Facultad de Ciencias Económicas

Universidad Abierta Interamericana

Sede Regional Rosario

“Inversiones Comunes para Empleados Administrativos de Comercios de la Categoría F en el año 2022”

Autor: Andrés A. Mansilla

Profesor/a Orientador: CP. Marcelo Pozzi

Profesor de Contenido: CP. Marcelo Pozzi

Director de Carrera: Alex Padovan

Julio 2023

Índice

Capítulo I 4

Introducción 4

Tema de Estudio 4

Antecedentes 5

Capítulo II 7

Planteamiento Del Problema 7

Objetivos y Alcances Del Estudio 8

Objetivo General 8

Objetivos Específicos 8

Marco Teórico 8

Finanzas 8

Decisiones Financieras Básicas 9

Decidir a Invertir 9

Decisión de Financiación 10

Decisión de Pago de Dividendos 10

Gestión de Riesgo 10

Administración de Activos 11

Sistema Financiero 11

Empleado de Comercio 12

Tipos de Inversiones de Renta Fija 14

Plazo Fijo 14

¿Qué es la tasa de un plazo fijo? 15

Bonos 15

Tipos de inversiones de renta variable 15

Moneda Extranjera 15

Acciones 16

Tipos de acciones 16

Precio de las acciones 17

Canasta Básica 17

Canasta Básica Total 18

Inflación 19

Impuesto 19

Impuesto País 19

El Valor del Tiempo del Dinero 20

Componentes de la Tasa de Interés 20

Tipo de Cambio Real 20

El Riesgo País 21

Tasa de Interés 21
Tasa de Interés Nominal 21
Tasa de Interés Efectiva 21
Capítulo III 22
Diseño Metodológico 22
Determinación de la Población de Estudio 22
Técnicas de recolección de datos 22
Implementación de las Técnicas de Recolección de Datos 23
Análisis Foda del Plazo Fijo 23
Análisis Foda de la Moneda Extranjera 24
Análisis de Mercado 24
Inversión en Plazo Fijo 25
Inversión en Moneda Extranjera 25
Conclusión 26
Anexos 27
Anexo N°1 – Recibos de Sueldos 27
Anexo N°2 – Sueldo Neto a Invertir y Canasta Básica Total 33
Anexo N°3 – Tasas TNA y TEA 34
Anexo N°4 – Cotización del Dólar 34
Anexo N°5 – Plazo Fijo 35
Anexo N°6 – Moneda Extranjera 35
Referencias Bibliográficas 36

Resumen

En este proyecto, veremos las inversiones más clásicas y que se encuentran al alcance de todos, siendo una de las más utilizadas en el país debido a la inflación que crece todos los meses. En este caso se selecciona un grupo de personas, las cuales vamos a analizar su situación financiera y el dinero que destinarían al ahorro en dos tipos de inversiones, de renta fija y renta variable.

Las personas que se analizaran son los trabajadores administrativos de la categoría F de empleados de comercios en el año 2022. Esta población posee un sueldo que alcanza a cubrir la canasta básica total y les queda un resto el cual destinarían al ahorro para poder generar una rentabilidad o mantener el poder adquisitivo de la moneda nacional.

Las dos inversiones llevadas a cabo en este proyecto serán analizadas en cuanto a los datos reales obtenidos del Banco Central de la República Argentina y del Banco de la Nación Argentina, quienes brindan la información correspondiente de las tasas de interés y los tipos de cambio que necesitaremos en el proyecto. Toda la información obtenida será analizada y utilizada para efectuar las explicaciones correspondientes.

Capítulo I

Introducción

En los hogares, se volvió motivo de preocupación poder cubrir los gastos básicos con los ingresos que reciben de sus trabajos, además comenzaron a ser tomados con creciente consideración las inversiones adicionales para poder generar una rentabilidad extra con los excedentes de sus salarios. Cabe destacar que no todos cuentan con la misma posibilidad, por eso mismo esta investigación está enfocada en aquellos administrativos de la categoría F del rubro empleados de comercio, que poseen un ingreso que pueden cubrir la canasta básica total y exponer la diferencia a una inversión para generar una rentabilidad.

Se busca generar una ganancia para no perder el poder adquisitivo de la moneda, ya que, en momentos de mucha inflación, mes a mes, el valor de la moneda es menor. De esta forma se resguardan nuestros ingresos y se pueden sobrellevar los problemas económicos que hay en el país.

