

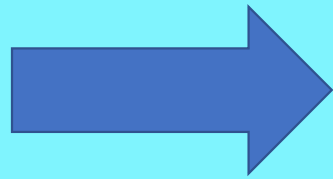


MÓDULO DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

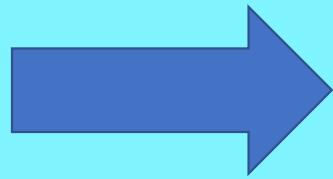
Universidad de

Ankara - 07.12.2021

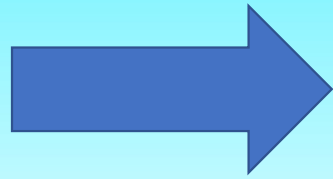
CONTENIDO DE LA PRESENTACIÓN



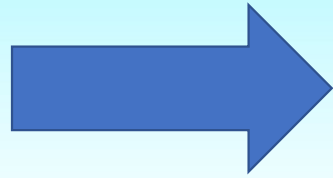
INDICADORES MACROECONÓMICOS



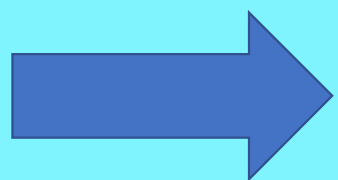
PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTO



