



# PLANIFICÁ TUS FINANZAS PERSONALES DEL AÑO

**Módulo 3: Ahorro  
e inversión**



**MI PRESUPUESTO**

*Familiar*

Alternativas para  
colocar el dinero



# Instrumentos de inversión



## Saber dónde se pone el dinero



- Antes de poner dinero en cualquier opción hay que conocer de qué se trata y cómo funciona.
- Hay que saber cómo se coloca el dinero, cómo y cuándo se podrá retirar, cómo gana dinero, cuál es el nivel de riesgo que se asume.
- **Si no entendemos cómo funciona, mejor no entrar.**



## Elementos a analizar en un instrumento

- **Moneda.** Pesos, pesos ajustables, dólar, *dollar linked*.



- Liquidez.
- Plazo.
- Riesgo.
- Rendimiento.



# Cómo empezar

- Cuentas bancarias en pesos y en dólares.
- Abrir una cuenta comitente o cuenta de inversión:
  - Bancos.
  - Alyc (ex agentes de Bolsa).
- Definir el perfil de inversión.
- Aprender sobre los instrumentos.  
Comenzar con poco dinero.



## Algunos instrumentos

- Plazo fijo (tradicional, UVA).
- Dólar (ahorro, MEP/CCL).
- Fondos Comunes de Inversión (FCI).
- Títulos públicos.
- Obligaciones Negociables.
- Acciones.
- Cedear.
- Índices bursátiles (ETF).
- Criptomonedas.



## Plazo fijo

- Renta fija.
- Moneda: pesos o UVA.
- **Tradicional:** plazo mínimo de 30 días (liquidez limitada).
- Bajo riesgo.
- Tradicional: en pesos.
- **UVA:** plazo mínimo de 90 días.
- Tasa de interés vs. inflación esperada.



## Dólar

- **Dólar ahorro:** U\$S 200. Según autorización del BCRA. Cuenta bancaria.
- **Dólar MEP/CCL.** Tipo de cambio implícito en la cotización de títulos dolarizados que se negocian en pesos y en dólares.
- **MEP(Bolsa).** Compro con \$ un título y lo vendo contra U\$S. Los dólares terminan en una cuenta bancaria del país.
- **CCL.** Similar al MEP pero los dólares terminan en una cuenta del exterior.





