

## 2.1 Estados financieros y planes a futuro

La planeación financiera ayuda a alcanzar mayor patrimonio y seguridad financiera. Los planes financieros, tus estados financieros y un presupuesto brindan la dirección y ayudan a alcanzar metas financieras específicas.

Mucha gente piensa que las finanzas personales son solamente para la gente adinerada: ¡gran error! No importa que tu ingreso sea muy alto o muy bajo se requiere del uso de la planeación financiera. Si tu ingreso es muy alto tú requieres de la planeación financiera para invertir y gastar tu dinero de una manera inteligente. Si tu ingreso es bajo vas a tomar los pasos necesarios para controlar tu situación financiera y te llevará a un mejor estilo de vida. De esto se trata la planeación de finanzas personales: tomar conciencia y sistemáticamente caminar hacia el cumplimiento de tus metas financieras.

Antes de desarrollar planes financieros y que manejes efectivamente tu dinero, debes de tener una clara idea de donde se está, financieramente hablando. Dos estados financieros le van a dar una clara idea de donde está: El balance general y el estado de flujos de efectivo. Estos estados financieros le van a dar una clara idea de cómo está su situación financiera, sus resultados y le van a permitir el ir midiendo su situación en diversos períodos de tiempo así como manejar su progreso hacia sus metas. El saber como llenarlos e interpretarlos es el concepto básico de la planeación de finanzas personales (de hecho estos estados financieros son preparados en los grandes corporativos y se toman importantes decisiones de la información que ellos brindan, es por ello su importancia).

### El proceso de la planeación financiera

Una manera de alcanzar tus metas financieras es mediante la elaboración de presupuestos, estimaciones financieras de corto plazo que compara el ingreso contra gastos esperados. Los presupuestos permiten monitorear y controlar gastos y compras, además de proveer el mecanismo para cumplir tus planes o metas.

Como de manera de resumen les muestro los tres conceptos comentados:

Planes financieros:

- Evaluar y mejorar los gastos.
- Establecer planes de ahorro o programas de inversiones.
- Manejo de créditos.
- Adquirir coberturas de seguros adecuadas.
- Implementar un programa de retiro.
- Reducir pago de impuestos.

Presupuestos:

- Monitorear y controlar el ingreso, gastos operativos o diarios, compras y ahorros en bases mensuales.

Estados financieros:

- Balance general.
- Estados de flujo de entradas y salidas (flujo de efectivo).

El proceso financiero se puede resumir en estos seis pasos:

1. Definir metas financieras.
2. Desarrollar planes financieros y estrategias para alcanzar las metas.
3. Implementar el plan financiero y las estrategias.
4. Desarrollar periódicamente (de preferencia mensualmente) presupuestos y monitorearlos y controlarlos hacia la meta.
5. Utilizar estados financieros para evaluar los resultados de los planes y los presupuestos, aplicando medidas correctivas conforme se requieran.
6. Revisar y reemplazar las metas conforme cambien las circunstancias personales.

De hecho el proceso de planeación financiera es un ciclo. Inicias con metas financieras, implementas planes y estrategias para alcanzarlas, monitoreas y controlas mediante presupuestos y evalúas el resultado del plan. Esto te da la oportunidad de regresar para redefinir tus metas para que cumplan con tus necesidades actuales y sean acordes con tu situación real.

En el caso de finanzas familiares, el hecho de comentar tus metas financieras con tu pareja es importante para el éxito de tu plan financiero. De hecho se debe de asignar una responsabilidad para el manejo del dinero y la toma de decisiones.

De hecho darles a los hijos una “pensión” o un “domingo” es una buena manera de empezar a enseñarles a nuestros hijos el presupuestar y ahorrar. Se puede permitir a los hijos que participen en el proceso de la planeación financiera, mediante “juntas” periódicas de resultados o mediante bases más informales de tal forma que ellos participen y vean en donde se invierte y gasta el dinero de la familia. Haciendo esto, ellos van a entender las prioridades de la casa y es más factible que antes de pedir para un gasto recuerden los comentarios de la junta de resultados y ellos mismos tomen conciencia de lo que está pidiendo.

### **El rol de los estados financieros en la planeación**

Para establecer planes financieros y estrategias reales, debemos de conocer donde estamos ubicados financieramente. Una vez que los planes y estrategias son establecidos, necesitamos un sistema de monitoreo de nuestro progreso. Los estados financieros personales pueden ayudarnos en ambos escenarios: definiendo tu situación actual y habilitándote para manejar cambios en tu posición financiera en el tiempo.

Iniciemos con el estado financiero llamado “Balance General” el cual describe tu situación financiera en un tiempo determinado (al 30 de Abril de 2005, por ejemplo) – vienen siendo tus activos menos tus deudas para llegar a tu patrimonio neto. Es muy importante ya que te ayuda a revisar el progreso hacia tus metas, adquiriendo activos o bien reduciendo tus deudas. Además que es un punto indispensable en la planeación el monitorear mensualmente tus metas y planes financieros.

En contraste tenemos otro estado financiero: El estado de entradas y gastos o también conocido formalmente como Flujos de efectivo, el cual mide el desarrollo financiero a través del tiempo. Este maneja el ingreso ganado así como los gastos hechos en un período dado (normalmente un mes o un año). Un ingrediente clave en el manejo de la planeación financiera es el control sobre gastos y compras. Sin éste control te puedes encontrar en una situación donde no tengas los fondos necesarios para hacer frente a tus planes financieros y te lleven a no cumplirlo. El estado de flujo de efectivo te da la facilidad de analizar tus ingresos contra tus gastos mensuales para revisarlos contra el

presupuesto, de tal forma que puedas establecer acciones correctivas en los renglones donde tengas diferencias.

La principal función de los estados financieros es dar un resumen de tu situación financiera real y reportar transacciones que ya sucedieron. Por otro lado los planes financieros tienen que ver con el futuro, por lo que pareciera que se contraponen o que no son compatibles por el desfase del tiempo. Pareciera que el plan financiero va a colapsarse ya que no tiene estados financieros que le dan retroalimentación de tu progreso financiero, pero en algún momento vas a ver como tu estado real se puede comparar con tus planes.

Piensa en los estados financieros como herramientas que te brindan una evaluación actualizada de tu estatus económico, te ayudan a identificar problemas potenciales en tus finanzas y en general, a tomar mejores decisiones basadas en información.

