
GLOSARIO FINANCIERO

● Ahorro

Es el resultado de lograr que **los ingresos superen a los gastos** durante un período definido. Lo ideal es poder medir nuestra capacidad ahorro por año, porque los ingresos y gastos no son estables todos los meses. Es importante no confundir pagar más barato u obtener un descuento con ahorrar. Construimos nuestros ahorros de forma consciente y planificada.

A medida que vamos acumulando cierto dinero, **es importante separarlo del que usamos para nuestros movimientos diarios** y poder darle un destino puntual.

El ahorro que es destinado a una inversión se convierte en capital.

● Alias

El Alias surgió como una **alternativa al CBU**. En vez de usar un código de 22 dígitos, podemos asignarle una **palabra clave** a nuestra cuenta a través de Online Banking y dar esa referencia a quienes nos quieran pagar, o usar el Alias de la persona o empresa a la que vamos a transferirle. Cuando creamos el Alias por primera vez el sistema asigna **3 palabras aleatorias separadas por un punto**, que luego podemos modificar. A diferencia del CBU, podemos cambiarlo todas las veces que queramos.

● BCRA (Banco Central de la República Argentina)

Es la **autoridad monetaria** que regula la cantidad de dinero que existe en la economía y se encarga de **controlar el funcionamiento de los bancos públicos y privados**. Además orienta sus esfuerzos para que tengamos una inflación baja y administra las reservas internacionales (dinero internacional) para lograr la menor interferencia posible con el valor del dólar y sostener el valor de nuestra moneda.

● Caja de Ahorro

Es el producto bancario más simple de adquirir. Es una **cuenta a nuestro nombre**, en la cual podemos **recibir un sueldo y/o depositar dinero** y tenerlo disponible para hacer pagos, transferir o retirarlo. No es necesario contratar ningún otro producto adicional para obtenerla y es totalmente gratuita, sólo necesitamos presentar nuestro DNI para su apertura. Evita que circulemos con todo nuestro dinero en efectivo encima y es la puerta de entrada al sistema financiero.

● Capital

Es un **dinero que no es destinado a ser gastado, sino a ser invertido** para aumentar de valor. Puede ser usado para hacer un depósito a plazo fijo o para prestarlo y recibir intereses, o puede ser dinero destinado a abrir un negocio y emprender y obtener ganancias si nos va bien. Lo que ganamos al invertir se mide en función al capital y eso nos determina un porcentaje de rendimiento.

● CBU

Es la **Clave Bancaria Uniforme**, que se compone de 22 números. Cada cuenta bancaria tiene una CBU que la identifica y no se puede modificar. **Sirve para que podamos hacer transferencias entre cuentas propias y de terceros sin necesidad de ir hasta la sucursal** y depositar el dinero en efectivo ni pedirle al destinatario todos los datos del banco, la sucursal y el número de su cuenta. Para conocerlo, podemos hacer una consulta por cajero automático o ingresando a Online Banking, buscando la opción Consulta de CBU.

● Cheque

El cheque es un **documento** a través del cual **quien lo emite da una orden al banco para que quien lo recibe ejecute el derecho a recibir dinero**. Ese dinero lo debitarán de la cuenta corriente del que lo emitió. **Se puede cobrar al depositarlo o recibir efectivo** en ventanilla. Todos los cheques tienen que tener fecha de confección, fecha de pago, monto en número y letras, beneficiario (que puede ser en blanco o puede indicarse a quien se le paga) firma y aclaración del titular de la cuenta. Si el que entregó el cheque quiere que se deposite en una cuenta en lugar de que sea cobrado en ventanilla, se le dibujan dos líneas en la esquina superior derecha y eso lo convierte en un cheque "cruzado".

Los cheques pueden ser depositados al vencimiento pero también pueden ser usados para pagarle a otra persona o empresa mediante el endoso, que se realiza mediante una firma al dorso, la aclaración y número de documento o CUIT y sello del firmante como apoderado en caso de una empresa. De esta forma el cheque puede circular como si fuera dinero en efectivo. Pero si el cheque al lado del nombre del beneficiario tiene la leyenda **NO A LA ORDEN, no puede ser endosado**.