RETORNO FINANCIERO

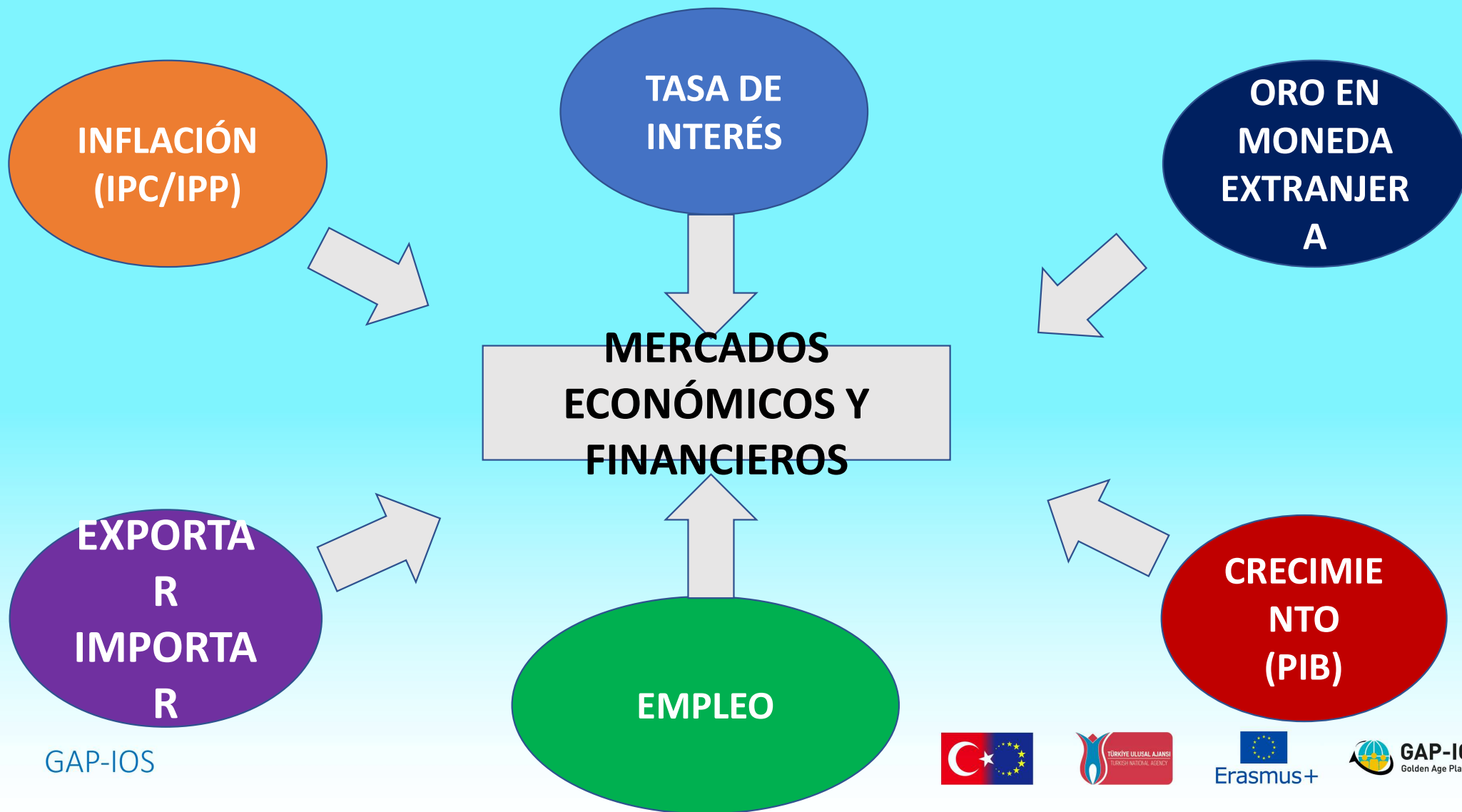


CARTERA DE INVERSIONES

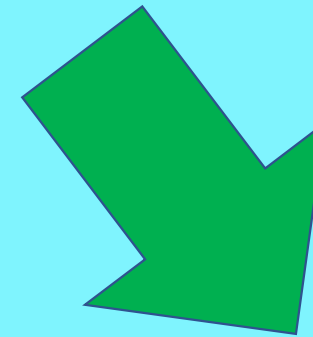
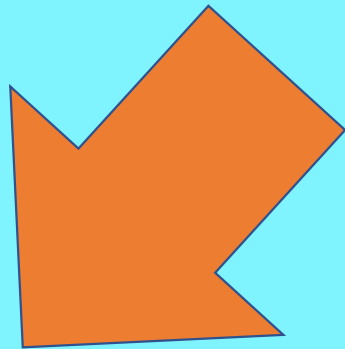


INDICADORES MACROECONÓMICOS

Macroeconómico Indicadores



Interés de mercado Tarifas



Tipo de interés nominal

* es el _ tasa de interés que contiene riesgo.

* es el _ interés extraño ofrecido en el mercados _

Tasa de

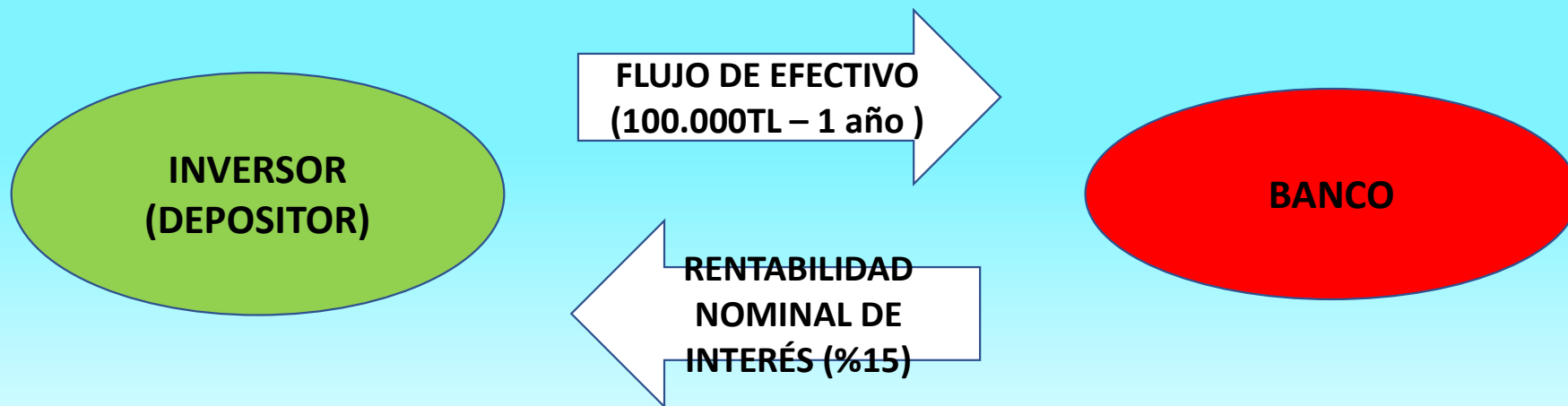
* es el _ tasa de interés que no contienen riesgo.