La hoja balance o mejor conocido como el estado de posición financiera, resume la condición financiera de una persona (o de una familia) en un momento determinado del tiempo. Es más fácil si lo visualizas como una fotografía que se le toma a las finanzas personales de una persona en un día específico del año. El balance general o estado de posición financiera representa un resumen de todo lo que poses: tus activos balanceados o enfrentados con todo lo que debes (tus pasivos o deudas) y lo que tienes como patrimonio neto. La relación contable entre estas tres categorías es llamada equidad del balance general y se expresa como sigue:

Activos totales = Deuda total + Patrimonio neto

O

Patrimonio neto = Total activos – Total de deudas.

Activos: Tus pertenencias

Los activos son las cosas que posees. Una cosa está clasificada como activo de acuerdo a si éste fue comprado con efectivo o fue financiado mediante deuda. En otras palabras, aunque un activo no lo hayas pagado en su totalidad, éste es considerado como activo de la persona y debe de verse reflejado en el balance general. Por el contrario si un activo es rentado, este NO debe ser presentado en el balance general puesto que le pertenece a otra persona.

Los activos pueden ser clasificados en varias formas. Un procedimiento muy útil es clasificarlos de acuerdo a sus características implícitas y sus usos, los cuales pueden ser clasificados en cuatro grupos: activos circulantes, inversiones, propiedades en bienes raíces y propiedades personales.

Las podemos citar como sigue:

**Activos circulantes:**

*Efectivo:*

- Disponible
- En cuentas de cheques.

*Cuentas de ahorros:*

- En bancos.

- Certificados de depósito.
- Mesa de dinero, depósitos o fondos.  
(Duración menor de 1 año).

## **Inversiones**

### *Acciones y bonos*

- Acciones comunes
- Acciones preferentes.
- Bonos corporativos.
- Bonos del Gobierno.
- Certificados de depósito.  
(Duración mayor a 1 año).

### *Compañías de inversión:*

- Fondos mutualistas.

### *Inversiones en propiedades*

#### *Negocio propio.*

#### *Valores asegurados por seguro de vida.*

#### *Valores recibidos por pensiones.*

#### *Fondos de retiro.*

#### *Otras inversiones:*

- Futuros.
- Opciones.
- Minerales preciosos.
- Colecciones.

### *Inversiones en bienes raíces:*

- Casa habitación.
- Casa de campo o rancho.

### *Propiedades personales:*

- Automóvil propio.
- Equipos recreativos o de entretenimiento.
- Artículos del hogar.
- Joyería y arte.

De acuerdo a su tipo los activos se presentan en el balance general a su valor de mercado, el cual puede variar mucho de su precio original. El valor de mercado de un activo es su valor real del mercado (como el dinero en una cuenta de cheques) o el precio razonable al que se puede vender el activo en el mercado secundario (por ejemplo un carro usado o una casa).

Este concepto es algo extraño para los contadores o para los que estamos relacionados con la contabilidad corporativa ya que los principios de contabilidad generalmente aceptados obligan a las empresas a presentar sus activos a su costo histórico o de realización, el menor, no al precio de mercado. Una razón de esta discrepancia es que un activo en las empresas siempre está sujeto a incertidumbre. El usuario de los estados financieros de las empresas son los accionistas y contadores que les gusta ser más conservadores en su método de valuación. Para los propósitos de nuestro tema: las finanzas personales el usuario y el que los realiza es uno mismo. Además que los activos personales tienen un valor de mercado que razonablemente es fácil de determinar.

### Activos circulantes

Estos activos son aquellos con un bajo riesgo financiero que se mantienen en efectivo o que rápidamente se pueden transformar en efectivo sin pérdida en su valor. Estos activos los poseemos para cumplir con las necesidades del día a día de la vida y para prever emergencias o gastos inesperados. Por ejemplo el efectivo puede ser mantenido como efectivo o bien como depósito en una cuenta de cheques. Los ahorros también forman parte de estos activos circulantes y pueden ser mantenidos como instrumentos financieros como depósitos a plazo, depósitos en mesa de dinero, en fondos mutualistas (más común en el mercado extranjero), o certificados de depósito con duración no mayor a un año.

La principal característica de los activos circulantes es que pueden ser convertidos rápidamente en dinero sin perder valor y que su duración en el caso de depósitos de plazo no sea mayor a un año, estas dos características son esenciales en cualquier activo circulante.

### Inversiones

Las inversiones son activos que son adquiridos para ganar un retorno en lugar de que nos brinden un servicio. Estos activos que por lo general son activos financieros intangibles (acciones, bonos y otros tipos), tienden a ser mantenidos por la gente por el beneficio futuro que ellos ofrecen.

### Inversiones en bienes raíces y propiedades personales

Las inversiones en bienes raíces y propiedades personales son activos que utilizamos en el día a día y que proveen soporte a nuestras actividades. Inversiones en bienes raíces se refiere a propiedades de bienes inmuebles: terrenos, casas, departamentos, etc. Las inversiones en bienes raíces deben de aumentar de valor. Las propiedades personales son propiedades para uso diario como autos, equipo para recreación, muebles, ropa, electrodomésticos, joyería, equipos electrónicos y similares. Exceptuando colecciones antiguas o tal vez joyería y arte, la mayoría de las propiedades personales se deprecian o pierden su valor inmediatamente después que se ponen en uso. De hecho la ropa y los muebles, rápidamente caen a una fracción de su costo original.

### Pasivos<sup>27</sup>

Los pasivos representan una deuda individual o familiar. Estos pueden resultar de cargos de una tienda departamental, cargos del banco a nuestra tarjeta de crédito, préstamos hipotecarios, préstamos de automóvil, etc. Cualquier pasivo, cualesquiera que sea su fuente, es algo que es debido y que debe de pagarse en el futuro.

Los pasivos son generalmente clasificados como pasivos circulantes o pasivos a largo plazo. Un pasivo a corto plazo es un pasivo con vencimiento a un año o menos. Un pasivo a largo plazo es un pasivo con vencimiento mayor a un año.

En seguida mostramos ejemplos de pasivos a corto plazo y pasivos a largo plazo.