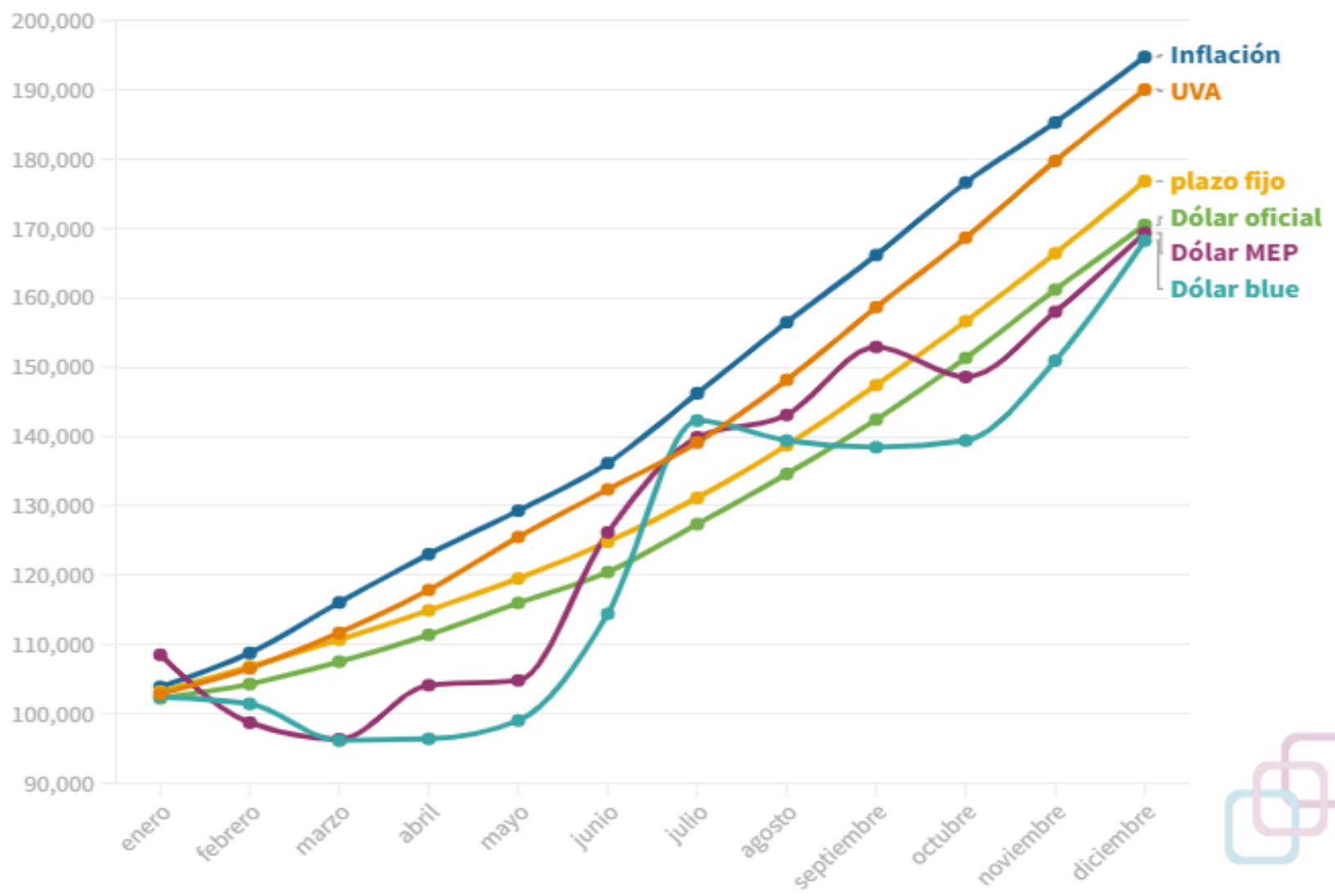
## Cómo comprar y vender dólar MEP

- Se necesita: cuentas bancarias en pesos y en dólares y cuenta comitente.
- En la sección Inversiones. **Comprar** títulos públicos AL30 o GD30 con pesos desde una cuenta.
- Elegir opción “contado inmediato”.
- Definir monto y precio (de mercado o máximo).
- Esperar 1 día de parking. Vender al día siguiente en dólares (AL30D o GD30 D), opción “contado inmediato”.
- Los dólares se acreditan en una cuenta en dólares.
- **Vender:** operación inversa, sin parking.