* Es la tasa neta de retorno ganado por la inversionista _

Él Relación Entre Tasa de Interés - Rentabilidad

Tipo de interés nominal

- La tasa ofrecida para la cuenta de depósito a plazo que el inversionista desea abrir en el banco será la tasa de interés nominal.
- El retorno aquí no será un retorno neto.



Retorno de intereses eso la inversor voluntad obtener :

$$100.000 * 0,15 = 15.000TL$$

(ES RENTABILIDAD NETA???)

Él Relación Entre Tasa de Interés - Rentabilidad

Interés retorno obtenido por la inversor :
 $100.000 * 0,15 = 15.000\text{TL}$
(ES RENTABILIDAD NETA ???)



Impuesto (El Efecto de la detención 15 %) :
 $15.000 \text{ TL} * 0,15 = 2.250 \text{ TL}$

Interés retorno ser obtenido _ después parada
:
 $15.000 \text{ TL} - 2.250 \text{ TL} = 12.750 \text{ TL}$

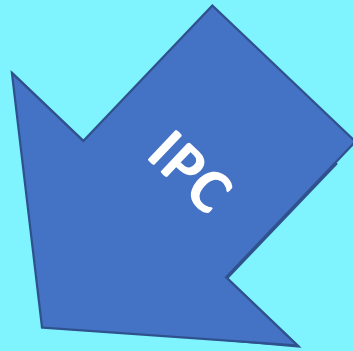
Cuándo la la
tasa de
inflación es
del 5%



Tasa de rendimiento nominal (VS):
 $12.750 \text{ TL} / 100.000 \text{ TL} = \underline{12,75 \%}$

Rentabilidad neta:
 $12,75 \% - 5 \% = \underline{7,75 \%}$

Tasa



Índice de Precios al Consumidor

- * El nivel / tasa de aumento en el precios de productos / servicios .
- * Se calcula _ sobre la producto y canasta de servicio formada y se anuncia por TURKSTAT.
- * Para ej : si la precio de un producto o el servicio fue de 100 TL el último año y 120 TL al año más tarde , el inflación efecto aquí se puede expresar como 20%.

Índice de precios al productor

- * Eso revela la cambio en el productor costos de la productos / servicios producido y vendido _
- * El aumento en los inicios de PPI a reflejarse en las tasas del IPC después de cierto periodo de tiempo
- * Para ej : si la producción costo de un producto o servicio producido fue 50 TL el último año y 75 TL esto año , el inflación efecto aquí se puede expresar como 50%.

Bruto Producto Interno (PIB)

*El producto interno bruto (PIB) es el valor monetario de todos los bienes y servicios producidos en un año. El método de cálculo es como :

PIB = Consumo + Inversión + Público Gasto + (Exportación - Importación)

*El punto importante aquí es que no todas las actividades económicas se incluyen en el cálculo, solo se tienen en cuenta *las actividades que aumentan el ingreso nacional del país* .

* El PIB no es directo reflexión poder nivel o ingreso distribución idoneidad , *solo mira si el ingreso total o la producción está aumentando* .

* Los datos se pueden obtener de TURKSTAT (www.tuik.gov.tr).

GAP-IOS



El nivel de empleo

- * Es uno de los indicadores importantes que revelan la solidez y el nivel de desempeño de la economía del país.
- * Se espera que el proceso de crecimiento económico resulte en un aumento en el nivel de empleo y una disminución en la tasa de desempleo.
- * Los datos se pueden obtener de TURKSTAT (www.tuik.gov.tr).

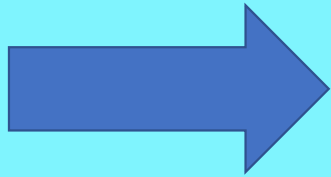
Balanza Comercial (Exportación / Importación)

* La balanza comercial es la diferencia entre el valor de las exportaciones de un país y el valor de sus importaciones durante un período determinado, y la duración suele tomarse como 1 mes y 1 año.

* Si la **diferencia es positiva**, significa que las exportaciones del país son mayores que sus importaciones, y esto se denomina superávit comercial.