---

<sup>27</sup> Deuda que tiene una persona con un tercero por el préstamo de dinero o algún bien, con la promesa de devolverlo a cierto tiempo, normalmente con pago de intereses.

Pasivos a corto plazo	Pasivos a largo plazo
Renta	Hipoteca de la casa
Impuestos	Hipoteca de terrenos
Cuentas médicas	Préstamo para adquirir carro
Cuentas de reparaciones caseras	Préstamos para amueblar la casa
Tarjetas de crédito	Préstamos para remodelar la casa
Tarjetas de crédito de tiendas comerciales	Préstamos bancarios personales
Tarjetas para entretenimiento y viajes	Préstamos para la educación
Tarjetas de crédito para gas	Préstamos marginales (seguros)
Seguros de auto	Otros préstamos a mediano o largo plazo

### Pasivos circulantes

Un tipo de pasivo circulante es el cargo por la compra de productos y servicios. Cuentas corrientes o de uso práctico, impuestos, cuentas médicas, dentista, cuentas de reparaciones domésticas y todas las deudas similares caen dentro de esta clasificación. Típicamente estas cuentas deben ser pagadas en una fecha específica en la factura lo cual es por lo regular al mes. Se debe de incluir dentro de ésta categoría aquellas cuentas que se deben ahora (cuentas no pagadas). No se incluyen aquellas cuentas que se deben pagar en el futuro, como por ejemplo la renta del siguiente mes del departamento.

Otro tipo de pasivo circulante muy común en nuestros días es el pasivo por una línea de crédito abierta por alguna tienda departamental o bien por un banco. En ésta línea de crédito nosotros cargamos nuestras compras de bienes y servicios contra un crédito previamente establecido. Algunas tarjetas departamentales o bancarias te permiten hacer el pago mínimo en lugar de tener que pagar el total del saldo, claro está, que se pagarán intereses a la tasa establecida por la institución; algunas tarjetas de crédito no permiten pagos parciales y al final del mes debes de pagar el total de las compras que realizaste.<sup>28</sup>

Es importante aclarar que para efectos de la preparación del balance general, se debe sumar *el saldo total* para determinar las deudas, no solo los pagos mínimos de tus tarjetas.

### Pasivos a largo plazo<sup>29</sup>

Las más comunes dentro de las finanzas personales son las hipotecas de las casas y los préstamos a plazos para cubrir gastos como compra de autos y artículos para el hogar.

**Hipotecas.** Son los préstamos asociados con la compra de una casa habitación, la duración normal de estos créditos es de quince años.

**Préstamos a plazo.** Incluye todas las deudas por las cuales estamos obligados a pagar sobre períodos de tiempo específicos. Los préstamos a plazos normalmente son utilizados para cubrir compra de automóviles, accesorios para el hogar, muebles para el hogar y botes para la playa. Otros tipos de préstamos a largo plazo incluyen los préstamos para educación o los préstamos bancarios personales.

<sup>28</sup> Es el caso de American Express

<sup>29</sup> Son las deudas u obligaciones cuyo plazo vence en un período mayor a un año.

Todos los tipos de préstamos deben ser mostrados en el balance general. Aunque la mayoría de los préstamos caen en la categoría de largo plazo, cualquier préstamo menor a un año se deberá de reportar como pasivo circulante.

Aunque parezca una observación muy obvia, es importante decir que el saldo de los préstamos que debemos de mostrar en el balance general, es el saldo que se debe a la fecha de la preparación.

**Patrimonio: Una medida de tu valor financiero**

El valor neto es el monto real de las propiedades de un individuo o de una familia que tiene como activos propios. Esto podría verse como el dinero que nos quedaría de vender todos nuestros activos al precio de mercado y pagar todas nuestras deudas. El balance general debe de “cuadrar” por lo que la suma de todos los activos deben de ser iguales a los pasivos más el valor neto de nuestra patrimonio o reagrupando nuestra ecuación podemos obtener nuestro patrimonio restando a todos nuestros activos todas nuestras deudas. Una vez que hemos determinado el valor de mercado de nuestros activos y que el valor de los pasivos ha sido establecido, el patrimonio es fácil de determinar restando el total de pasivos al total de activos. Si el patrimonio es menor que cero, la familia o el individuo es técnicamente insolvente. Aunque este tipo de insolvencia no signifique que la familia o el individuo van a caer en banca rota o que su vida financiera va a venirse a la quiebra, si significa una falta de planeación adecuada.

## 2.2 Preparación de tus estados financieros

### Balance Patrimonial.

A continuación vamos a tomar como referencia el siguiente balance patrimonial elaborado para una familia hipotética para efectos de ejemplificar.

Cuadro 2.1 Ejemplo de un balance general.<sup>30</sup>

Balance General		Fecha Diciembre de 2004	
Nombre: Familia ejemplar			
<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>	
Circulantes		Circulantes	
Efectivo	90	Servicios	120
Chequera	575	Renta	
Cuentas de ahorro	760	Seguros	
Dinero en fondos de inversión	800	Cuentas médicas	75
<b>Total Activos Circulantes</b>	<b>2,225</b>	Tarjeta de crédito bancaria	395
Inversiones		Tarjeta de Liverpool	145
Acciones	1,250	Gastos de entretenimiento	125
Bonos corporativos	1,000	Otros pasivos	45
Certificados de depósito	1,500	<b>Total pasivos circulantes</b>	<b>905</b>
Fondos de retiro	2,000	Pasivos a largo plazo	
<b>Total inversiones</b>	<b>5,750</b>	Hipoteca de la casa	92,000
Inversiones en bienes raíces		Hipoteca de la casa de campo	
Valor de la casa	120,000	Préstamo de automóvil	4,250
Valor de la casa de Infonavit	-	Préstamo de muebles	800
Otras propiedades	-	Préstamos para la educación	3,800
<b>Total inversiones en bienes raíces</b>	<b>120,000</b>	Otros préstamos (de papas)	4,000
Propiedades personales		<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<b>104,850</b>
Auto 1 Marca X	8,500	<b>Total de pasivos</b>	<b>105,755</b>
Auto 1 Marca Y	4,000	<b>Patrimonio</b>	<b>39,920</b>
Muebles de la casa	3,700	<b>Total pasivos más patrimonio</b>	<b>145,675</b>
Joyería	1,500		
<b>Total de propiedades personales</b>	<b>17,700</b>		
<b>Total Activos</b>	<b>145,675</b>		

Los activos están listados en el lado izquierdo del balance y los pasivos en el lado derecho. El renglón del patrimonio o capital contable está presentado en el lado derecho justo abajo del renglón de total de pasivos.

