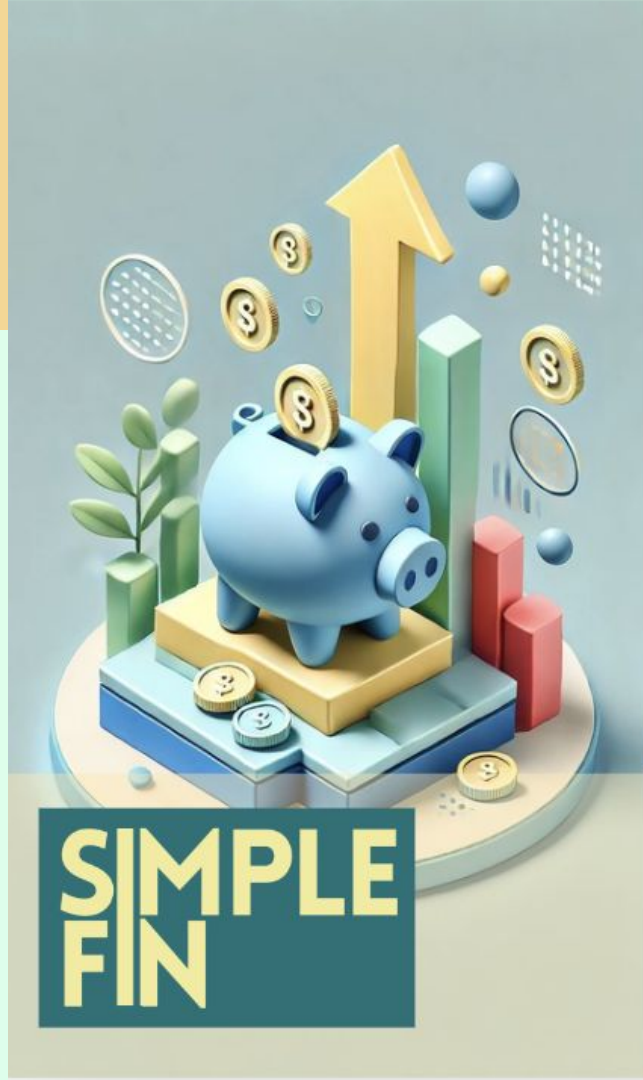


CLASE 11 :

LA IMPORTANCIA DEL AHORRO Y CREACIÓN DE DISTINTOS FONDOS DE INDEPENDENCIA

OBJETIVOS DE LA CLASE:

- REVISIÓN DE COMO SE COMPONE EL AHORRO Y LAS INVERSIONES.
- CREACIÓN DE FONDOS DE AHORRO ESTRATEGICOS QUE PERMITAN AUMENTAR INDEPENDENCIA Y LIBERTAD



Puntos
Importantes
de la
presentació:

Será
Grabada y
Editada

Si en cualquier
momento no
entiendes algún
término financiero,
debes
preguntármelo.

Usaremos una
paleta de colores
alegre y distinta a
lo que normalmente
veremos en
inversiones.

Se pueden
mandar
preguntas
después de que
termine al curso.

Objetivos:

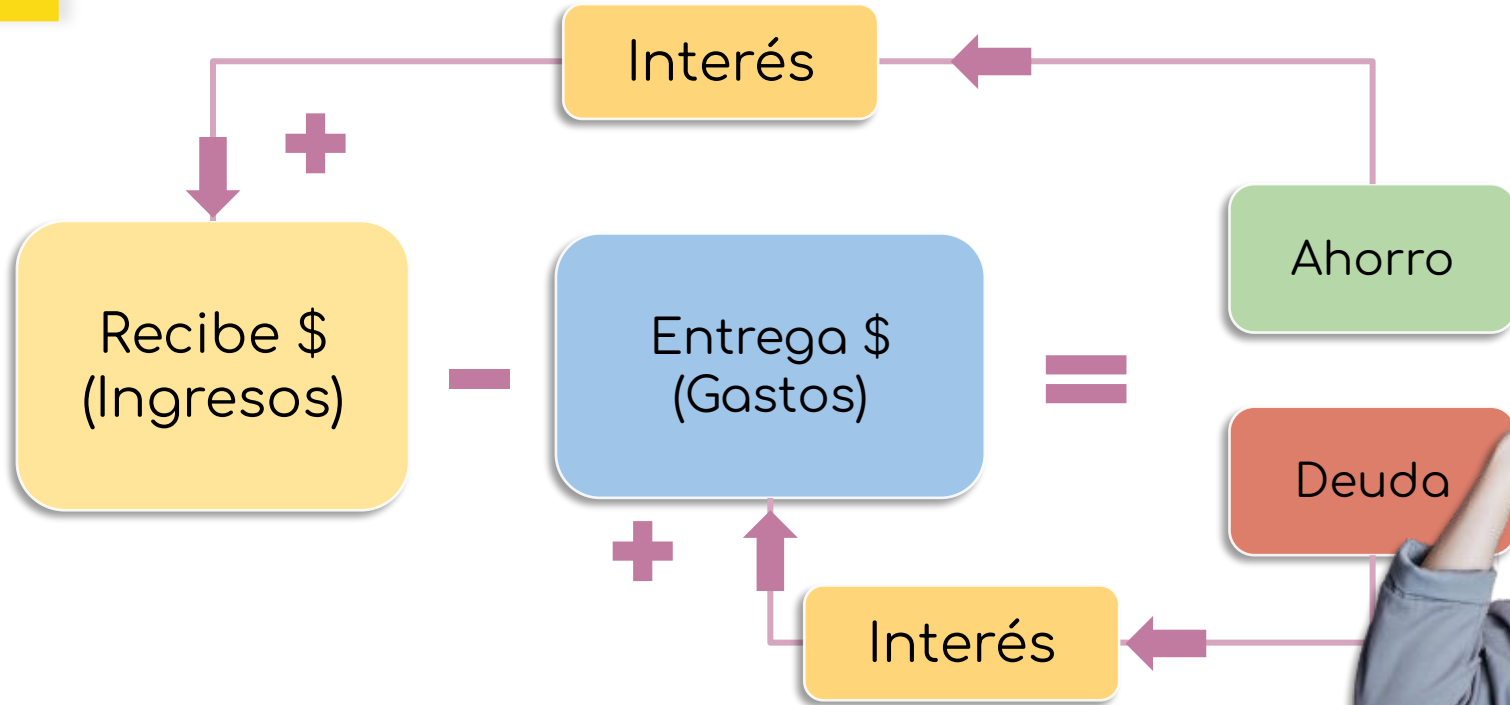
1. ¿Cómo se compone el ahorro e inversiones?

2. Creación de fondos estratégicos que permitan aumentar la independencia y libertad



**SIMPLE
FIN**

Flujo Finanzas Personales II



¿Cómo se
compone el
ahorro en
Chile?



¿Cómo ahorramos?

Tabla 8: Tenencia de instrumentos de ahorro según sexo
(Tenedores de instrumentos sobre población adulta de cada sexo)

Tipo de institución	Hombres	Mujeres	Ambos sexos
Bancos	56,4%	67,8%	62,2%
Cooperativas	5,0%	7,3%	6,2%
Bancos y cooperativas	58,4%	70,0%	64,3%

Cifras a diciembre de 2022. Se consignan clientes únicos por tipo de institución. Se incluyen, cuentas de ahorro para la vivienda y depósitos a plazo.

Fuente: CMF.

El 64% de la población Chilena, tiene instrumentos de ahorro.

¿Cómo ahorramos?