* Si la **diferencia es negativa**, significa que las importaciones del país son mayores que sus exportaciones, y se denomina déficit de comercio exterior.

* Los datos se pueden obtener de República de Turquía - Ministerio de Comercio ((www.ticaret.gov.tr).



PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTO

Planificación financiera y presupuesto

- La planificación financiera es el proceso de revelar el superávit o déficit de efectivo dentro de un cierto período de vencimiento en función de las entradas y salidas de efectivo esperadas, y evaluar los fondos excedentes o tomar decisiones para eliminar la deficiencia de fondos.
- Como puede entenderse de la definición, hay dos elementos básicos en el proceso de planificación financiera: **la entrada de efectivo esperada y la salida de efectivo esperada** . Si bien algunos de los elementos que componen la entrada y salida de efectivo son **fijos** , una gran parte es de naturaleza **variable** .

Planificación Financiera y presupuesto

El proceso de planificación financiera y presupuestación consta de **dos partes principales** :

Cash Inflow: Cubre los ingresos esperados a obtener dentro del alcance del proceso y el plazo de vencimiento. Para ejemplo ; es la planificación de actividades que proporcionarán entradas de efectivo mensuales dentro de un presupuesto de un año.

Caja: Cubre los gastos esperados que generarán una salida dentro del alcance del proceso y dentro del plazo considerado. Para ejemplo ; Es la planificación de actividades que proporcionarán una salida de efectivo mensual dentro de un presupuesto de un año.

Planificación financiera y presupuesto

- Cuando se completan las partes principales del proceso de planificación financiera y presupuestación, se alcanza el saldo de caja, que expresa una estructura resumida.

Un **saldo de efectivo positivo** indica que las entradas de efectivo son mayores que las salidas de efectivo en el período de tiempo relevante (por ejemplo, enero). En este caso, no es necesario que se aporte financiación adicional desde el exterior y el excedente de caja se puede traspasar al siguiente periodo de tiempo (por ejemplo, febrero).

Un **saldo de efectivo negativo** indica que las entradas de efectivo son menores que las salidas de efectivo en el período de tiempo relevante (por ejemplo, enero). En este caso, se necesita financiación adicional, que necesita que debe proporcionarse desde el exterior.

Planificación financiera y presupuesto

EJEMPLO:

- En cuanto al proceso de planificación financiera y presupuestación de 2021, a continuación se presentan los datos de la primera parte del año (seis meses).

Ingreso Gastos Ingreso Gastos

enero 10.000 TL 8.000 TL **febrero** 15.000 TL 23.000 TL

Marzo 17.000 TL 21.000 TL **Abril** 22.000 TL 16.000 TL

Mayo 13.000 TL 10.000 TL **Junio** 14.000 TL 17.000 TL

Mínimo mensual dinero el requisito es **6.000 TL** .

El inicial dinero cantidad en el comienzo de la período (transferido a partir de 2020) es de **4.000 TL** .

Planificación financiera y presupuesto

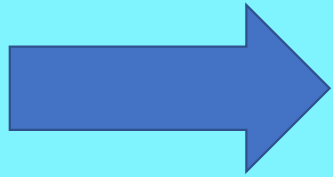
SOLUCIÓN:

	<u>enero</u>	<u>Febrero</u>	<u>Marzo</u>
Inicio (a)	4.000	6.000	2.000 (-)
Entrada de caja (b)	10.000	15.000	17.000
Salida de Caja (c)	<u>8.000 (-)</u>	<u>23.000 (-)</u>	<u>21.000 (-)</u>
Saldo de Caja (a+bc)	6.000	2.000 (-)	6.000 (-)
Adicional Financiamiento (d) -		<u>8.000</u>	<u>12.000</u>
Saldo de Caja (a+b-c+d)	6.000	6.000	6.000

Planificación financiera y presupuesto

(CONTINUADO)

<u>Abril</u>	<u>Puede</u>	<u>Junio</u>
Inicial (a) 6.000 (-) 0	3.000	
Entrada de caja (b) 22.000	13.000	14.000
Salida de Caja (c) <u>16.000 (-)</u>	<u>10.000 (-)</u>	<u>17.000 (-)</u>
Saldo de Caja (a+bc) 0 3.000 0		
Adicional Financiamiento (d) <u>6.000</u>	<u>3.000</u>	<u>6.000</u>
Saldo de Caja (a+b-c+d) 6.000	6.000	6.000



RETORNO FINANCIERO

Retorno financiero

Un inversionista evalúa el *excedente de recursos (ahorro > gasto)* que tiene en un período determinado con diferentes instrumentos o instrumentos de inversión.