La preparación del balance general debe ser al menos una vez al año, preferentemente de cada tres a seis meses. Debes de utilizar el valor de mercado de tus activos por lo que es recomendable estar al tanto del valor de los bienes al momento de preparar el estado financiero, una buena forma es viendo los anuncios en el periódico e ir a ver las propiedades para comprarlas con las nuestras, consultar el valor del metro cuadrado de la colonia donde tengamos la propiedad, para los automóviles podemos utilizar el libro azul en donde se especifica el valor comercial de la mayoría de los vehículos en México.

<sup>30</sup> Balance general tomado como base del libro de Planeación de Finanzas Personales de Lawrence Gitman de la página 72.



El caso del ejemplo del balance general es el de una pareja joven sin niños, ambos profesionistas y ambos trabajadores. Lo cual se puede decir que dado su situación actual y que son jóvenes, tienen una buena posición financiera ya que cuentan con activos con un total de \$145,675 y deudas de \$105,755 lo que da un patrimonio o capital contable de \$39,920.

Más adelante en el punto 2.3 de éste capítulo vamos a tratar el tema de las razones financieras de estados financieros personales.

Estado de ingresos y gastos: Estado de Flujo de efectivo.

Mientras que el balance general describe la situación financiera de una familia en un punto del tiempo, el estado de ingresos y gastos captura varias situaciones financieras que ocurrieron en un período de tiempo, normalmente un año (aunque técnicamente no tiene ningún período en específico es decir puede ser por mes, por cuarto, semestral, etc.). Imagina éste estado financiero como una película que no solo describe resultados reales a través del tiempo sino que también los compara con los presupuestos y metas. El estado financiero evalúa el monto de ahorro e inversión que ha sido colocado durante el período cubierto.

El estado de ingresos y gastos consiste básicamente de tres partes principales:

- Ingresos
- Gastos
- Excedente o déficit (que es la diferencia entre ingresos y gastos).

Otro aspecto verdaderamente importante es el hecho de que éste estado financiero se prepara sobre bases de efectivo, lo que significa que solo deben de aparecer en él transacciones que representen entradas o salidas reales de efectivo. Cabe aclarar que el término efectivo es utilizado no solo para billetes o monedas sino también para los cheques girados contra una cuenta de ahorro o cheques.

Ingreso: Es el monto de entradas de efectivo.

El ingreso incluye ganancias por salario, sueldo de un negocio propio, bonos, comisiones, intereses y dividendos recibidos por inversiones o por la venta de activos (como acciones, bonos o el automóvil).

Otros ingresos pueden ser las pensiones, rentas recibidas por rentar activos, pensiones legales (divorcio), pagos del seguro social, devoluciones de impuestos, y cualquier otra entrada miscelánea.

Hay que tener en consideración que todos estos ingresos deben ser tomados como ingresos brutos, es decir el ingreso que recibes antes de impuestos. No se debe de utilizar el ingreso neto ya que en el estado de ingresos y gastos se duplicaría la deducción de impuestos ya que estos (los impuestos) son una partida del rubro de deducciones.

Algunas fuentes típicas de ingreso son:

- Sueldos y salarios
- Ingreso por ser auto empleado
- Bonos y comisiones
- Pensiones

- Ingresos por inversiones:
  - Intereses recibidos
  - Dividendos recibidos
  - Venta de acciones
  - Ingreso recibido por renta de activos
- Pensiones del seguro social
- Otros ingresos:
  - Procedentes de ventas de activos fijos
  - Devoluciones de impuestos
  - Misceláneos (regalos, regalías, etc.)

### **Gastos: El monto de salidas de efectivo**

Estos representan el dinero usado para desembolsos. Debido a la gran diferencia de tipos de gastos, tal vez sea más fácil de identificarlos de acuerdo al beneficios que estos proveen, como por ejemplo: (1) Gastos de vivienda (renta, comida, médicos, reparaciones, etc.), (2) Compras de activos (como autos, muebles, aparatos eléctricos, ropa, etc.) (3) Pago de impuestos y (4) Pagos de deudas (hipotecas, pagos de tarjetas de crédito, préstamos personales, etc.).

Una recomendación es agrupar los gastos en clasificaciones que sean acordes a nuestro estilo de vida, por ejemplo podemos tomar como base el siguiente:

<b>Alojamiento (16%)</b>	<b>Impuestos (12%)</b>
Pago de hipoteca.	ISPT
Renta	Rentas
Reparaciones y ampliaciones.	
<b>Servicios (7%)</b>	<b>Muebles y otros activos (3%)</b>
Gas	Compras
Luz	Instalación
Agua	Mantenimiento y reparaciones
Teléfono	
Televisión por cable.	<b>Cuidado personal (1%)</b>
	Lavado y planchado de ropa
<b>Comida (13%)</b>	Cosméticos
Comestibles	Cortes de cabello
Comidas fuera de casa	
<b>Transportación (16%)</b>	<b>Entretenimiento y vacaciones (5%)</b>
Gasolina.	Cuotas mensuales
Gastos de licencia	Bebidas alcohólicas
Reparaciones	Hobbies
Pagos de préstamos	Cigarros y tabaco
Transporte público.	Equipo de deporte
	Cd's de música y películas
<b>Cuidado de salud (5%)</b>	Vacaciones y viajes.
Cuentas de doctores.	
Cuentas de dentistas.	<b>Otros (8%)</b>
Cuentas de hospitales	Papelería
	Asignaciones personales
<b>Ropa y accesorios (5%)</b>	Libros y revistas
	Honorarios legales
	Gastos de intereses.

**Seguro personal y pensiones (9%)**

Seguro de vida  
 Seguro por invalidez

Regalos  
 Mascotas  
 Cuidado de los niños  
 Misceláneos

Algunos de estos gastos son fijos y pueden ser más fáciles de considerar, por ejemplo la renta mensual de la casa o bien pago de préstamos en base a pagos fijos, pago de televisión por cable, ahorro mensual fijo, etc. Otros (como la comida, la ropa, los servicios, entretenimiento, gastos médicos, etc.) son variables ya que sus montos constantemente están cambiando.