Nuestro principal
objetivo de inversión
es nuestro fondo de
emergencia

Tabla N°1: Motivos por los cuales ahorran los chilenos

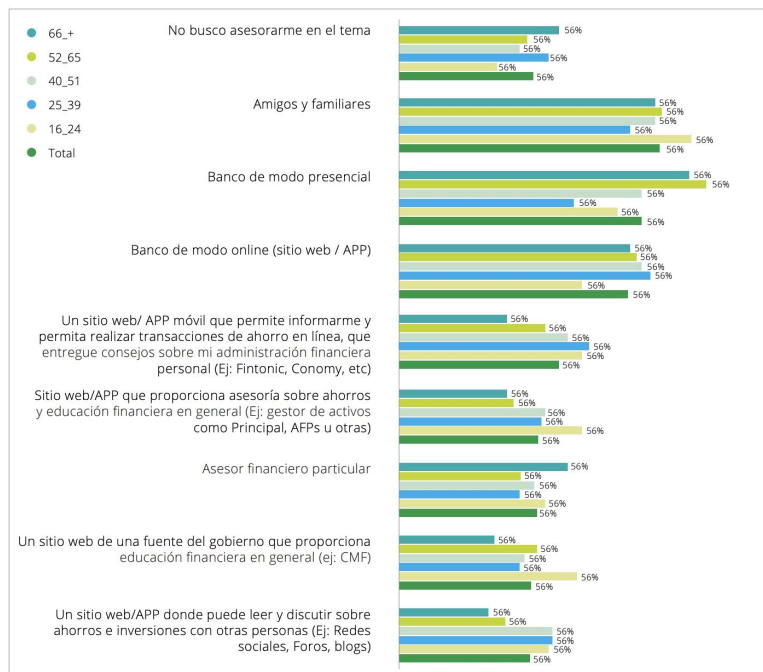
N=548

	Total	Edad					GSE				Zona geográfica	
		16_24	25_39	40_51	52_65	66_+	ABC1	C2	C3	D/E	RM	Regiones
En caso de que tenga gastos inesperados	64%	54%	61%	57%	73%	80%	64%	73%	65%	57%	68%	63%
Comprar un bien raíz (casa/ departamento/ terreno)	30%	39%	47%	37%	15%	3%	34%	31%	24%	32%	23%	33%
Viajes/vacaciones	28%	28%	34%	15%	31%	30%	38%	33%	26%	19%	29%	27%
Jubilación	19%	10%	17%	18%	39%	15%	29%	14%	20%	14%	18%	20%
Pérdida de empleo	15%	15%	18%	15%	22%	2%	15%	18%	11%	16%	12%	16%
Costos de educación (matrículas, mensualidad, aranceles)	14%	24%	13%	22%	8%	3%	12%	11%	11%	22%	9%	17%
Facturas médicas (tratamiento médico, operaciones programadas, etc)	13%	13%	7%	10%	17%	19%	12%	13%	14%	12%	14%	12%
Comprar un auto	13%	23%	16%	9%	8%	3%	10%	14%	10%	16%	10%	14%
Eventos especiales (Ej: Matrimonio, etc)	6%	10%	6%	7%	4%	0%	8%	2%	5%	7%	6%	6%

¿Cómo ahorramos?

Gráfico N°8: Dónde busca o buscaría asesoramiento para el ahorro

N=1005



En quienes más
confiamos es en
nuestros amigos y
familiares y en el
Banco.

Fondos de Ahorro



¿Cómo nace I.F.?

La
Independencia
Financiera nace
en el año 1992
con el libro: Your
Money, Your Life

Es un concepto

Es una idea

Es una corriente
de pensamiento
Estoico

¿Qué plantea la I.F.?