Hay *dos elementos básicos* bajo la motivación para invertir.

La primera es que el inversionista quiere aumentar/multiplicar el recurso que posee.

El segundo es el deseo de evitar la erosión del poder adquisitivo del recurso frente a los riesgos de mercado existentes (inflación, etc.) y asegurar la protección frente a estos riesgos.

Retorno financiero

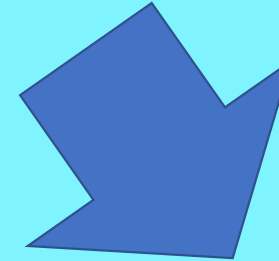
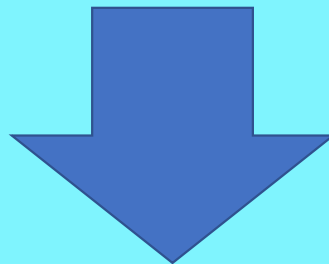
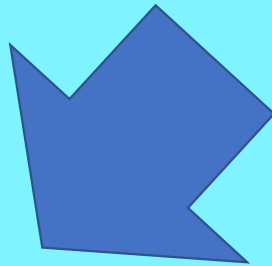
Primero se debe establecer un período de inversión (3 años, 1 año, 6 meses, 1 mes, etc.) para utilizar los recursos disponibles para los inversores para generar rendimientos.

Generalmente, el proceso de elegir el período de inversión a *corto o largo plazo* afecta la *expectativa de riesgo del inversionista y la necesidad de los fondos disponibles*.

El período de inversión es importante en términos de medir el rendimiento que el inversionista espera obtener durante el proceso de inversión, comparando los rendimientos de rendimiento de diferentes instrumentos de inversión y haciendo cambios en los instrumentos de inversión que prefiera cuando sea necesario.

Retorno financiero

inversores deben centrarse en *tres elementos clave* al calcular el rendimiento de una inversión durante un período de tiempo:



Valor del Instrumento de Inversión al Inicio del Período

Valor del Instrumento de Inversión al Final del Período

Rentabilidad del Instrumento de Inversión durante el Período

Retorno financiero

valor de la Inversión
instrumento en el
Comienzo de la Período



Valor al
01.01.2021

100.000 TL

valor de la
Inversión
instrumento en el
Fin de la Período



Valor al
31.12.2021

145.000 TL

Regreso de la
Inversión
Instrumento
Durante la Período



Regreso de la período :