El mismo criterio que el de los ingresos, de que solo se consideran las partidas que realmente son una entrada de dinero, aquí pasa lo mismo con los gastos, solo deben de considerarse los gastos que realmente son una salida de dinero.

Por ejemplo si se adquiere un activo por medio de un préstamo, lo único que va a considerar como gasto es el neto de la transacción, es decir el valor del activo menos el valor del préstamo. En efecto la parte financiada no será vista como un gasto sino hasta el momento en que el pago es realmente hecho.

Estas compras a crédito son incluidas como pasivos en el balance general. Los pagos hechos contra estos pasivos son mostrados en el estado de ingresos y gastos en el período en que se hace el gasto: en otras palabras y con la finalidad de aclararlo: los gastos de efectivo incluyen pagos reales hechos contra préstamos, no el valor del préstamo en sí.

Por ejemplo si adquieres un auto nuevo por \$15,000 en Septiembre y das un anticipo de \$3,000 y financias los restantes \$12,000 a cuatro años con una tasa de 10.5%. Tu estado de ingresos y gastos del 30 de Septiembre deberá de incluir la salida de \$3,000 que realizaste y cada mes subsiguiente deberás de incluir un pago a préstamo de \$307. Tu balance general al 30 de Septiembre deberá de mostrar el activo por \$15,000 y el préstamo en pasivos de largo plazo de \$12,000.

Valor del auto	15,000
Anticipo	3,000
Financiado	12,000
Tasa mensual (i)	0.00875
Plazo (n)	48
<b>Pago anual</b>	<b>\$307.24</b>

Finalmente cuando se prepare la lista de gastos, recuerde el incluir el monto de ingresos e impuestos de ISR y de IMSS retenidos de la nómina así como cualquier otra deducción como pensiones, seguro de vida, etc. Éstas deducciones (del ingreso bruto) representan gastos personales aún y que estos no se considere como una salida primaria de efectivo. Seguramente va a entrar en pánico una vez que visualice por separado el impuesto que pagó por su trabajo, este puede representar hasta un 40% del sueldo, dependiendo del ingreso que perciba. Pero es mejor estar conciente de este gasto a no darte cuenta de ello, de hecho esa es la idea principal de la planeación de las finanzas personales: estar consiente de cómo se comportan nuestros ingresos y gastos para tomar las medidas correctivas para cumplir nuestras metas.

### Exceso de efectivo (o déficit)

El tercer componente importante en el estado de ingresos y gastos es el que captura el resultado neto del período de la actividad financiera. El exceso (o déficit) de efectivo se obtiene de restar el total de gastos del total de ingresos y nos brinda de forma rápida un indicador de cómo se comportaron tus finanzas en el período revisado. Esta cantidad puede ser cero, positiva o negativa. Si es cero significa que los ingresos fueron exactamente iguales que los gastos. Una cantidad positiva significa que tus gastos fueron menores que los ingresos y por lo tanto tienes un exceso de efectivo. Una cantidad negativa significa que los gastos son mayores que los ingresos y por lo tanto tienes un déficit de efectivo.

Un excedente de efectivo puede ser utilizado para ahorrar, invertir, adquirir activos o bien reducir deuda. Incrementos en tu ahorro o inversiones va a resultar en un incremento futuro de tu ingreso, mientras que una reducción de deuda va a generar un efecto favorable en el flujo de efectivo ya que va a reducir la cantidad a pagar en el futuro. En contraste, cuando ocurre un déficit de efectivo viene una secuencia en cadena respecto al efectivo ya que puedes tomar dos acciones: reducir tus ahorros para hacer frente al déficit, reducir la cantidad a ahorrar o invertir, vender activos, o pedir prestado: cualquier acción que decidas va a generar efectos no deseados en tu situación financiera futura.

Un punto final muy importante: El excedente de efectivo (o déficit) no significa que simplemente los fondos están disponibles para ser usados. Porque el estado de ingresos y gastos refleja transacciones que ya sucedieron, la disposición de excedentes (o déficit) de efectivo se ve reflejada en los activos, pasivos y el patrimonio o capital contable en el Balance General. Por ejemplo si el excedente fue utilizado para hacer más inversiones, esto se va a ver reflejado en un incremento en inversiones en el balance general, si el excedente fue utilizado para pagar deuda, se va a ver reflejado en el balance general como una disminución de pasivos. Y claro si el excedente fue utilizado para incrementar las cuentas de efectivo del balance, los fondos sobrantes van a estar disponibles para uso.

### Efectos en el Balance General debido a un excedente o déficit de efectivo

El efecto de un exceso de efectivo en el estado de ingresos y gastos se ve reflejado en el balance general como un incremento en nuestro patrimonio o capital contable. Este incremento resulta debido a que se aumenta una cuenta de activos sin el correspondiente incremento en una cuenta de pasivos. Nótese que puede ser en cualquier cuenta de activo, es decir desde efectivo, inversiones hasta una compra de un auto nuevo. Debido a la ecuación del balance general (que vimos en el punto 2.1) un incremento en activos sin un aumento en pasivos va a generar un incremento en capital o en nuestro patrimonio. Al igual pasa si el dinero hubiera sido utilizado para reducir deuda, el resultado sería un incremento en nuestro patrimonio o capital contable.

### Preparando el estado de ingresos y gastos.

El estado de ingresos y gastos está fechado para referirse al período cubierto. Los primeros datos que se anotan son todos los ingresos y el total de ingresos. En seguida los gastos son listados y totalizados, es conveniente establecer categorías de gastos con la finalidad de que éste sea más fácil leerse y también para que nos brinde información que sea comparable con los presupuestos. El último renglón representa el déficit o excedente de efectivo, éste es el resumen o resultado del flujo neto de efectivo del período citado.

El primer paso es determinar el ingreso, lo más probable es que se tenga muy presente este número por el esfuerzo de tu trabajo, deberás pensar si tienes algunas otras entradas adicionales como por ejemplo una renta, honorarios por consultas, devoluciones de impuestos, etc.