Cómo les fue a las opciones más tradicionales en 2022

### Si a principios de 2022 hubiera tenido \$ 100.000, a fin de 2022 tendría...

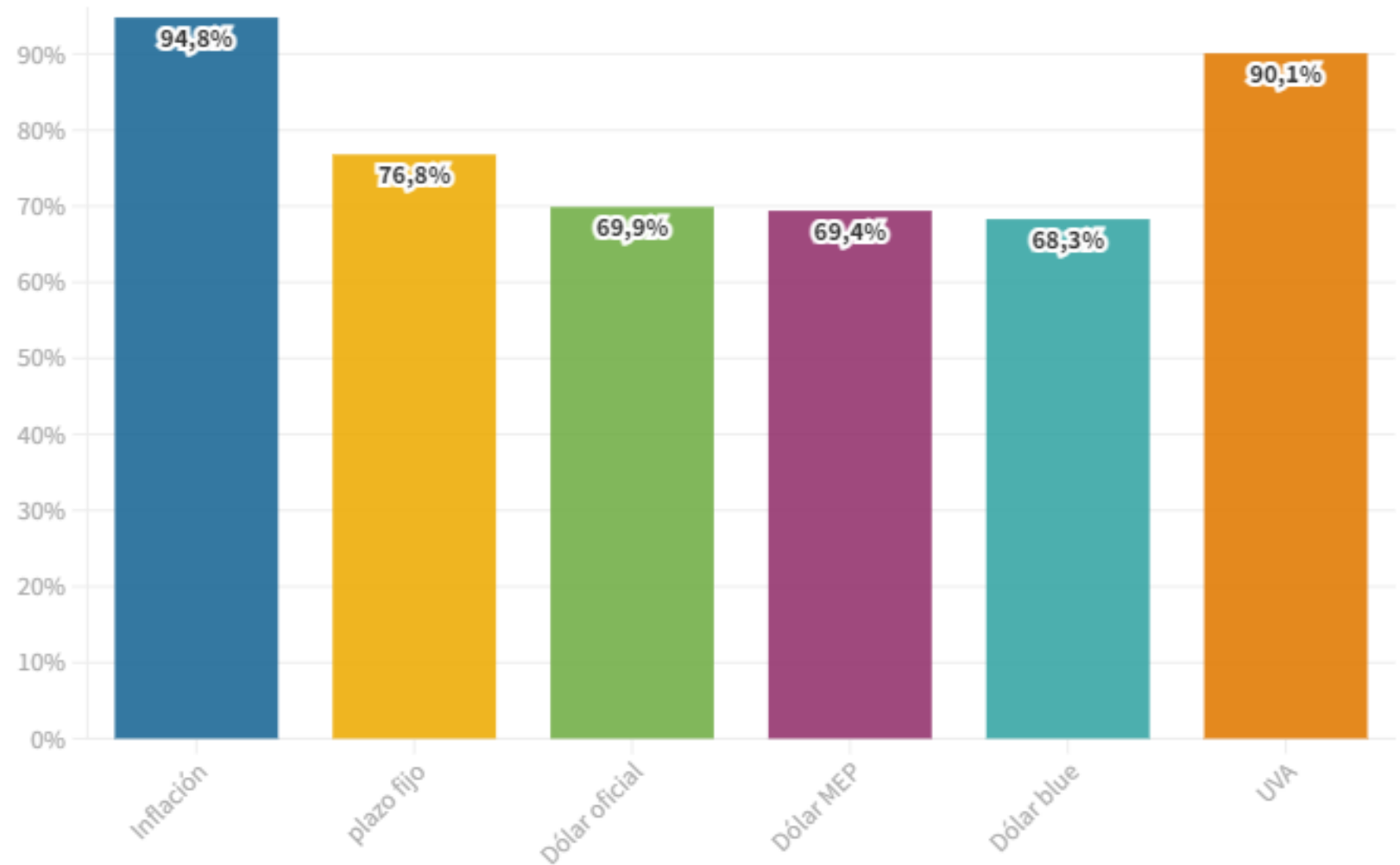


Cómo les fue a las opciones más tradicionales en 2022

## Cómo les fue al plazo fijo, el dólar y la UVA. en 2022. Variación anual.



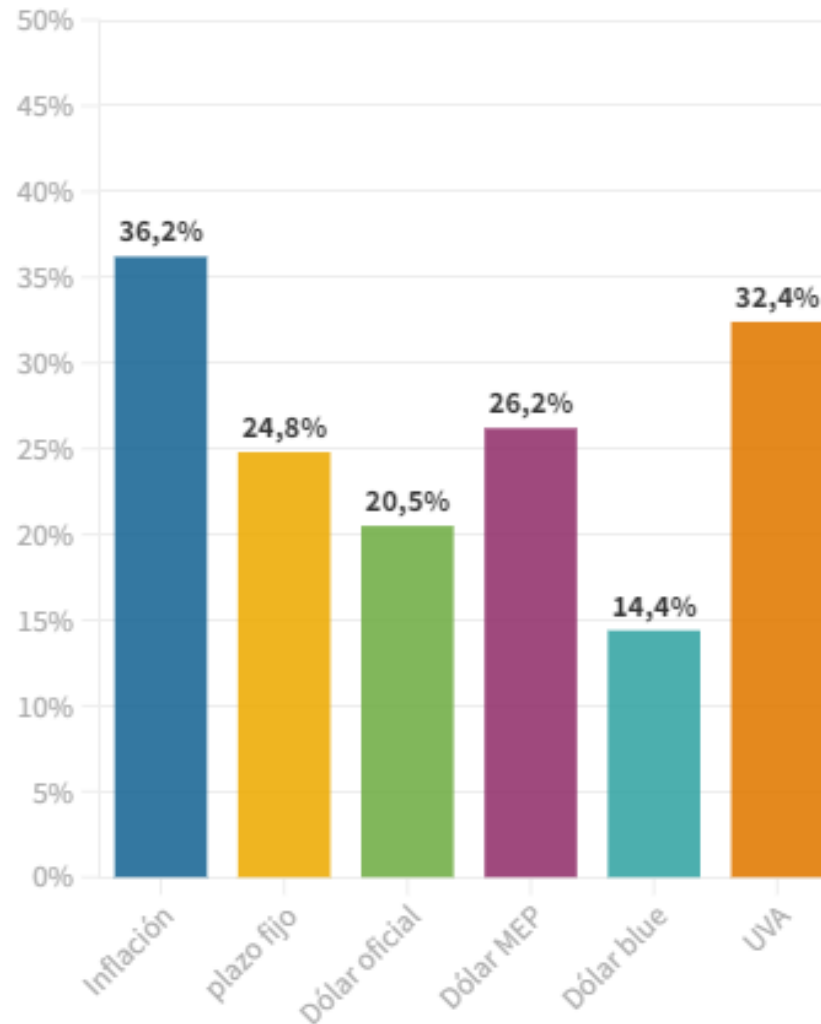
■ Inflación ■ plazo fijo ■ Dólar oficial ■ Dólar MEP ■ Dólar blue ■ UVA