Plantea
originalmente:

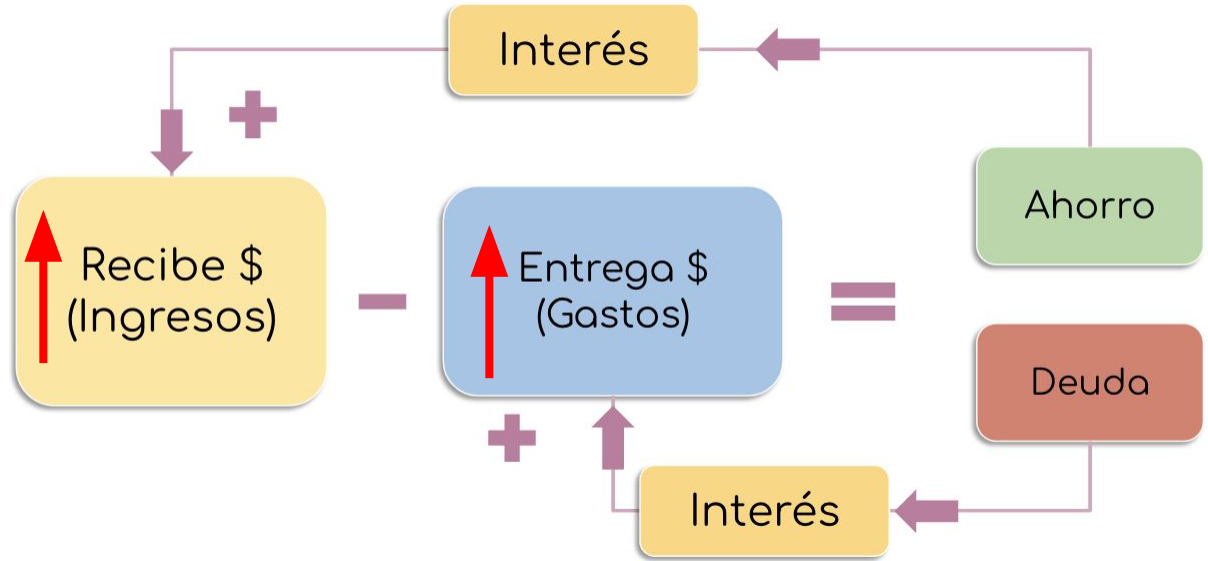
Estamos insertos en un modelo en donde vendemos **excesivamente** nuestro tiempo para comprar bienes de consumo.



Solución

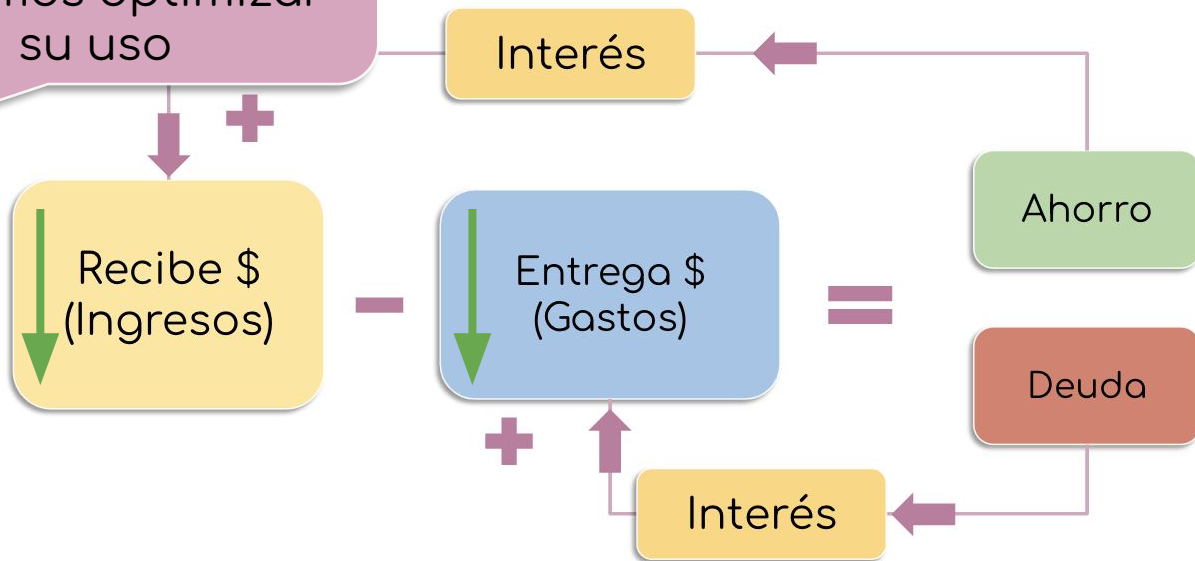
Si evaluamos nuestros gastos por el tiempo que nos toma conseguirlos, vamos a poner un valor real a lo que cuesta cada cosa para mi.