En seguida se establece cuidadosamente una lista de categorías de gastos clasificándolos en fijos y variables. Los gastos fijos son más fáciles de identificar, por ejemplo la renta de la casa, pago de televisión por cable, colegiaturas de los niños, en algunos casos el pago de la hipoteca (aquí debes de revisar si tu pago de hipoteca es fijo o bien si varía de acuerdo a las tasas de interés). Los gastos variables son aquellos que tienes algo de control sobre ellos por ejemplo el pago de energía eléctrica: aquí tú puedes controlarlos cuidando el uso de la misma en tu hogar, lo mismo con el recibo telefónico, el consumo de agua, entretenimiento, etc. Aunque no resulte muy placentero se tienen que revisar y reducir el número de salidas a cenar, el número de vacaciones al año, salidas al cine, etc. Es importante que intentes pagar todos tus gastos con tarjeta de crédito o con cheques de tal forma que puedas darles seguimiento a las salidas de efectivo, ya que te va a brindar más control al hacerlo así, claro está que debes ser cauteloso y responsable al momento de utilizar tu tarjeta de crédito.

Una categoría de gastos sería muy difícil de manejar y controlar si todos los gastos de esta clasificación los hicieras con efectivo. Esta categoría por lo general incluye comidas, cine, estacionamiento, etc. La mayoría de la gente no tiene la costumbre o la disciplina de anotar sus gastos. Una sugerencia es darle una vista a tu cartera al inicio de la semana y revisar cuánto dinero tienes, al final de la semana vas a revisarla otra vez y ver cuando dinero falta, vas a hacer una lista escrita de los gastos mayores digamos a 50 pesos (esta cantidad tú la puedes definir de acuerdo a tus ingresos y costumbre de gastos). Si no puedes recordarlos tienes que reducir el período de tiempo hasta que logres recordarlos.

Lo primero es indicar que se trata del estado de ingresos y gastos por el período específico, después el nombre de la familia o persona para quien se está elaborando. Aquí podemos ver que el ingreso del esposo es el principal ingreso de la familia, siendo éste de \$55,000 seguimos agregando los demás ingresos que tiene la familia y llegamos a un gran total de ingresos por el año 2004 de \$73,040.

La clasificación de los gastos utilizados por la familia ejemplar es muy clara ya que maneja los gastos típicos de una familia como son: pago de servicios de luz, agua teléfono, pago de renta o pago de hipoteca, pago de préstamos de carro, mantenimiento, etc. Lo importante es agrupar los gastos en categorías que sean importantes para nosotros, por ejemplo si la casa es nuestra (ya está pagada), obviamente no vamos a incluir pago de hipoteca, pero si debemos de incluir en el rubro de impuestos el pago del impuesto predial<sup>31</sup>. El total de gastos de la familia ejemplar fue de \$61,704 lo que da como resultado un excedente de efectivo de 11,336. Éste excedente puede ser utilizado para aumentar las inversiones, comprar acciones, cambiar de auto o bien pagar deudas. El uso que se le dé a este excedente debe ser de acuerdo a la estrategia para cumplir con las metas financieras de la familia.

Con este excedente de ingresos, la familia modelo incremento su patrimonio en \$11,336.

---

<sup>31</sup> Impuesto municipal que se paga en México por el uso o posesión de bienes inmuebles.

Cuadro 2.2 Estado de ingresos y gastos <sup>32</sup>

## Estado de ingresos y gastos

Nombre: Familia ejemplar

Del período comprendido del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2004.

**Ingresos**

Sueldos y salarios	Nombre: Esposo	55,000
	Nombre: Esposa	15,450

<b>Ingresos por negocio propio</b>		
Bonos y comisiones	Comisiones de la esposa	2,275
<b>Pensiones</b>		
Ingresos por inversiones	Interés recibido	195
	Dividendos recibidos	120
	Rentas recibidas	
	Otros	

<b>Total de ingresos</b>	<b>73,040</b>
--------------------------	---------------

Hogar	Renta o hipoteca (Incluir impuestos si aplica)	16,864
	Reparaciones, mejoras, mantenimiento.	1,050
Servicios	Luz	1,750
	Gas	480
	Teléfono	240
	TV por cable	2,425
Comida	Comestibles	3,400
	Cenas fuera	250
Autos	Préstamo del auto	2,520
	Mantenimiento, reparaciones, llantas.	2,015
	Gasolina	1,200
Gastos médicos	Salud, medicina general, consultas, seguro, etc.	305
	Doctor, dentista, medicinas, hospitales.	1,700
Ropa	Ropa, zapatos y accesorios.	425
Seguros	Seguro de casa	260
	Seguro de vida	695
	Seguro de autos	600
Impuestos	ISR de sueldos y salarios	15,430
	Predial	1,000
Electrodomésticos, muebles y otras compras mayores.	Préstamos	800
	Compras y reparaciones.	450
Cuidado personal	Lavandería, cosméticos y cuidado del cabello.	700
Recreación y entretenimiento	Vacaciones	2,000
	Otros	2,845
Otros gastos	Regalos	800
	Préstamos para educación	600
	Préstamos de papás	900

<b>Total de Gastos</b>	<b>61,704</b>
------------------------	---------------

<b>Excedente de efectivo o Déficit</b>	<b>11,336</b>
--	---------------

<sup>32</sup> Estado de resultados tomado como ejemplo del libro de Planeación de Finanzas Personales de Lawrence Gitman de la página 72.

### **2.3 Técnicas útiles: establecer registros y aplicar métricas**

Los estados financieros personales pueden ser utilizados para medir o valorar el progreso hacia las metas financieras de largo plazo. ¿Cómo utilizarías tus estados financieros personales para lograrlo? En éste punto vamos a analizar algunas herramientas importantes para lograr nuestro objetivo: cumplir con nuestras metas a largo plazo.

Tus estados financieros – el balance general y el estado de ingresos y gastos te pueden brindar información valiosa para examinar tu posición financiera, monitorear tus actividades financieras y manejar el progreso hacia el cumplimiento de tus metas financieras. Un entendimiento claro de tu actual situación financiera ayudará a mejorar los planes y actividades financieras encaminadas a cumplir con las metas financieras. No se puede mejorar lo que no se mide o más claro aún: no se puede mejorar lo que no se conoce; ¿Como vas a mejorar tu situación financiera actual si no la conoces? O bien ¿Como vas a mejorar tus hábitos de compra si no sabes como son? Los estados financieros, te van ayudar a darte cuenta de tus hábitos financieros, tu propensión al gasto, la frecuencia de tus gastos, etc.