● Costo de Oportunidad

Es el **análisis de lo que perdemos o ganamos** con diferentes decisiones. En términos financieros, **si tenemos dinero tenemos dos posibilidades: gastarlo y disfrutarlo hoy o ahorrarlo, invertirlo y disfrutarlo más adelante** con un interés adicional que nos recompensa por esperar.

De la misma manera, si no tenemos el dinero ahora y queremos gastar en algo y disfrutarlo, vamos a tener que pedir prestado y pagar intereses o asumir el costo de oportunidad de no hacer lo que queremos cuando queremos y esperar a juntar el dinero.

Las decisiones balancean una relación de tiempo y dinero, el costo de oportunidad está en definir cuál de los dos preferimos sacrificar.

● Costo Financiero Total (CFT)

El interés no es lo único que paga un deudor cuando saca un préstamo y tiene que devolverlo. Están los impuestos como el IVA, el impuesto a los sellos y también la cuota del seguro de vida, que le garantiza al banco que, si fallecemos, el dinero del préstamo será devuelto por la compañía aseguradora. **La suma de todos los conceptos que se agregan a los intereses es lo que se denomina Costo Financiero Total.**

● Créditos UVA

Es una **modalidad de préstamo** que se usa tanto **para créditos personales, prendarios o hipotecarios**. El banco entrega una suma de dinero en pesos y la convierte en UVAs al valor de ese día. A partir de ese momento el deudor tiene un préstamo en UVAs y tiene que devolver las UVAs que le prestaron, más intereses. Se arma un esquema de cuotas donde se devuelve una parte de capital y se paga intereses por el monto pendiente de devolver. Pero como el deudor va a pagar en pesos, el monto que tiene que pagar se calcula en función al valor actual de la UVA al momento de pagar cada cuota por la cantidad de UVAs que tiene que pagar.

● Cuenta Corriente

Es otro **formato de cuenta** que podemos tener en el banco, donde nos dan **acceso a una libreta de cheques**. De esa forma podemos hacer **pagos diferidos** (entregamos un cheque

pero con una fecha para transformarlo en dinero más adelante) que se debitan de nuestra cuenta corriente. Si el banco considera que nos puede dar crédito, muchas veces nos ofrecerá un descubierto. Eso nos da la posibilidad de que cuando alguien a quien le dimos un cheque lo deposita y no tenemos dinero suficiente en la cuenta para pagar, el banco lo paga igual, dejando la cuenta corriente en negativo activándonos un préstamo de dinero por el tiempo que tardemos en "saldar el rojo" depositando dinero.

● Depósito

Efectuar un depósito equivale a **cargar fondos en una cuenta bancaria**. Estos pueden ser en efectivo o cheque y pueden realizarse en la sucursal yendo a la **ventanilla** o a través de las **terminales de autoservicio**. Para poder hacer depósitos necesitamos conocer el banco y la sucursal en donde está radicada la cuenta, y el tipo y número de cuenta.

● Deuda

Una deuda es una **obligación a devolver dinero** como resultado de haberlo recibido por adelantado mediante un préstamo o de conseguir financiamiento para comprar algo a través de un crédito para no tener que esperar a juntar el dinero. Pero **también podemos endeudarnos por dejar de pagar servicios** sin darlos de baja como la línea de teléfono, los impuestos o la cuota del gimnasio. Una deuda puede generarse informalmente entre conocidos que se prestan dinero o formalmente a través de contratos con entidades financieras o bancos.

Su devolución puede negociarse para que sea al final de un período o en pagos periódicos (cuotas). Normalmente **cuando debemos dinero además tenemos que pagar intereses**, que se calculan a partir de una tasa definida como un porcentaje sobre el monto que debemos. Incumplir con la devolución de un préstamo tiene consecuencias graves que pueden ser desde inclusión en bases de datos de deudores, lo que haría imposible volver a conseguir que nos den un crédito en el sistema financiero legal hasta juicios y embargos.

● Dólar

Si bien es la **moneda de los Estados Unidos**, tiene un **rol fundamental en el comercio internacional**, que hace que la mayoría de los precios de los países se traduzcan a dólares

para poder compararlos entre sí. Además, en Argentina el dólar cumple con algunas de las funciones que el Peso no logra por falta de confianza, como por ejemplo funcionar como reserva de valor para que podamos tener nuestros ahorros en pesos. En la medida que hay inflación, la mayoría de los argentinos se acostumbró a comprar dólares para cubrirse de la pérdida de valor del peso. Pero **tener dólares** en sí **no es una inversión que nos permite tener una rentabilidad**, solamente evita que nos quedemos con pesos que pierden de valor.