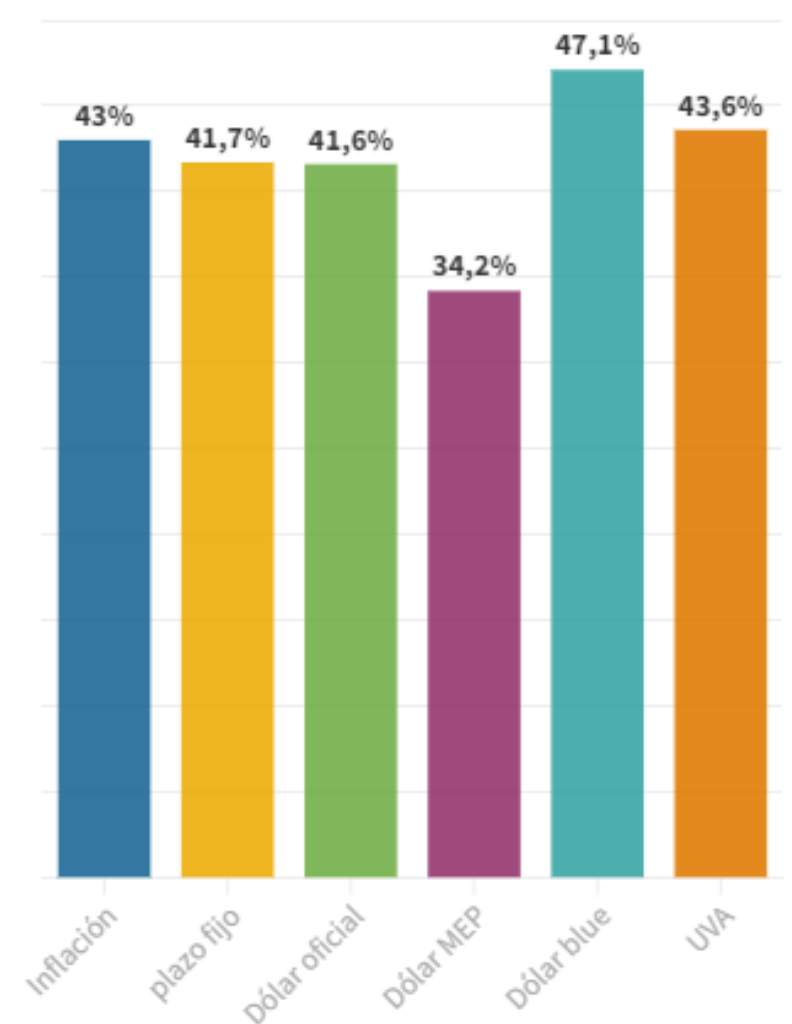
# Cómo les fue al plazo fijo, el dólar y la UVA. Semestres 2022

■ Inflación ■ plazo fijo ■ Dólar oficial ■ Dólar MEP ■ Dólar blue ■ UVA

1 sem 2022



2 sem 2022



Cómo les fue a las opciones más tradicionales en 2022.  
Variación por semestre

## Fondos Comunes de Inversión (FCI)

- Con poco dinero, permiten acceder a una cartera **diversificada y administrada** por profesionales.
- Se suscriben y rescatan **cuotapartes**, desde \$ 1.000.
- Muchos tipos de moneda (pesos o dólares), plazos, renta (fija, variable, mixta).
- Ventajas: simple, liquidez, diversificación, divisible, rendimiento y riesgo, otros instrumentos, administración profesional.