En este sentido, y desde un punto de vista de un Contador Público, la participación de las personas en las inversiones, se han convertido en un tema de gran interés. Y esto no está limitado al ámbito académico, sino que abarca también a aquellos que no cuentan con estudios en el tema.

Invertir en este país genera un riesgo muy alto, pero hay cierto costo de oportunidad que se debe arriesgar. La economía es cambiante, y la suba de impuestos genera también ciertos inconvenientes con nuestros ingresos y con las inversiones.

Por lo dicho, esta investigación busca aportar el análisis de las inversiones, las cuales pueden ser de renta fija o renta variable. Esto se hará mediante la comparación de la forma que adopta cada una de ellas, además del riesgo y la rentabilidad que generan.

Tema de Estudio

La teoría económica explica a la inversión como una aplicación de fondos con un objetivo rector, el de lograr rentabilidad. La inversión puede dividirse en inversión financiera e inversión real, ambas son aplicaciones de fondos propios o de terceros que implican un costo de oportunidad y un riesgo mayor o menor, por lo tanto, solo se justifican a partir de la futura obtención de una compensación por estos dos hechos. Como toda decisión financiera, la decisión de inversión es intertemporal. Las inversiones se clasifican según el perfil del inversor

y su plazo: corto, mediano o largo. Quién decide aplicar sus recursos a una actividad o una posición financiera desconoce el resultado exacto de esta acción, caso contrario se está realizando una posición en un activo libre de riesgo como una compensación sólo por el tiempo en concepto de costo de oportunidad. El espacio en el tiempo entre la aplicación de los fondos y la obtención del resultado ya justifica la compensación a quien aporta el capital, por lo tanto, la dimensión intertemporal debe ser remunerada. Además, el posible hecho que los resultados no sean los esperados, lo cual genera la necesidad de compensar este riesgo del posicionamiento de los fondos. (Semyraz, 2016)

Operar con inversiones simples permite que los individuos con escaso conocimiento, capital y tiempo limitado puedan analizar inversiones de mayor rigor para acceder a una herramienta financiera que les reditúe una rentabilidad. El objetivo de estas inversiones es maximizar los ahorros e incrementar el patrimonio aun cuando el titular no disponga del tiempo necesario para administrar el dinero y para insertarse en el mundo financiero. (Semyraz, 2016)

Antecedentes

La problemática planteada tuvo como antecedentes artículos cómo las Tesis Constitución de portafolio financiero para pequeños inversores: análisis de una experiencia de financiamiento colectivo "Crowfounding" en el mercado inmobiliario (Rodriguez, 2019); y Las inversiones de los jóvenes estudiantes argentinos (Granadé, Klinkenberg, Perrella y Zafra, 2017) y un Informe de opinión publica realizado por la Fundación UADE (CIS, 2020) que ayudaron a sostener a la presente investigación.

Respecto al Crowdfunding Inmobiliario, Tesina presentada por Rodríguez (Rodríguez, 2019), se sostiene que éste tiene implicancias sociales, económicas, jurídicas, pero ante todo, trata del manejo de expectativas, ya que los intereses en juego son altos y diversos para cada ciclo de inversión, aunque es trabajo del profesional ver a cada proyecto como el eslabón de una cadena mucho más compleja. Sin importar en qué parte del proceso participe, de qué lado del proyecto esté, su trabajo será parte de un mecanismo que deberá encastrar a la perfección con el trabajo de colegas, profesionales de otras disciplinas y personas sin capacitación profesional; deberá encontrar el modo de hacer partícipes a los profesionales y expertos en áreas que a él le resultan ajenas. Asimismo, deberá saber combinar de manera rigurosa la metodología con la espontaneidad porque dado lo subjetivo que puede resultar la gestión de proyectos, el profesional deberá dar rienda suelta a su imaginación, ser creativo y pensar por fuera del paradigma. Solo así podrá adelantarse a los sucesos que a veces no siguen un camino

obvio. Todo sin perder de vista que su trabajo debe seguir lineamientos que le dan orden. Concluye, en que resultará sin dudas un desafío y una actividad en extremo gratificante cuando advierta que el equipo se ha transformado en algo más que la simple suma de las partes para ser un elemento integrador.