● **Emprender**

Es una forma de **invertir dinero o tiempo para poder generar un negocio** que nos dé ganancias. Es importante que un emprendedor tenga claro qué va a ofrecer, a qué precio, quiénes son los clientes, cuáles son los costos de eso que vende y qué gastos tiene la estructura con la que funciona su negocio (alquiler, publicidad, sueldos, etc.). De esa forma puede calcular su ganancia y determinar qué tan rentable es el negocio, cuánto va a tardar en recuperar su inversión o si puede vivir de su emprendimiento.

● **Encaje**

Es una **modalidad de préstamo** que se usa tanto para créditos personales, prendarios o hipotecarios. Es una herramienta del **Banco Central** que le permite **regular** el negocio de los bancos. Les limita la cantidad de dinero que pueden prestar en relación al que reciben de los ahorristas. Una parte tiene que quedar "encajado" como reserva, depositado en la cuenta que los bancos tienen en el Banco Central.

Los encajes **funcionan como un sistema de garantías** en caso de que algún banco tenga problemas para cobrar algunos de los préstamos que otorgó o tenga muchos ahorristas retirando sus depósitos. El Banco Central decide cuál es ese porcentaje de encaje y puede subirlo o bajarlo, controlar que los bancos lo respeten y sancionar a quienes no lo hagan.

● **Fondos Comunes de Inversión**

Son una modalidad simplificada de inversión en donde **se reúne el dinero de muchos inversores para destinarlo a diferentes alternativas** y, de esa forma, evitar tener que ser uno mismo el responsable de administrar las inversiones. Es una industria regulada y con muchos controles y las alternativas de inversión disponibles se agrupan en 3 tipos de Fondos

Comunes de Inversión (FCIs): de Liquidez o Money Market, que invierten en plazos fijos y otras modalidades de corto plazo; de Renta Fija, que invierten en Bonos; y de Renta Variable, que invierten en Acciones. Los gerentes de los FCIs definen el objetivo que quieren lograr en relación a la rentabilidad y se encargan de canalizar el dinero de los inversores en los instrumentos financieros que mejor se ajusten a sus objetivos, dentro de cada tipo de FCI.

● **Fondo para imprevistos**

No es posible planificar todo lo que nos va a suceder. La vida está llena de situaciones inesperadas y muchas de ellas involucran gastos que no pensábamos hacer, como comprar un teléfono nuevo porque se nos rompió, llevar nuestra mascota al veterinario porque se enfermó y pagar una consulta o estacionar mal el auto y tener que pagar una multa y acarreo. O, en casos extremos, quedarnos sin trabajo.

Como no siempre planificamos nuestras finanzas, un imprevisto agrega un problema adicional porque nos puede encontrar sin dinero para hacer frente a ese gasto inesperado. Por eso es importante que aprendamos a convivir con **una suma de dinero que no tenemos que gastar**, para que funcione como rueda de auxilio financiera. Es decir, **usar ese dinero ahorrado sólo en caso de emergencias**, para vivir más tranquilos sabiendo que, si tenemos un problema, al menos tenemos algo de dinero para enfrentarlo y no tenemos que salir desesperados a buscar ayuda.

● **Inflación**

Es la **pérdida de valor de la moneda nacional** ocasionada por la suba sostenida del nivel de precios. Esta suba se mide a través del Índice de Precios al Consumidor (IPC), que genera el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (**INDEC**). El principal problema de la inflación es que una vez que se dispara empieza a generar expectativas sobre cuánto pueden subir los precios a futuro, lo que provoca **subas de precios anticipadas** para cubrirse de eventuales subas. Si no se controla, puede terminar en una hiperinflación.

Además, los precios no suben de forma pareja, sino que empieza a haber diferencias notables en la relación de lo que costaban las cosas entre sí en el pasado respecto a lo que cuestan en el presente.

● Ingresos

Es **todo el dinero que recibimos durante un período**, a partir del cual podemos organizar nuestro nivel de vida, y determinar nuestros gastos y nuestra capacidad de ahorro. Podemos tener ingresos por diversas fuentes, **la forma más común es un sueldo**, que es la remuneración de un trabajo en relación de dependencia.