## Cómo operar con los FCI

- Con una cuenta comitente/inversión.
- En bancos y en Alycs.
- Días hábiles, hasta las 15 hs.
- Tener en cuenta el plazo de rescate: inmediato, 24, 48 o 72 hs.



## FCI de dinero

- Denominación: T+0, T+1, de ahorro.
- Plazo inmediato o 24 hs.
- Utilidad: **manejo diario de la caja.**
- Alternativa a dejar el dinero en cuenta bancaria.
- Genera intereses en forma diaria.
- El rendimiento es menor a un plazo fijo pero tiene más liquidez.
- Pueden invertir en: plazo fijo, cauciones, cuenta corriente remunerada, letras del tesoro, deuda de corto plazo.



# Cuál FCI elegir



Datos al 13 de enero 2023

## Super Ahorro \$ - Clase A

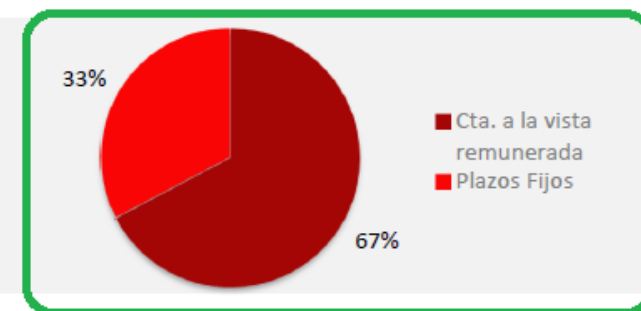
Horizonte de inversión: 24hs.

Monto mínimo	Perfil de riesgo	Plazo de acreditación	Comisión de suscripción/rescate	Clasificación
\$ 100	Bajo	Inmediato	0,00%	Money Market

### Política de Inversión

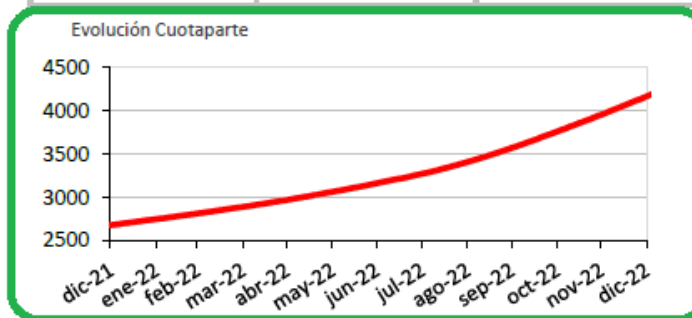
Este fondo invierte solamente en: cuenta corriente remunerada, cauciones y plazos fijos en bancos del Sistema Financiero Argentino.

El Benchmark es 70% de la tasa de depósitos de Caja de Ahorro en \$ y Plazos Fijos y 30% BADLAR

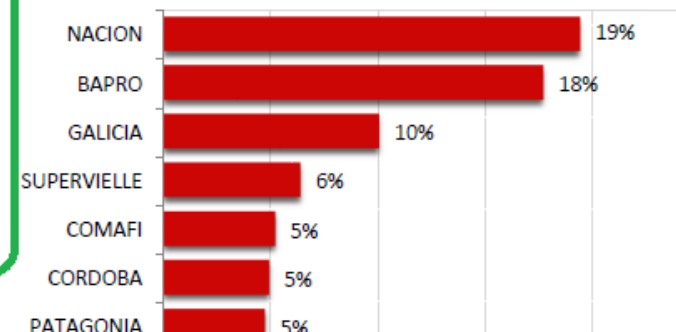


### Rendimiento Cuotaparte "A"

Últimos 30 días	Últimos 90 días	Últimos 180 días	Acumulado 2023 (YTD)	Últimos 12 meses	2022
61,71%	65,01%	63,67%	61,38%	55,46%	53,60%