El Informe de opinión publica realizado por el Centro de Investigaciones Sociales (CIS, 2020), llego a la conclusión de que los pesos en efectivo son, el principal instrumento de ahorro utilizado por los argentinos, pero que casi la mitad de la población desconoce cómo invertir, por un lado, por falta de información y por otro por no tener la capacidad económica para hacerlo. Al profundizar, mediante consultas a los ciudadanos, determinó que las decisiones de los mismos rondan en menor medida un 11% declara ahorrar en pesos en cuentas y con menor frecuencia aparecen: los plazos fijos (7%), el ahorro en dólares en cuentas bancarias locales (4%), la inversión en propiedades (4%), y la inversión en bonos o acciones (2%).

La Tesis de Trabajo final, presentada por Granadé (Granadé, Klinkenberg, Perrella y Zafra, 2017), llegó a la conclusión de que en promedio las mujeres tienen un ingreso mensual de $15.500 pesos y los hombres de $18.000 pesos. Las mujeres dedican un 12% de sus ingresos a la inversión mientras que los hombres un 15% en promedio. En cuanto al conocimiento se destaca que a mayor capacitación más conocimientos sobre instrumentos de inversión y los hombres son los que más se capacitan. Las inversiones en moneda extranjera, plazo fijo son las más seleccionadas por las mujeres permitiendo determinar que cuentan con un perfil de inversión conservador, y los hombres un perfil moderado ya que se agregan a las ya mencionadas, las acciones, Fondo Común de Inversión, Letras de Cambio y Bonos Públicos/Privados.

Capítulo II

Planteamiento Del Problema

La presente investigación se realiza debido a que en general a raíz de la crisis económica y la pandemia, el individuo busca hacer crecer su dinero y tener un patrimonio para el futuro. Hoy, tener dinero guardado no es una manera de ahorrar, y es por ello, que la forma más segura de guardar el dinero es dándole movimiento.

La economía en nuestro país es muy cambiante, varía mes a mes y genera bastante incertidumbre. Últimamente tener dinero ahorrado, es perder el poder adquisitivo de esa moneda, ya que se devalúa continuamente. Buscaré encontrar diferentes alternativas, para que nuestros ahorros continúen teniendo el mismo valor que meses anteriores o aún mejor, generar una ganancia. Hay diferentes tipos de inversiones, pero no todos tienen conocimientos sobre ellas, además que les genera cierto miedo invertir.

En este proyecto, se busca identificar también las distintas opciones financieras que tiene un empleado de comercio del área administrativa, de la categoría F. Nos enfocaremos en inversiones de rentas variables y fijas, donde podemos encontrar, inversiones en acciones, bonos, moneda extranjera, plazo fijo, entre otras. Las inversiones de renta variable dependen mucho de los cambios que se efectúan en el mercado, ya que varían continuamente, aunque son más rentables que las inversiones de renta fija. Generan bastante incertidumbre en el momento que ponemos nuestros ahorros en una de ellas, pero también pueden originar una buena ganancia.

Analizaré cuál es la situación económica, la capacidad de ahorro, ingresos, porcentajes que el individuo puede destinar a invertir, pero también determinar el nivel de conocimientos que tiene el individuo a la hora de realizar una inversión, si conoce que tiene a su disponibilidad distintas opciones o si se encuentra desinformado sobre las opciones que ofrece el mercado.

En nuestro país, tenemos grandes herramientas a disposición para invertir, es por ello que se debe analizar sobre las distintas opciones y los riesgos que conlleva cada una de ellas. Se considera que quienes invierten sin estar debidamente aconsejados financieramente pueden perder su dinero por el riesgo de inversión.

Objetivos y Alcances Del Estudio

Objetivo General

- Analizar la situación económica y financiera de los empleados administrativos de la categoría F del rubro empleados de comercio, también sus excedente económico y posibilidades de inversión.

Objetivos Específicos

- Determinar el excedente y el nivel de conocimiento financiero del individuo, además de las opciones disponibles en el mercado.
- Describir riesgos emergentes del sistema financiero, así como los alcances y las limitaciones de las inversiones, proponiendo cuales inversiones están enfocadas para ese excedente.
- Analizar el alcance de las inversiones con los excedentes y cuánto tiempo se necesita para generar rentabilidad.

Marco Teórico

Finanzas

Las Finanzas son una rama de la administración y de la economía que estudia el intercambio de capital entre individuos, empresas, o Estados, teniendo en cuenta el riesgo e incertidumbre que conlleva ese intercambio.