¿Qué plantea la I.F.?

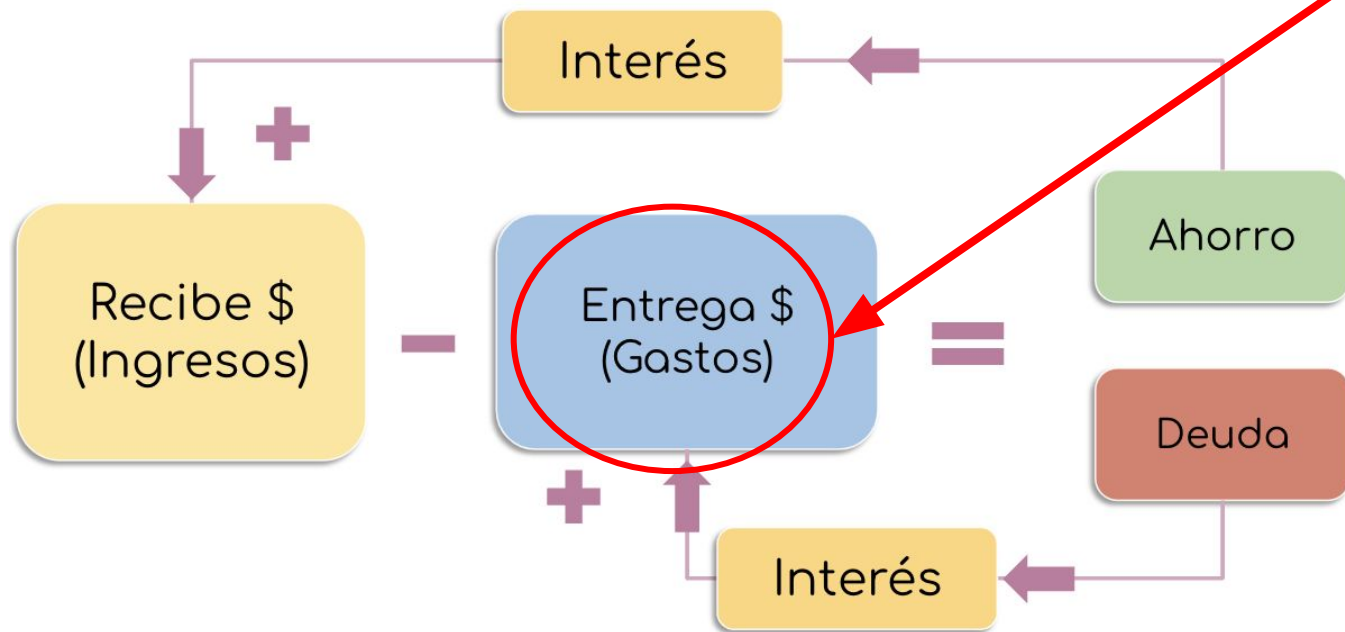


¿Qué plantea la I.F.?

No basta con entender la fórmula debemos optimizar su uso



¿Dónde partir?



La Clave está
en el GASTO no
en el Ingreso

¿Cuánto es suficiente?