### Composición de la cartera por activo



Rendimientos Mensuales

6%



# Cuál FCI elegir



## SUPERFONDO RENTA VARIABLE A

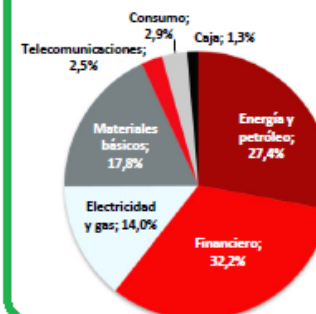
Datos al 13 de Enero 2023

<b>Patrimonio Administrado (\$):</b>	16.255.025.507
<b>Benchmark:</b>	S&P Merval
<b>Fecha de Inicio del Fondo:</b>	16-may-95
<b>Calificación del Fondo:</b>	AAc (Fitch local)
<b>Auditoría:</b>	Emst & Young
<b>Honorarios de Entrada/Salida:</b>	0,00%
<b>Honorarios Sociedad Gerente:</b>	0,95%
<b>Honorarios Sociedad Depositaria:</b>	2,96%
<b>Honorarios Totales:</b>	3,91%
<b>Moneda del Fondo:</b>	Pesos
<b>Plazo de liquidez:</b>	48 hs. hábiles
<b>Horizonte de Inversión:</b>	24 meses
<b>Bloomberg:</b>	SUPFORV AR
<b>Valor de cotaparte A (\$)</b>	425,88903
<b>Valor mil cotapartes A (\$)</b>	425.889,03
<b>Rendimiento Cuotaparte "A"</b>	
últimos 7 días	12,72%
últimos 30 días	47,27%
últimos 90 días	76,10%
YTD	19,18%
2014	52,91%
2015	31,37%
2016	40,73%
2017	97,58%
2018	-9,88%
2019	39,67%
2020	15,99%
2021	65,21%
2022	141,49%
<b>Volatilidad Trim. Anualizada</b>	31,35%

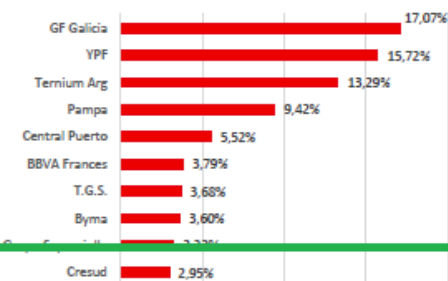
### POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo busca maximizar el retorno de las inversiones a través de la selección de acciones Argentinas que mejor reflejen las expectativas económicas, teniendo como referencia el índice S&P Merval.

### COMPOSICIÓN SECTORIAL

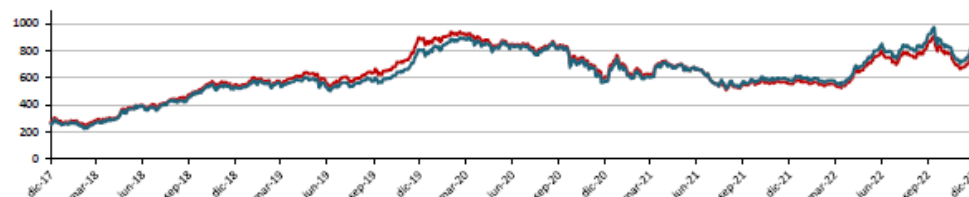


### PRINCIPALES TENENCIAS DE LA CARTERA



Tratamiento impositivo Bienes personales. Conocé más

### EVOLUCIÓN DEL FONDO vs. BENCHMARK (\*)



# Cuál FCI elegir

## SUPERFONDO COMBINADO A

Datos al 30 diciembre 2022

Fecha de Inicio del Fondo: 24/05/2016  
 Sociedad Gerente: Santander Río Asset Management  
 Sociedad Depositaria: Santander Río  
 Auditoría: Ernst & Young

Honorarios de Entrada/ Salida: 0,00%  
 Honorarios Sociedad Gerente: 0,73%  
 Honorarios Sociedad Depositaria: 2,22%  
 Honorarios Totales: 2,95%  
 Valor de cuotaparte (en \$): 5.0473  
 Valor mil cuotapartes (en \$): 5.047,2870  
 Patrimonio Administrado (\$): 1.211.340.532

Plazo de liquidez: 48 hs. hábiles

### Rendimiento cuotaparte "A"

últimos 30 días	7,77%
últimos 90 días	19,20%
YTD	67,39%
2017	23,75%
2018	60,86%
2019	23,95% (1)
2020	100,74% (2)
2021	30,46%

1) del 28/12/18 al 28/08/19. 2) del 02/09/19 al 30/12/19

Tratamiento impositivo Bienes personales - [Conocé más](#)

### EVOLUCION VALOR CADA MIL CUOTAPARTES \$ Desde el 2 de Septiembre 2019, despues del decreto 596/ 2019



VARIACION HISTORICA MENSUAL CUOTA \$ (%)

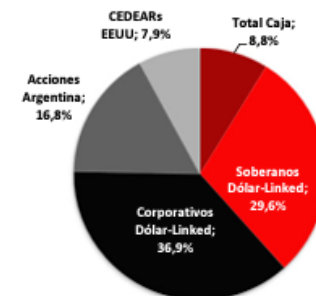
40%

### POLITICA DE INVERSION

Fondo mixto compuesto mayormente por Renta Fija y Renta Variable local.

