-Para la persona que trabaja por su cuenta:

- Un presupuesto personal es esencial para cumplir con las leyes fiscales, pagar los gastos de su negocio, mantener las buenas relaciones con los suplidores y proteger su historial (perfil) de crédito.
- El presupuesto le ayudará a usted a determinar la cantidad que se puede pagar como salario.



# El presupuesto para la persona que trabaja por cuenta propia, continuación

- Si su ingreso neto (**anual**) por cuenta propia es de por lo menos \$400, usted tiene la responsabilidad de pagar seguro social por cuenta propia y radicar anualmente la planilla federal 1040-PR.
- Otros requisitos: ☹
- (a) Inscribirse en el Registro de Comerciantes del Depto. de Hacienda.
- (b) Efectuar pagos trimestrales de contribución sobre ingresos estimada al Departamento de Hacienda y,
- (c) si su ingreso bruto anual excede de \$5,000, usted tiene que pagar Patente Municipal.

# Sugerencias para Administrar su dinero

1. Prepare un presupuesto. Un presupuesto va a reflejar claramente lo que usted recibe y en qué lo gasta.
2. Examine su cuenta bancaria frecuentemente para asegurarse que hay dinero suficiente para cubrir cualquier débito directo y para detectar cualquier error en la cuenta.
3. Use efectivo (o una tarjeta de débito) y no una tarjeta de crédito para pagar cuando vaya de compras (o de “party”).



## Sugerencias para Administrar su dinero, continuación

4. Incluya en su presupuesto ciertos gastos anuales (Navidades, aniversario, cumpleaños).

5. Al decidir hacer una compra significativa (auto, muebles, enseres) no compre en la primera tienda que usted visite. Usted debe visitar diferentes tiendas y portales “on line” para comparar precios y encontrar el mejor precio antes de comprar.

## Sugerencias para Administrar su dinero, continuación

6. Reduzca sus gastos misceláneos (“Starbucks”, viernes social, etc.) o la frecuencia de éstos.

7. No busque pagos mensuales cómodos para los préstamos de vehículos de motor, muebles o enseres para el hogar. Pagos cómodos (de baja cantidad) extienden el tiempo para terminar de pagar y, a la larga, aumentan el precio del artículo.



## Sugerencias para Administrar su dinero, continuación

8. Use las tarjetas de crédito para emergencias y no para “cubrir deficiencias” de efectivo.

9. Ahorre todos los meses. Usted debe considerar ahorrar (como mínimo) el 5% de su ingreso neto mensual hasta llegar a tener de 3 a 6 meses de salario ahorrado, para establecer (a) un fondo de retiro y (b) un fondo de emergencia para gastos imprevistos, como por ejemplo, una hospitalización (pago de deducibles), una reparación necesaria (y no planificada) en su hogar o a su vehículo de motor.

# Preparación de un Presupuesto

La preparación de un presupuesto personal varía dependiendo de las etapas en que se encuentran los individuos:

1. Persona soltera
2. Comienzo como pareja (sin hijos) → por lo general se vive alquilado y hay menos gastos.
3. Pareja con hijos → compra de la primera casa, ropa y educación de hijos, fiesta(s) de quinceañero(s), actividades extracurriculares de hijos (deportes, ballet, otras), ahorrar para estudios universitarios, bodas de hijo(a)s.
4. Planificación para la etapa de retiro



# Preparación de un Presupuesto, continuación

Las partidas que se deben incluir en su presupuesto son:  
(a) Los ingresos reales (salario neto) que usted sabe con certeza que va a recibir.

(b) Los gastos reales que usted sabe con certeza que va a pagar:

1. Gastos de vivienda (pago de alquiler o de la hipoteca) y otras deudas

2. Seguros

3. Gastos personales (“living expenses”), por ejemplo, compra de alimentos, ropa, cuidado de hijos, gasolina, entretenimiento.

→ Comience el proceso rastreando y anotando sus gastos actuales.



# Preparación de un Presupuesto, continuación

Herramientas de ayuda para preparar un presupuesto:

1. Hoja de trabajo manual (papel y lápiz)
2. Hojas de trabajo electrónicas disponibles en internet.
3. Programados de administración de efectivo
4. Portales de administración de efectivo (por ejemplo, [mint.com](http://mint.com))



# Observaciones sobre la Preparación de un Presupuesto

1. Todo presupuesto es tan bueno como la calidad de los datos usados en su preparación.
2. Mientras más complicado sea el proceso de la preparación del presupuesto, mayor es la probabilidad de que una persona deje de cumplir con el presupuesto.
3. El propósito de un presupuesto personal es identificar dónde están presentes los ingresos y gastos en un hogar, no es para identificar cada compra individual antes de que ésta ocurra.

# Componentes de un Presupuesto

Un ejemplo de la distribución sugerida de gastos en un presupuesto personal es el siguiente:

- Gastos fijos (60%)

- a) Impuestos
- b) Seguros (de salud, vida y propiedad)
- c) Comida, ropa, pagos de auto
- d) Gastos de vivienda (Alquiler o hipoteca) que no debe exceder el 25% del ingreso disponible.

- Gastos variables (40%)

- Retiro y ahorros
- Gastos irregulares (vacaciones)
- Diversiones (entretenimiento)



# Otras observaciones y recomendaciones

¿Cómo lograr las metas y cumplir con el presupuesto personal, incluyendo ahorrar?

1. Disciplina y auto-control.

2. Una posible alternativa: Establezca un sistema de sobres para cada gasto.

3. Ahorros → de manera automática mediante una deducción de nómina o un débito directo a su cuenta de banco.

4. Ahorre el aumento en su paga neta (\$) cada vez que reciba un aumento de salario.



# Ejercicio de Práctica # 1 de Presupuesto Personal

**Datos:** Julia Román tiene una cuenta de ahorros en el Banco de la Plaza que paga una tasa de interés anual del 2% sobre sus ahorros y cobra una tasa de interés anual del 6% en los préstamos personales a corto plazo (término de un año o menos). Durante el mes de agosto, los cobros y desembolsos de efectivo de Julia fueron los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Cobros</u>	<u>Desembolsos</u>
• Ropa		\$1,000
• Intereses recibidos	\$ 450	
• Salidas a Cinar		500
• Compra de comestibles		800
• Salario	4,500	
• Pago de auto		355
• Agua y luz		280
• Préstamo hipotecario		1,200
• Gasolina		222

# Ejercicio de Práctica # 1 de Presupuesto Personal, continuación

## Requerido:

- Determine el total de los cobros (fuentes) de efectivo de Julia.

\$4,950

- Determine el total de los desembolsos (usos) de efectivo de Julia.

\$ 4,357

- Determine el flujo neto mensual de efectivo de Julia [total de los cobros de efectivo menos el total de los desembolsos de efectivo].

\$ 593

- ¿Qué puede hacer Julia con el sobrante de efectivo?

\_\_\_\_\_

# Ejercicio de Práctica # 2 de Presupuesto Personal, continuación

## Datos:

Julia recibe la visita inesperada de unos amigos que deciden quedarse un fin de semana con ella. Durante ese fin de semana incurre en gastos adicionales de \$800.

## Requerido:

- Si asumimos que todos los demás datos permanecen igual, determine el nuevo flujo neto mensual de efectivo de Julia.

\$ (207) (Sobregiro o deficiencia de efectivo)

- ¿Qué puede hacer Julia para enfrentar la deficiencia de efectivo? \_\_\_\_\_

# ¿Preguntas?