$$\frac{(145.000 - 100.000)}{100.000}$$

= 45 % Retorno

Retorno financiero

INVERSOR

**FONDO
EXCEDENTE**

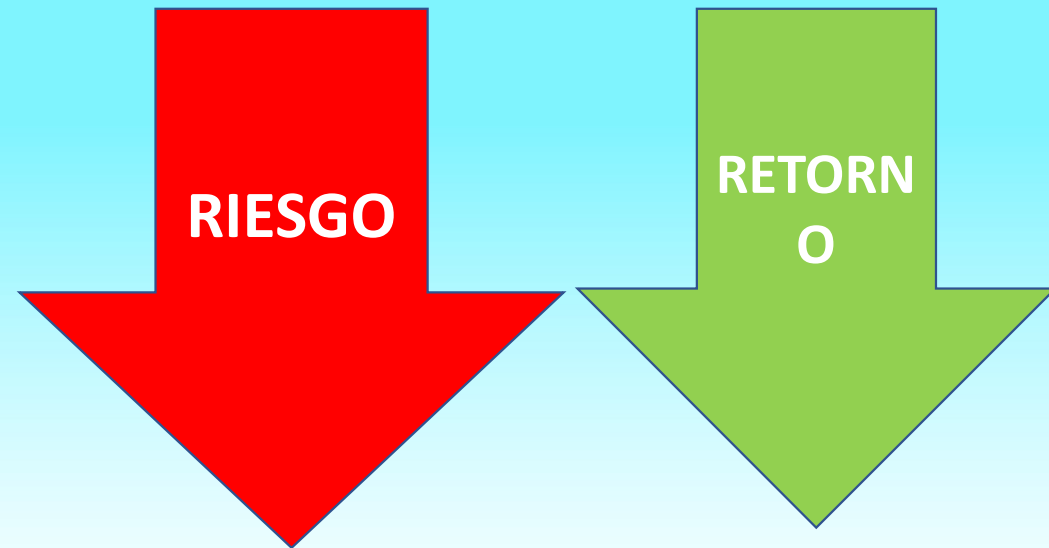
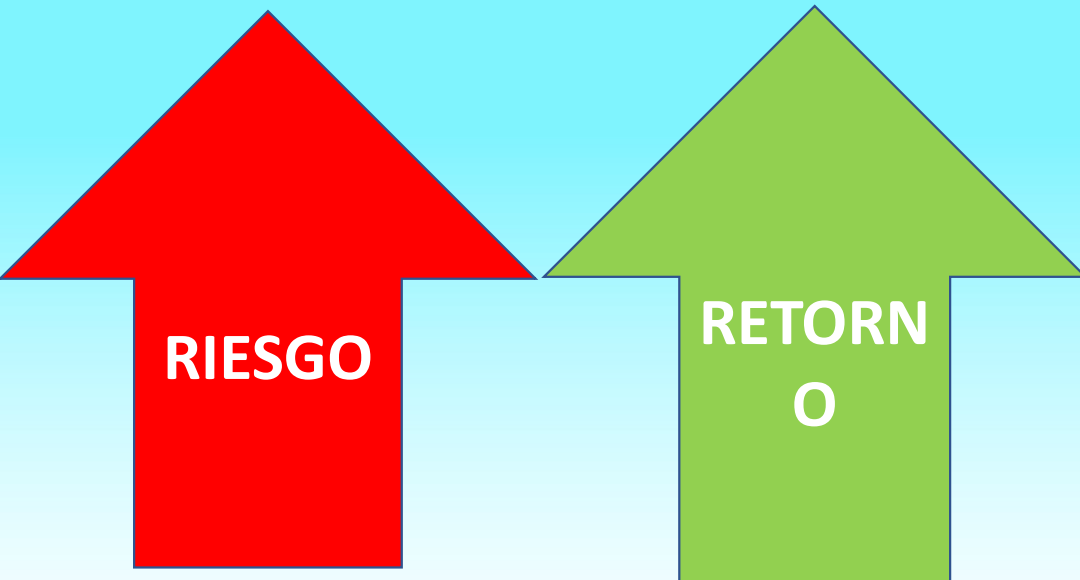
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

- * Depósito
- * Extranjero Moneda
- * Oro/Plata/Platino
- * Común Valores
- * Vínculo
Papel
- * Letra del Tesoro
- * Inversión Fondo

Retorno financiero

REGLA BÁSICA

RIESGO Y DEVOLUCIÓN ESTÁN MUY CERCA HERMANO
!!!



GAP-IOS



Retorno financiero

Hay dos cálculos básicos en los cálculos de interés, interés simple e interés compuesto.

- En los cálculos de interés simple, el inversionista reinvierte la misma cantidad de inversión en cada período de inversión y no incluye el rendimiento obtenido anteriormente (interés) en el nuevo costo de inversión. En otras palabras, no gana intereses sobre intereses.
- En los cálculos de interés compuesto, el inversor incluye el rendimiento (interés) que ha ganado en el período anterior en cada nuevo período de inversión. En otras palabras, gana interés sobre interés.

Retorno financiero

El interés simple se calcula de la siguiente manera:

Interés = Principal * Tasa de interés * Período de inversión

Para ejemplo : El inversor deposita 100 000 TL a una tasa de interés del 12 % durante un período de 1 año. De acuerdo con el proceso de interés simple, la cantidad de interés que ganará al final del período:

Interés = 100 000 * 0,12 * 1 = 12 000 TL

Importe total = 100 000 + 12 000 = 112 000 TL (En el final de la madurez)

El inversor depositará de nuevo 100.000 TL (sin intereses) en el período siguiente.