● Interés

El interés es el precio del dinero. Es el **extra que tenemos que pagar por pedir prestado** para gastar por adelantado y, de forma simétrica, es el incentivo que tenemos para no gastar todo el dinero que tenemos ahora y ahorrarlo e invertirlo. Normalmente el interés **se define con una tasa**, que se expresa como **porcentaje** a aplicar sobre el capital que se presta o invierte y nos permite calcular cuánto es el extra en relación al monto principal.

Cuando nos ofrecen pagar en cuotas “sin interés” es importante verificar si hay diferencia entre el precio por pagar de contado (con efectivo, débito o en un pago) y el precio por pagar en cuotas. Si hay diferencias, eso es el interés “escondido” en el precio del producto en cuotas.

● Inversiones

Al nivel de finanzas personales, son las **diferentes alternativas que tiene una persona con ahorros**, que decide convertirlo en capital para hacerlo crecer de valor. La forma más simple es el **plazo fijo**, pero también puede invertir en títulos públicos como Letras del Banco Central (**LEBACs**), Letras del Tesoro (**LETEs**) o **Bonos del Estado**.

Estos últimos se pueden comprar en la bolsa, son a plazos mucho más largos, en pesos o dólares y tienen como riesgo que el Estado tenga una crisis y no pueda pagar su deuda. Desde la bolsa también se puede invertir en **Acciones**, que nos permiten ser dueños de un porcentaje de una empresa y beneficiarnos si tiene ganancias y las reparte mediante el pago dividendos. O si sube su valor y por lo tanto las acciones suben a un precio mayor al que pagamos.

El riesgo es que a la empresa le vaya mal y pierda plata, la empresa pierda valor y el precio de las acciones se vaya debajo de lo que las pagamos.

Para invertir en este tipo de activos financieros vamos a necesitar abrir una cuenta con un

agente de bolsa. Los bancos funcionan como agentes de bolsa de forma complementaria a los otros servicios que ofrecen.

También es posible invertir de forma más simple a través de **Fondos Comunes de Inversión**.

● LEBACs

Las Letras del Banco Central son un **título público** que compramos pero no nos paga intereses. La **ganancia está en la diferencia entre el precio que pagamos y el valor que nos va a pagar el Banco Central al vencimiento**. El valor al comprarlo es el precio de descuento y el valor al vencimiento es el valor nominal (1 peso). Ese descuento que se hace sobre el precio del futuro vencimiento hace que paguemos menos de 1 peso y se puede medir en relación al capital que invertimos.

De esa forma se obtiene una tasa de descuento, que es comparable a una tasa de interés porque hace que el valor del título hoy aumente a futuro cuando vence y nos depositen su valor en nuestra cuenta.

Para invertir en Lebac's vamos a necesitar tener una cuenta con un operador de bolsa.

● Monotributo

Es el **impuesto** más simple que se paga en Argentina para poder ganar dinero de forma legal **por la venta de bienes o servicios**. Al darnos de alta nos obligamos a realizar un pago mensual en función a la categoría en la que nos inscribimos. La **categoría** que declaramos nos permite **facturar** (vender) hasta cierto monto por año. Si nos pasamos, tenemos que subir de categoría y pagar un poco más por mes.

Parte del impuesto va a cuenta de la cuota del seguro médico o prepaga. El monotributo nos permite **emitir facturas** electrónicas y podemos combinar un trabajo donde cobramos un sueldo con una actividad independiente por la que podemos facturar aparte.

● Online Banking

Es el servicio que se dispone por **internet**, accesible mediante una computadora o con una **aplicación** instalada en el teléfono, que **permite realizar casi todas las acciones que hacemos en la sucursal del banco, en el cajero automático o llamando por teléfono**.

Nos permite cobrar ingresos, pagar servicios e impuestos con el dinero que tengamos depositado, consultar nuestro saldo y movimientos, transferir dinero, revisar nuestros consumos con tarjeta de crédito e incluso invertir.