#### **Mantener registros, clave del éxito**

Como recomienda Lawrence Gitman en su libro “Planeación de las Finanzas Personales”: debes de elaborar los estados financieros al menos una vez al año, mucha gente los elabora cada tres ó seis meses. Es importante llevar un adecuado registro de tus actividades financieras, para esto Gitman recomienda utilizar un libro mayor (parecido al de las empresas) en donde puedas registrar la actividad financiera y puedas también actualizar la información con facilidad. Un aspecto importante al momento de realizar tus registros es hacerlos en forma integral, por ejemplo si compras una televisión por \$2,000, tienes que registrar en el balance general en el rubro de activos personales estos 2,000 pesos pero además tienes que registrar en el estado de ingresos y gastos, la salida de efectivo por \$2,000 con los que compraste el televisor.

#### **Organiza tus registros**

Un buen sistema de mantener registros te ayuda a manejar y controlar efectivamente tu actividad financiera. El mantener información actualizada en los registros es básico para preparar información exacta y confiable así como presupuestos más certeros. Al mantener actualizada la información asegura pagar menos impuestos<sup>33</sup> ya que vas a tener todos tus gastos muy bien organizados e identificados de tal forma que cuando presentes tu declaración anual tengas todo en orden y no olvides deducir ningún gasto de los autorizados por la ley.

El sistema no debe ser complicado ni muy elaborado para que funcione, basta con tener un libro mayor bien clasificado y actualizado, de ser posible tener una caja de depósito en un banco para que ahí puedas tener un archivo clasificado de todas tus cuentas bancarias, números de tarjetas de crédito, seguro de casa, seguro de vida, papeles importantes tales como las escrituras de la casa, certificados de nacimiento, acta de matrimonio, cartilla de servicio militar, en si todos los documentos importantes que

---

<sup>33</sup> Nos referimos de pagar menos impuesto ya que en la base de datos van a estar todos los gastos efectuados durante al año y es más fácil controlarlo de esta forma, que al final del año andar buscando los comprobantes de gastos.

sabes que te van a servir cuando requieras hacer una reclamación al seguro o cuando necesites hacer trámites ante notario público, etc.

### **Tipos de registros a mantener**

Aquí presentamos algunos tipos de registros que es conveniente que se tengan bien identificados así como el tiempo recomendado para mantenerlos.

**Estados de cuenta bancarios y de tarjetas de crédito.** Se recomienda mantener una lista de todas las tarjetas de crédito haciendo referencia del banco que la expidió para que en caso de extravío o robo tengas esta información a la mano. Gitman, en su libro *Planeación de las Finanzas Personales* recomienda que los estados de cuenta bancarios y de tarjetas de crédito, los mantengas hasta por un año al menos que los requieras más tiempo por efectos de impuestos.

**Casa.** Los gastos hechos para la casa así como las mejoras realizadas que te pueden incrementar el valor de la propiedad es conveniente que los mantengas hasta seis años después de que vendas la propiedad.

**Seguros.** Se recomienda mantener un registro que liste todos tus seguros de vida, casa, salud, estudios, etc. haciendo referencia a tu empresa aseguradora, así como tu asesor o contacto de la empresa. Es importante que mantengas únicamente la última póliza vigente y que se eliminen las anteriores al menos que tengas una reclamación en trámite con la póliza anterior.

**Impuestos.** Entre mejor tengas tu archivo y control de gastos deducibles, más rápido obtendrás tus devoluciones de impuesto. Es recomendable<sup>34</sup> llevar un archivo separado de todos los gastos que realices y que sean deducibles, este archivo deberá ser actualizado en forma mensual, de tal manera que al llegar el fin de año tu tengas ya toda la información lista para vaciarse a las formas fiscales. La recomendación es que mantengas los documentos hasta el tiempo que te obligue la ley a mantenerlos, en México la obligación por ley es de cinco años.

**Inversiones y retiros de cuentas.** Mantén un expediente separado para cada tipo de cuenta e inversión, de tal forma que no mezcles información de una inversión con otra, en el caso de compra y venta de acciones es recomendable<sup>35</sup> que mantengas al menos por tres años la confirmación de compra o venta de acciones, con la finalidad de tenerlas para futuras consultas o aclaraciones.

**Testamento.** El testamento no debe de ir en la casa de seguridad ya que al morir no estará disponible para tus herederos. Lo mejor es tener una copia en casa y darle una copia a tu abogado, informando a tus herederos de que tienes un testamento para cuando tú faltes. Es importante no mantener testamentos anteriores ya que solo generará dudas y disputas llegado el momento.

**Otros registros.** Es importante para casos de emergencia el tener fotos y huellas digitales de los hijos así como de sus registros médicos.

<sup>34</sup> Girman libro de *Planeación de Finanzas Personales* en la página 83.

<sup>35</sup> Girman libro de *Planeación de Finanzas Personales* en la página 83.



## Análisis de razones financieras

Al igual que en las empresas, podemos utilizar ciertas razones financieras aplicables a tus estados financieros para ver como estamos ante las recomendaciones de los expertos y que podamos tomar acciones correctivas a tiempo.

Cada vez que se elaboran los estados financieros, se recomienda aplicarle las razones financieras, para ver que tan cerca o lejos estás de alcanzar nuestras metas financieras. Por ejemplo con el “Estado de ingresos y gastos” tú vas a compararte contra el presupuesto para ver si tu nivel de gastos es correcto y en caso contrario tomar las acciones correctivas inmediatas para poder cumplir con tus metas.

Uno puede aplicar estas razones financieras eventualmente <sup>36</sup> para evaluar tus mejoras en el tiempo. Más aun si tú pides un préstamo, el banco o el prestador te van a analizar estas razones para juzgar tu capacidad para afrontar el préstamo.

Estas razones financieras son:

1. Razón de solvencia.
2. Razón de liquidez.
3. Razón de ahorros
4. Razón de deuda.

Las primeras dos están enfocadas en el balance general mientras que las dos últimas están enfocadas en el estado de ingresos y gastos.