Las Finanzas Personales tratan la aplicación de los principios de las finanzas en la gestión de los recursos de un individuo o familia, es decir, se ocupan de estudiar cómo los individuos o familias administran sus recursos a lo largo de su vida. El objetivo principal de las finanzas personales es ayudar a las personas y familias a que tomen decisiones informadas que permitan optimizar el manejo de sus recursos. (Roldan, 2017).

Un elemento requerido en finanzas es el ahorro. Es la porción de las rentas que el individuo decide no destinar hoy a su consumo. Lo cual se puede entender como una reserva de ese capital para cubrir una necesidad o contingencia futura. Incluso, podría dejarse como herencia. En principio, para poder ahorrar el individuo debe poder obtener ingresos, que es el dinero que recibe un agente económico debido a su actividad económica.

El ingreso de un hogar es el dinero que obtienen los trabajadores en sus respectivos trabajos. Todo ingreso, está afectado por los gastos que éste tiene que realizar para vivir, el resto, podría considerarse ahorro. Cuando el dinero ahorrado se usa para adquirir un bien que generará ganancias, se está haciendo una inversión. La capacidad de ahorro está relacionada con el ingreso. A mayor ingreso, mayor capacidad de ahorro. (Semyraz, 2016)

Decisiones Financieras Básicas

Las decisiones financieras, son las decisiones que deben tomar agentes económicos con la característica de implicar momentos de tiempos diferentes. Las decisiones que tradicionalmente se catalogan como decisiones financieras básicas son agrupables en tres tipos, las de inversión, las de financiamiento y las de reasignación de flujos de fondos generados por la organización, política y dividendos. Además, se agrega el tratamiento del riesgo como una cuarta decisión financiera que surge del propio proceso de decisión financiera vinculado a las tres decisiones antes enunciadas.

Las decisiones financieras básicas son:

- Decisión de Invertir
- Decisión de Financiar o Financiarse
- Decisión de Pago de Dividendos
- Gestión del riesgo
- Administración de activos

Decidir a Invertir

La teoría económica explica a la inversión como una aplicación de fondos con un objetivo rector, el de lograr rentabilidad. La inversión puede dividirse en inversión financiera e inversión real, ambas son aplicaciones de fondos propios o de terceros que implican un costo de oportunidad y un riesgo mayor o menor, por lo tanto, solo se justifican a partir de la futura obtención de una compensación por estos dos hechos.

Como toda decisión financiera, la decisión de inversión es intertemporal. Quien decide aplicar sus recursos a una actividad o una posición financiera desconoce el resultado exacto de esta acción, caso contrario se está realizando una posición en un activo libre de riesgo como una compensación solo por el tiempo en concepto de costo de oportunidad. El espacio en el tiempo entre la aplicación de los fondos y la obtención del resultado ya justifica la compensación a quien aporta el capital, la dimensión intertemporal debe ser remunerada.

Además, el posible hecho que los resultados no sean los esperados genera la necesidad de compensar este riesgo del posicionamiento de los fondos. (Dumrauf, 2010)

Decisión de Financiación

El crédito es una transferencia de fondos entre agentes económicos. Un agente excedentario en fondos transfiere temporalmente saldos a un agente deficitario en ellos a cambio del compromiso de devolución en un plazo determinado compensándolo o no por intereses.

La decisión Inter temporal de conceder un crédito, de conceder parte de los saldos líquidos de un agente excedentario implica asumir un costo de oportunidad y un riesgo que debe ser correctamente evaluado por el concedente. La elección de condiciones del crédito, la formalización del mismo, la existencia o no de garantías, etc. no surgirán al hazar sino que serán resultado de un análisis racional que solo puede efectuarse a partir de aplicar tiempo y conocimientos a la tarea. (Dumrauf, 2010)

Decisión de Pago de Dividendos

Quien invierte capital en una actividad necesariamente está asumiendo un costo de oportunidad además de estar asumiendo un costo financiero en caso de requerir endeudarse para financiar esta actividad. La motivación racional que justifica la aplicación de fondos a una actividad es el obtener un resultado a partir de esta decisión. El pago de dividendos es el direccionamiento de fondos generados por la actividad emprendida hacia aquellos que hayan aportado capital propio a la misma. La política de pago de dividendos no será uniforme en diferentes empresas, en distintos momentos de evolución de las mismas dado que no es similar la capacidad de retirar fondos para el pago de dividendos desde una empresa recién iniciada, seguramente con gran necesidad de reinversión de utilidades e incluso de aportes adicionales de capital que, en caso de una empresa ya madura, con capacidad de generación de fondos que supera la necesidad de reinversión. (Dumrauf, 2010)