Annualized Withdrawal Rate as a Percentage of Initial Portfolio Value										
Payout Period	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
100% Stocks										
15 Years	100%	100%	100%	94%	86%	76%	71%	64%	51%	46%
20 Years	100%	100%	92%	80%	72%	65%	52%	45%	38%	25%
25 Years	100%	100%	88%	75%	63%	50%	42%	33%	27%	17%
30 Years	100%	98%	80%	62%	55%	44%	33%	27%	15%	5%
75% Stocks/25% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	97%	87%	77%	70%	56%	47%	30%
20 Years	100%	100%	95%	80%	72%	60%	49%	31%	25%	11%
25 Years	100%	100%	87%	70%	58%	42%	32%	20%	10%	3%
30 Years	100%	100%	82%	60%	45%	35%	13%	5%	0%	0%
50% Stocks/50% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	99%	84%	71%	61%	44%	34%	21%
20 Years	100%	100%	94%	80%	63%	43%	31%	23%	8%	6%
25 Years	100%	100%	83%	60%	42%	23%	13%	8%	7%	2%
30 Years	100%	96%	67%	51%	22%	9%	0%	0%	0%	0%
25% Stocks/75% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	99%	77%	59%	43%	34%	26%	13%
20 Years	100%	100%	82%	52%	26%	14%	9%	3%	0%	0%
25 Years	100%	95%	58%	32%	25%	15%	8%	7%	2%	2%
30 Years	100%	80%	31%	22%	7%	0%	0%	0%	0%	0%
100% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	81%	54%	37%	34%	27%	19%	10%
20 Years	100%	97%	65%	37%	29%	28%	17%	8%	2%	2%
25 Years	100%	62%	33%	23%	18%	8%	8%	2%	2%	0%
30 Years	84%	35%	22%	11%	2%	0%	0%	0%	0%	0%

Note: Data for stock returns are monthly total returns to the Standard & Poor's 500 Index, and bond returns are total monthly returns to

¿Cuánto es suficiente?

Table 2:

Retirement Portfolio Success Rates by Withdrawal Rate, Portfolio Composition, and Payout Period in Which Withdrawals Are Adjusted for Inflation

Annualized Withdrawal Rate as a Percentage of Initial Portfolio Value										
Payout Period	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
100% Stocks										
15 Years	100%	100%	100%	94%	86%	76%	71%	64%	51%	46%
20 Years	100%	100%	92%	80%	72%	65%	52%	45%	38%	25%
25 Years	100%	100%	88%	75%	63%	50%	42%	33%	27%	17%
30 Years	100%	98%	80%	62%	55%	44%	33%	27%	15%	5%

Lo que dice tabla es el capital estimado que debiese quedar luego de una cantidad X de retiros a lo largo de 15, 20, 25 y 30 años. Si invertimos el 100% de nuestro patrimonio en acciones.

¿Cuánto es suficiente?

Table 2: Retirement Portfolio Success Rates by Withdrawal Rate, Portfolio Composition, and Payout Period in Which Withdrawals Are Adjusted for Inflation

Annualized Withdrawal Rate as a Percentage of Initial Portfolio Value										
Payout Period	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
100% Stocks										
15 Years	100%	100%	100%	94%	86%	76%	71%	64%	51%	46%
20 Years	100%	100%	92%	80%	72%	65%	52%	45%	38%	25%
25 Years	100%	100%	88%	75%	63%	50%	42%	33%	27%	17%
30 Years	100%	98%	80%	62%	55%	44%	33%	27%	15%	5%
75% Stocks/25% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	97%	87%	77%	70%	56%	47%	30%
20 Years	100%	100%	95%	80%	72%	60%	49%	31%	25%	11%
25 Years	100%	100%	87%	70%	58%	42%	32%	20%	10%	3%
30 Years	100%	100%	82%	60%	45%	35%	13%	5%	0%	0%
50% Stocks/50% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	99%	84%	71%	61%	44%	34%	21%
20 Years	100%	100%	94%	80%	63%	43%	31%	23%	8%	6%
25 Years	100%	100%	83%	60%	42%	23%	13%	8%	7%	2%
30 Years	100%	96%	67%	51%	22%	9%	0%	0%	0%	0%
25% Stocks/75% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	99%	77%	59%	43%	34%	26%	13%
20 Years	100%	100%	82%	52%	26%	14%	9%	3%	0%	0%
25 Years	100%	95%	58%	32%	25%	15%	8%	7%	2%	2%
30 Years	100%	80%	31%	22%	7%	0%	0%	0%	0%	0%
100% Bonds										
15 Years	100%	100%	100%	81%	54%	37%	34%	27%	19%	10%
20 Years	100%	97%	65%	37%	29%	28%	17%	8%	2%	2%
25 Years	100%	62%	33%	23%	18%	8%	8%	2%	2%	0%
30 Years	84%	35%	22%	11%	2%	0%	0%	0%	0%	0%