La porción de Renta Fija está invertida principalmente en deuda soberana y bonos corporativos dollar-linked. Horizonte de inversión: 24 meses.

### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



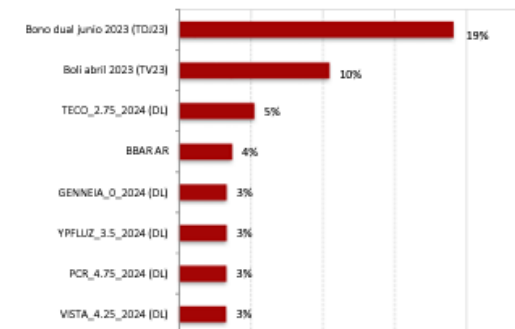
### POR TIPO DE ACTIVO

Renta Fija 66%  
 Renta Variable 25%  
 Caja 9%

### POR TIPO DE TASA (porción de Renta Fija)

CER 0%  
 Dolar Linked 66%  
 Cash ARS 9%  
 USD (Caja/Bonos) 0%  
 75%

### COMPOSICIÓN DEL FONDO (PRINCIPALES ACTIVOS)



# Títulos públicos y bonos corporativos

- Son títulos de deuda.
- Renta fija.
- Moneda: pesos, dólar, *dollar linked*.
- Emisión inicial y cotización en el mercado secundario.
- Pueden ser públicos o privados.
- **Obligaciones negociables.** Hay empresas de primera línea con renta interesante en dólares.



# Acciones

- Son una parte del capital de una compañía.
- Cotizan en el mercado de capitales.
- Tienen liquidez según el volumen.
- Se negocian en pesos en la Bolsa argentina (Merval).
- Es renta variable.
- Riesgo alto.



## Cedear (de acciones y de índices)

- Certificados de Depósito Argentinos (Cedear).
- Instrumentos que cotizan en pesos en el mercado argentino, pero representan activos extranjeros.
  - De acciones. Empresas de primera línea de EEUU y Brasil.
  - De ETF (*Exchange Traded Fund*). Fondos que replican el comportamiento de un índice.
- Renta variable.



## Ventajas y riesgos de los Cedear

- Son instrumentos que siguen al dólar.
- Se pueden comprar y vender en pesos.
- Montos muy bajos.
- El valor depende del tipo de cambio y de la cotización de las acciones o los ETF originales.
- Al ser de renta variable es volátil y tiene riesgo.
- Permite invertir en un activo dolarizado y sin el riesgo argentino.