PIL

Son las siglas de Personal Identification Letters (**Letras de Identificación Personal**). Es una **medida de seguridad adicional** para operar en cajeros automáticos, que consiste en una clave de 3 letras. Se ingresa por cajero automático usando los 8 botones a los costados de la pantalla (4 de un lado y 4 del otro, que pueden ser botones reales o digitales). Para ingresarlo, el cajero nos pide que apretemos el botón donde aparece cada una de esas 3 letras en un menú de 8 opciones que a su vez contienen 3 letras.

Por ejemplo, si la clave que elegimos es ABC, para ingresar la A, tenemos que buscar la opción de 3 letras que contiene la A, que puede ser XAR (esto cambia para cada usuario, no siempre son las mismas). Si no tenemos ese dato es posible que no nos deje realizar la operación, por lo que siempre es recomendable tenerlos anotados en algún lado, pero no en el mismo lugar donde tenemos la tarjeta de débito.

PIN

El PIN es la **clave de 4 números que nos permite ingresar a nuestra cuenta bancaria** a través del cajero automático y autorizar operaciones usando el teclado de números. Son las siglas de Personal Identification Number (**Número de Identificación Personal**). Si nos olvidamos el número podemos pedir en la sucursal que realicen un blanqueo de la clave. Es recomendable tener el PIN anotado en algún lado, pero no en la tarjeta de débito o en el mismo lugar donde solemos llevar la misma.

Planificación Financiera

Es una **herramienta** que nos permite alcanzar una **situación económica equilibrada**. Se trata de **proyectar** cuánto vamos a **gastar** (por año) y compararlo con lo que estimamos **ganar**, para que finalmente los gastos no sean mayores al dinero que ingresa. En la medida que mantengamos un registro de nuestros ingresos y gastos, vamos a poder comparar si lo

que hacemos está en línea con nuestra proyección financiera.

Plazo Fijo

Es la forma más común de **invertir a través del banco**. Consiste en la **entrega transitoria al banco de una suma de dinero** que se debita de nuestra cuenta bancaria, bajo la forma de un **depósito inmovilizado** por un tiempo determinado (de ahí el concepto de plazo fijo). Mientras el dinero esté depositado a plazo fijo, gana **intereses en función a la tasa** que nos da el banco y el tiempo que hayamos decidido que dure.

Puede ser como mínimo 30 días y como máximo un año y se puede hacer a partir de \$ 1.000. Cuando vencen nos acreditan el dinero junto con los intereses en nuestra cuenta bancaria y podemos renovarlo totalmente con los intereses o por una parte. Podemos hacer más de un plazo fijo a la vez y se realiza en sucursal, por cajero automático u Online Banking.

Plazo Fijo UVA

Es una **modalidad de depósito a Plazo Fijo** donde, en vez de depositar pesos, **se convierten los pesos a UVA** al valor del día y, luego, queda el dinero inmovilizado por la duración del plazo fijo. Se le aplica una tasa de interés y luego al monto final de UVAs (capital más intereses) se lo pasa de nuevo a pesos al valor de las UVAs al vencimiento. De esta forma, el capital y el interés quedan protegidos por la pérdida de valor del peso y la tasa de interés fue realmente positiva.

Préstamos bancarios

Los bancos son empresas dedicadas al negocio de la intermediación financiera: **toman dinero que los ahorristas depositan, les pagan un interés y ese dinero lo usan para prestárselo a sus clientes a una tasa más alta**. En la diferencia obtienen su ganancia. Existen diferentes tipos de préstamos. Los más comunes son los que están relacionados a las **tarjetas de crédito**, pero también están los **préstamos personales**, los **créditos prendarios** que se usan para la compra de motos o autos y los **créditos hipotecarios**, para comprar una casa. A su vez, pueden prestarle dinero a empresas para que consigan financiamiento para su negocio.

● Tarjeta de crédito

A pesar de ser una tarjeta de plástico parecida a la tarjeta de débito, funciona de forma muy diferente. Todos **los consumos que hacemos no se descuentan de nuestro saldo** en la cuenta bancaria, si no que **se acumulan como un préstamo** hasta la fecha de cierre. En ese momento vamos a recibir un resumen con todas las compras que hicimos en los últimos 30 días y vamos a tener que pagar todo eso 2 semanas más tarde. Si no tenemos todo el dinero disponible, podemos realizar un **pago parcial** o mínimo, pero a partir de ese momento a todo lo que gastemos el mes siguiente se le suma el saldo de lo que consumimos el mes anterior y no pagamos.