Note: Data for stock returns are monthly total returns to the Standard & Poor's 500 Index, and bond returns are total monthly returns to high-grade corporate bonds. Both sets of returns data are from January 1926 through December 2009 as published in the 2010 *Ibbotson S&P Classic Yearbook* by Morningstar. Inflation adjustments were calculated using annual values of the CPI-U as published by the U.S. Bureau of Labor Statistics at www.bls.gov.

La pregunta entonces: ¿Cuanto es lo más que le puedo sacar a un patrimonio, para que dure al menos 30 años.

Es muy importante entender que esto no asume cualquier inversión los estudios están realizados con activos financieros. No obstante que se pueda construir con otros activos

El 4%

Ahorro:

→ \$100.000

→ podría sacar \$4.000 anuales por los próximos 30 años y mantener las \$100.000

→ Y si necesito \$12.000.000 para vivir anuales

→ $\$12.000.000 / \$4.000 =$
3.000 veces las \$100.000

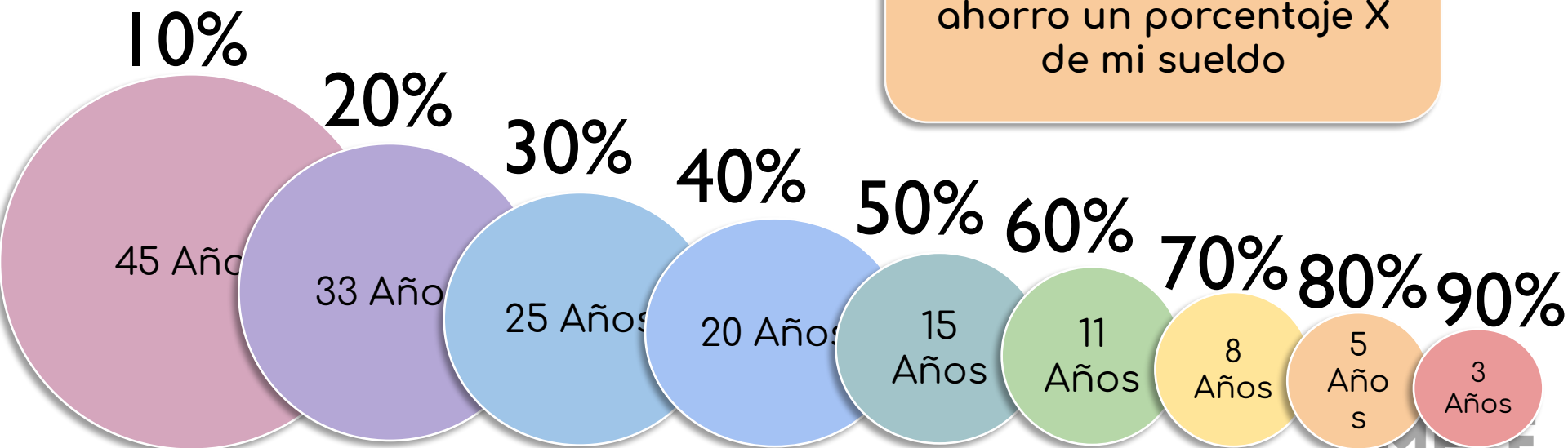
3.000 veces las \$100.000 =
\$300.000.000.-

La regla general es:

- Tus gastos anuales X25
- Tus gastos mensuales X300

¿Cuanto tiempo demora?