## Ejemplos

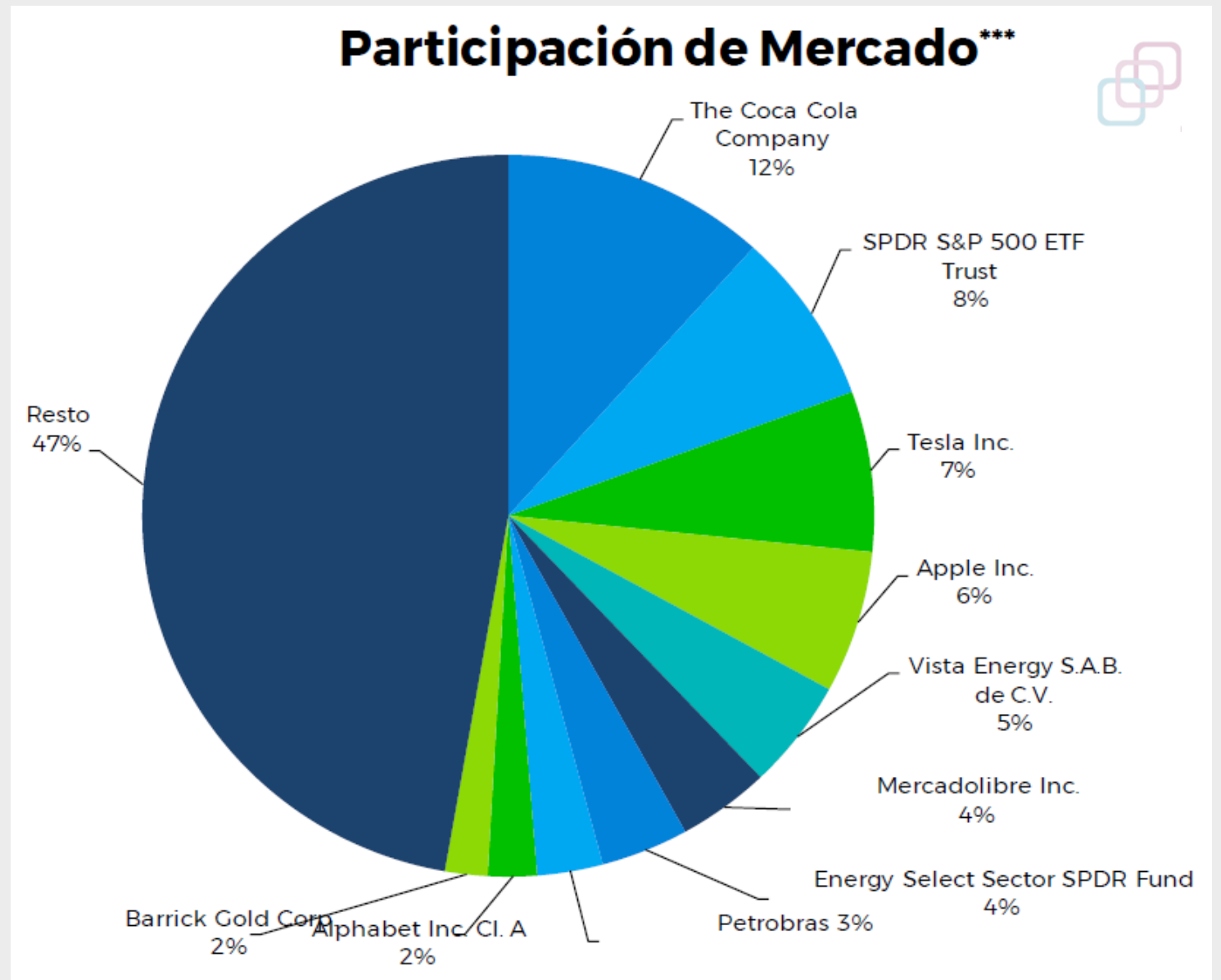
- **Empresas:** Google, Amazon, Tesla, Mercado Libre, Meta, Microsoft, Apple, Globant, Walmart, Coca Cola, Barrick, Pfizer, Petrobras.
- **ETF.** S&P500, Nasdaq, Dow Jones, entidades financieras, empresas energéticas, mercados emergentes.

<https://www.iamc.com.ar/informecedear/>



Cedear

<https://www.iamc.com.ar/informecedear/>





# Criptomonedas



- Activos digitales basados en la tecnología *blockchain*.
- Descentralizados, trazables, irreversibles, generados por un algoritmo.
- Cotizan en dólares.
- **Cripto más conocidas:** Bitcoin, Ethereum.
- ***Stablecoins*** (monedas estables): criptomonedas que valen 1 U\$S (“dólar crypto”): Tether (USTD), DAI, USCD
- Usos: dolarización, inversión (alto riesgo), generar renta, envío de dinero transfronterizo, otros.





# Tareas

- Abrí una cuenta comitente.
- Definí tu perfil de riesgo.
- Comenzá a utilizar los FCI de dinero/ahorro para el manejo del dinero diario.
- Averiguá más sobre las opciones de inversión según tus objetivos y empezá con poco dinero.



Nuestros datos para agendar:

***Paula N. Martínez:***

Sitio web: [presupuestofamiliar.com.ar](http://presupuestofamiliar.com.ar)  
[comunidad@presupuestofamiliar.com.ar](mailto:comunidad@presupuestofamiliar.com.ar)

Instagram: [@mipresupuestofamiliar](https://www.instagram.com/mipresupuestofamiliar)

***Julieta V. Sánchez:*** [juvasan@gmail.com](mailto:juvasan@gmail.com)

Instagram: [@julisanchez.consultora](https://www.instagram.com/julisanchez.consultora)

**HASTA LA PRÓXIMA  
CLASE**



**MI PRESUPUESTO**

*Familiar*