Eso se convierte en una deuda sobre la que **se acumulan intereses** y puede terminar en una situación de crisis si no se controla el uso de la tarjeta de crédito.

Además de pagar nuestros consumos con el resumen al mes siguiente, nos permite realizar pagos en cuotas, distribuyendo el pago de las compras en varios resúmenes a futuro. Al ser un **servicio financiero, tiene costos y comisiones** (por emisión de resumen, por renovación, etc).

● Tarjeta de débito

Es una **tarjeta** de plástico que está **vinculada a nuestra caja de ahorro** y nos **permite retirar dinero a través de los cajeros automáticos** de las sucursales de nuestro banco de forma gratuita, en cajeros de la misma red (Banelco o Link) o en el extranjero, pero en esos casos nos descuentan además comisiones e impuestos.

También podemos pagar compras en negocios tanto en el país como en el extranjero de forma gratuita. Al retirar dinero de un cajero automático o **al pagar con la tarjeta de débito estamos descontando el dinero que tenemos depositado en la caja de ahorro**. Si no hay dinero suficiente, no nos va a permitir realizar la operación por el monto que queremos. Para usarla en cajeros automáticos además es necesario tener las claves PIN y PIL.

● Tasa Activa

Es la **tasa que los bancos cobran por el dinero que prestan**. No hay una única tasa porque cobran diferentes tasas en función al cliente, el tipo de préstamo, la duración, entre otras

osas. Si el préstamo se devuelve en cuotas, la tasa que se aplica es sobre el dinero que va quedando pendiente de devolver. La forma de pago puede ser **cuotas fijas** (sistema francés) donde siempre se paga lo mismo y al principio se paga mucho de interés y se descuenta poca deuda pero a medida que pasa el tiempo la cuota descuenta cada vez más deuda y va pagando menos intereses. O **cuotas variables** (sistema alemán) donde siempre se descuenta la misma cantidad de deuda todos los meses y el monto de interés va bajando mes a mes porque se debe menos y las cuotas se hacen cada vez menores. En cualquier caso, siempre se aplica la tasa activa.

● Tasa Pasiva

Es la **tasa que los bancos pagan por los plazos fijos**. Como la mayoría de las tasas, se ofrece como un porcentaje anual (Tasa Nominal Anual), pero nos va a **pagar intereses por el tiempo que dure el depósito**, y el interés ganado se calcula sobre la base de cada día. Por ejemplo, para calcular cuánto nos rendiría una tasa nominal anual de %24 a 60 días deberíamos dividir %24 x 360 días y luego multiplicar por 60 días. Esto da $\% 24 / 360 \times 60 = 4\%$. Quiere decir que si invertimos \$ 1.000 al 24% anual por 60 días vamos a obtener un 4% sobre \$ 1.000, esto es: $\$ 1.000 \times 4\% = 40$.

● Transferencia bancaria

Es un **movimiento de dinero entre cuentas bancarias**, que pueden ser propias (del mismo titular) o a un tercero, del mismo u otro banco. Es **gratuita** y la forma más ágil de realizar pagos, ya que **evita tener que buscar el dinero** en un cajero y depositarlo en la cuenta de quien lo recibe. Se pueden realizar en la sucursal, pero principalmente por medio del Online Banking con una computadora o teléfono celular.

● UVA

La **Unidad de Valor Adquisitivo** es un mecanismo que permite expresar un **valor en función del aumento de precios** (indexación). Fue creada por el Banco Central en Abril de 2016 y **se usa para que ciertos préstamos o inversiones en pesos no pierdan de valor si hay inflación**. De esa forma logra que se pague no sólo el interés, sino también que se recupere el valor perdido en función al porcentaje de la suba de precios en ese período. Todos los días el

Banco Central publica el valor de la UVA en pesos que varía en función a la inflación y, de esta forma, se puede calcular por diferencia entre el valor al día 1 del préstamo o la inversión y el valor al día de vencimiento o pago, cuánto es el monto que hay que agregarle para que el valor actual incorpore el adicional por la suba de precios durante ese período.

La descripción de estos conceptos no corresponde a una definición de rigor académico, se redactan en función de ampliar la comprensión del lector.