Cuánto tiempo me demoro en llegar a la IF si ahorro un porcentaje X de mi sueldo



SIMPLE
FIN

Emergencia

Es un ahorro, destinado exclusivamente a cubrir gastos imprevistos o emergencias, como pérdida de empleo, gastos médicos inesperados, o reparaciones importantes en casa o vehículo.

Protección financiera inmediata.

Evita endeudarte o vender activos en momentos complicados.

Reduce estrés financiero y mejora tu calidad de vida.

Emergencia

Entre 3 a 6 meses de gastos.

Es el primer fondo que se construye. Y el primero que se reconstituye.

Debe usarse un producto con muy baja volatilidad y que se pueda usar de inmediato.

- Cuenta corriente remunerada
- Depósito a Plazo
- FFMM Money Market

Fuck You Money

Es un fondo que te otorga libertad financiera inmediata para tomar decisiones personales o profesionales sin depender del dinero, como dejar un trabajo que no te satisface o cambiar de rumbo profesional. Permitirte decir "no" a situaciones que afecten tu bienestar o valores personales.

Te brinda control y libertad sobre tu vida.

Te permite tomar riesgos calculados, como emprender o tomar un año sabático.

Evita aceptar condiciones laborales negativas por necesidad económica.

Fuck You Money

24 meses de gastos.

Se construye en paralelo
con el fondo de
independencia financiera.

Se usan productos que
tengan baja volatilidad y
que nos potencien períodos
de bajos ingresos.

- Cuenta 2- AFP
- ETF (Renta Fija)
- APV

Independencia Financiera

Es un ahorro/inversión cuyo objetivo es generarte un ingreso pasivo suficiente para cubrir tus gastos básicos de vida de forma perpetua, sin tener que trabajar obligatoriamente.

Lograr la independencia laboral y financiera.

Elegir libremente en qué gastar tu tiempo, sin depender de un salario.

Asegurar tu bienestar económico en etapas avanzadas de tu vida.

Independencia Financiera

300 meses de gastos.

Se construye en paralelo con el fondo de Fuck you Money

Debe usarse un producto con Alta Rentabilidad, y de largo plazo.

- AFP
- ETF (Acciones)
- APV
- Propiedades

¿Estamos enfocados?

Tabla N°1: Motivos por los cuales ahorran los chilenos

N=548

	Total	Edad					GSE				Zona geográfica	
		16_24	25_39	40_51	52_65	66_+	ABC1	C2	C3	D/E	RM	Regiones
En caso de que tenga gastos inesperados	64%	54%	61%	57%	73%	80%	64%	73%	65%	57%	68%	63%
Comprar un bien raíz (casa/ departamento/ terreno)	30%	39%	47%	37%	15%	3%	34%	31%	24%	32%	23%	33%
Viajes/vacaciones	28%	28%	34%	15%	31%	30%	38%	33%	26%	19%	29%	27%
Jubilación	19%	10%	17%	18%	39%	15%	29%	14%	20%	14%	18%	20%
Pérdida de empleo	15%	15%	18%	15%	22%	2%	15%	18%	11%	16%	12%	16%
Costos de educación (matrículas, mensualidad, aranceles)	14%	24%	13%	22%	8%	3%	12%	11%	11%	22%	9%	17%
Facturas médicas (tratamiento médico, operaciones programadas, etc)	13%	13%	7%	10%	17%	19%	12%	13%	14%	12%	14%	12%
Comprar un auto	13%	23%	16%	9%	8%	3%	10%	14%	10%	16%	10%	14%
Eventos especiales (Ej: Matrimonio, etc)	6%	10%	6%	7%	4%	0%	8%	2%	5%	7%	6%	6%

64% ahorra para emergencia.

30% ahorra para el largo plazo.

Pocos entienden la importancia del fondo FYM

Preguntas de la clase