### Razones del balance general

Cuando evalúas tu balance general, debes enfocarte en tu patrimonio en un punto dado del tiempo. Una es técnicamente insolvente cuando sus pasivos son mayores que sus activos, esto es cuando se tiene un patrimonio negativo. La razón de solvencia muestra en porcentajes el grado de exposición a la insolvencia, o como es tu “reserva” para protegerte de la insolvencia. Esta se calcula de la siguiente manera:

Razón de solvencia = Total de patrimonio/ Total de activos.

En nuestro ejemplo este sería:

Razón de solvencia =  $\$39,920/\$145,675 = .27$  o 27%

Lo cual significa que la familia del ejemplo podría soportar únicamente 27% de disminución en el valor de mercado de sus activos antes de que pudieran ser insolventes.

Es decir que si sus activos bajan 27% o sea \$39,920 la razón nos daría un valor de 0 lo que significa que la familia ya no es solvente. Un valor por debajo de 30% significa que la familia debe mejorar en este rubro.

---

<sup>36</sup> Lawrence Gitman en su libro Planeación de las Finanzas personales en la página 83 recomienda hacerlo cada vez que se elaboran los estados financieros, aunque la decisión final va a depender de cada persona, existen personas que se sienten tranquilas aplicándolo semestralmente, otros mensualmente y así dependiendo de la inquietud de cada uno.

Aunque la razón de solvencia indica lo que puede soportar la familia o la persona para enfrentar problemas financieros. Ésta no indica la habilidad para pagar deudas actuales. Este asunto está relacionado con la razón de liquidez.

La razón de liquidez indica que tanto tiempo se puede seguir pagando las deudas con los activos circulantes o líquidos en una situación de pérdida de ingreso. Ésta se calcula dividiendo los activos circulantes entre el total de deudas a corto plazo:

Razón líquida = Activos circulantes / Total de pasivos a corto plazo.

Siguiendo con nuestro ejemplo del cuadro 2.1 de la página 31, el valor de los activos circulantes es de: \$2,225. El total de sus deudas a corto plazo según el balance general es de \$905. Pero aquí no debemos de perder de vista el estado de ingresos y gastos en donde nos indican que la familia ejemplar tiene deudas a corto plazo que son:

Renta de la casa	16,864
Préstamos del carro	2,520
Préstamos para muebles	800
Préstamos para educación	600
Préstamos de papás	900
Total	21,684

Aunque la hipoteca y el préstamo para auto son préstamos a corto plazo, aquí estamos incluyendo la proporción que deben de pagar en el año en curso. Por lo que para el cálculo de la razón de liquidez se le debe de agregar este valor de \$21,684 al presentado en el balance general que es de \$905. Lo que nos da un valor de Deuda corriente de \$22,589.

Con esta información podemos decir que la razón de liquidez de la familia ejemplar es de:

$$\text{Razón de liquidez} = 2,225 / 22,589 = 0.10 \text{ o } 10\%$$

Éste índice indica que puede cubrir solamente un 10% de sus deudas actuales a corto plazo con sus activos circulantes actuales. En otras palabras ellos solo tienen un poco de un mes de cobertura (un mes es 1/12 o 8.3%). Aunque no hay una regla que indique cual es el valor que debe tener ésta razón, la norma razonable es un valor de al menos 6 meses o de 50%.

Razones del estado de ingresos y gastos.

Al evaluar el estado de ingresos y gastos, debemos de enfocarnos en la última línea, la que indica el excedente o déficit de efectivo resultante de la actividad financiera de un período.

Ésta se calcula de la siguiente forma:

Razón de ahorros = Excedente de efectivo / Ingreso después de impuesto.

Siguiendo con nuestro ejemplo de la página 37, los datos serían:

$$\text{Razón de ahorro} = \$11,336 / (\$73,040 - \$15,430) = .197 \text{ ó } 19.7\%$$

Este resultado indica que la familia ahorra el 19.7% de sus ingresos, lo cual es un alto porcentaje<sup>37</sup>, éste porcentaje puede estar alto para alcanzar una meta específica como comprar una casa o un terreno.

El mantener un adecuado nivel de ahorro es importante para nuestra planeación de finanzas personales, como lo es también la habilidad para pagar deudas oportunamente. La razón de deuda da la seguridad de que puedes cubrir tus deudas cómodamente. Ésta se calcula de la siguiente manera:

Razón de deuda = Total de pagos mensuales por préstamos / Ingreso bruto mensual

Ingreso bruto mensual = Ingreso antes de impuestos.

Ésta razón excluye pasivos circulantes y solo considera los préstamos de hipoteca, préstamos para auto, préstamos personales, etc. Siguiendo con nuestro ejemplo de las páginas 32 y 37, en bases anuales el total de obligaciones es de \$21,684, que se integra como sigue:

Renta de la casa	16,864
Préstamos del carro	2,520
Préstamos para muebles	800
Préstamos para educación	600
Préstamos de papás	900
Total	\$21,684

Convirtiendo este importe a bases mensuales sería \$1,807 (que se obtiene de \$21,684/12). Tomando el ingreso de nuestro ejemplo (página 37) y pasándolo a bases mensuales, nos arroja \$6,087 (que se obtiene de \$73,040 / 12).

Volviendo a la fórmula:

Razón de pago de deuda =  $1,807 / 6,087 = 0.30$  o 30%.

Los pagos de préstamos representan 30% de su ingreso bruto, lo que se puede traducir en que pueden tener dificultades para afrontar sus pagos del mes. Al igual que las razones anteriores, no existe un valor ideal de esta razón, esto depende de la situación financiera de cada familia y de sus metas. Pero se puede decir que mantenerlo debajo de 30% es bien visto como un nivel manejable de deuda.<sup>38</sup>

<sup>37</sup> En una encuesta realizada por un servidor a un grupo de 50 profesionistas, arrojó un promedio de ahorro mensual del 14.06% y la edad promedio de la muestra fue de 31.5 años. Lo interesante del resultado es que el porcentaje de ahorro va desde 0% hasta 40% .

<sup>38</sup> Lawrence Gitman, en su libro de Planeación de Finanzas Personales en la página 85, recomienda tener ésta razón por debajo del 35% ya que los analistas financieros lo consideran como un nivel manejable de deuda y entre más bajo sea la razón de pago de deuda, más fácil será hacer frente al pago mensual.