Retorno financiero

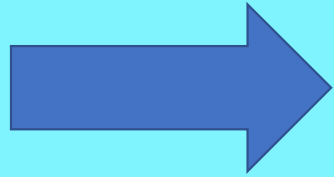
El interés compuesto se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Interés} = \text{Principal} * (1 + \text{Tasa de interés})$$

Para ejemplo : El inversor deposita 100 000 TL a una tasa de interés del 12 % durante un período de 1 año. De acuerdo con el proceso de interés simple, la cantidad de interés que ganará al final del período:

$$\text{Interés} = 100\ 000 * (1 + 0,12) = \mathbf{112\ 000\ TL\ (cantidad\ total,\ incluidos\ los\ intereses)}$$

El inversor depositará 112.000 TL (con intereses) en el siguiente período.



CARTERA DE INVERSIONES

Portafolio

El portafolio de inversión es un grupo creado por los ahorradores, cuyos ingresos son mayores que sus gastos, para evaluar sus inversiones, proporcionar rendimiento y protegerse del riesgo .

En la cartera de inversiones , un inversor trata de lograr __ nivel máximo de retorno con nivel mínimo de riesgo por haciendo inversiones en diferentes instrumentos en el mercado financiero.

Para crear una cartera, el inversor debe invertir en al menos dos o más instrumentos de inversión e incluirlos en su cartera .

Portafolio

Uno de los puntos más críticos en el proceso de creación de una cartera de inversión es la necesidad de presentar de forma clara y precisa la percepción de riesgo del inversor. Si la percepción del riesgo del inversor no se puede medir con precisión, no se logrará el **equilibrio óptimo entre riesgo y rentabilidad dentro de la cartera que creará.**

Después de determinar con claridad y precisión la percepción de riesgo del inversionista, el Los instrumentos de inversión más adecuados serán seleccionados entre los instrumentos financieros negociados en el mercado financiero que están **más adecuado para la percepción** de riesgo del inversor y , por tanto, se formará la cartera de inversores.

Portafolio

**ACCIONES COMUNES
BONO DEL SECTOR PRIVADO
INSTRUMENTOS DEL
MERCADO A PLAZO
FONDOS DE INVERSIÓN**

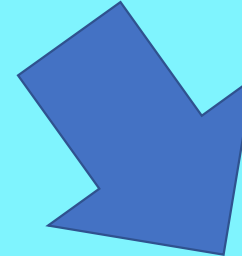
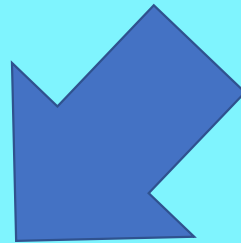
**INSTRUMENTOS DE
INVERSIÓN DE ALTO Y
MEDIO RIESGO**

**BONOS DEL TESORO
FONDO DEL MERCADO
MONETARIO
DEPÓSITO A PLAZO
PAPEL COMERCIAL
FONDOS DE LA PENSIÓN**

**INSTRUMENTOS DE
INVERSIÓN CON
SIN RIESGO Y BAJO
RIESGO**

Portafolio

**RENTABILIDAD DE UNA
CARTERA DE INVERSIÓN**



**RENTABILIDAD DE CADA
INSTRUMENTO DE
INVERSIÓN EN LA CARTERA
CON EN EL PERÍODO**

**PESO DE CADA INSTRUMENTO
DE INVERSIÓN EN LA CARTERA**

Portafolio

Inversión instrumentos y su pesos
al 01.01.2021:

Oro % 30
Tipo de cambio %45
Depósito (TL) %25

Regreso de la inversión
instrumentos al 31.12.2021:

Oro %75
Tipo de cambio %55
Depósito (TL) %17

DEVOLUCIÓN DE LA CARTERA

Oro: $0,30$ (% 30) * $0,75$ (% 75) = $0,225$ (% 22,5)

Tipo de cambio: $0,45$ (% 45) * $0,55$ (% 55) = $0,2475$ (% 24,75)

Depósito : $0,25$ (% 25) * $0,17$ (% 17) = $0,0425$ (% 4,25)

Rentabilidad de la Cartera = $0,515$ (%51,5)



GAP-IOS is funded by the Erasmus+ Program of the European Union 2020-1-TR01-KA204-094736



Partners