Gestión de Riesgo

El riesgo es la posibilidad que los resultados esperados no se den el futuro y este hecho afecte financieramente a quien lo asume. La tolerancia al riesgo, generalmente, es baja y por lo tanto se lo gestiona de diversas maneras: diversificando, asegurando y cubriendo. La diversificación lleva al desarrollo de la teoría de portafolios de inversiones, el asegurar al

cálculo del valor de una prima de seguro y la cobertura a toda la teoría de derivados financieros (contratos de futuros, opciones, swaps). (Dumrauf, 2010)

Administración de Activos

Esta decisión financiera es una expansión de la decisión de inversión tradicional. Existe un desarrollo de la industria de gestión de activos y con ella la evolución de las ideas, la generación de productos y el research inherente a la misma. Trataremos a esta decisión como una quinta decisión financiera básica ampliando el análisis de la manera de afrontarla y eficientizar esta gestión. (Dumrauf, 2010)

Sistema Financiero

La población en general cuenta con una gran variedad de instrumentos financieros que les pueden ayudar a gestionar de mejor forma sus recursos, ofrecidos por el Sistema Financiero Argentino. Éste es un conjunto de instituciones, entidades financieras, cajas de ahorro y entidades de crédito que se interrelacionan entre sí, con el fin de canalizar los ahorros de personas que no gastan todo lo que tienen, llamados depositantes, y dirigirlos a personas que necesitan fondos, llamados deudores, tanto del sector público como del sector privado, dando seguridad a los movimientos de dinero y a los propios sistemas de pago. Dentro de este mercado financiero existen factores de riesgo e incertidumbre.

El riesgo se asocia a una decisión que conlleva a una exposición o tipo de peligro. La incertidumbre tiene que ver con una situación de desconocimiento que se tiene acerca de lo que sucederá en el futuro. La principal diferencia entre ambas es que la incertidumbre no es medible. Aunque sea sencillo realizar previsiones que resulten creíbles, sólo conseguimos una sensación falsa de certeza, pues se trata de pura especulación. La incertidumbre no se puede evaluar de forma completa, mientras que el riesgo sí se puede establecer de forma clara cuáles son todas las opciones y determinar cuáles son las probabilidades de cada una de ellas.

Concluyó en que la inversión consiste en destinar una parte de capital, una parte de dinero, para obtener una ganancia futura. Se clasifican según el perfil del inversor y su plazo en corto, mediano o largo.

Será una inversión financiera cuando el dinero se destine a la adquisición de activos cuyo precio depende de las rentas que se supone generan en el futuro, como las acciones de una empresa, depósitos a plazo y los títulos de deuda.

Los instrumentos de renta son cualquier tipo de título-valor que implica una participación en la titularidad de una institución/empresa. Pueden ser inversiones a corto plazo como, por ejemplo, los plazos fijos.

Inversiones de renta fija, formada por todos los activos financieros en los que el emisor está obligado a realizar pagos en una cantidad y en un período de tiempo previamente establecido. En la renta fija el emisor garantiza la devolución del capital invertido y una cierta rentabilidad. O, dicho de otra manera, si adquirimos un instrumento de renta fija, conocemos los intereses o rentabilidad que nos van a pagar desde el momento en que compramos dicho instrumento.

Inversiones de renta variable, es un tipo de inversión formada por todos aquellos activos financieros en los que la rentabilidad es incierta. Es decir, la rentabilidad no está garantizada ni la devolución del capital invertido ni la rentabilidad del activo.

En la renta variable, al contrario que en la renta fija, no conocemos los flujos de caja que vamos a recibir por parte de la empresa. Incluso, puede que la rentabilidad sea negativa y que perdamos dinero con la inversión. Esto es debido a que la rentabilidad depende de diversos factores como la evolución de la empresa, la situación económica o el comportamiento de los mercados financieros, entre otros factores. Por eso decimos que la rentabilidad que ofrecen es variable.

La rentabilidad se puede entender como los beneficios derivados de una determinada inversión. Por lo tanto, es el principal indicador para analizar el comportamiento de una inversión y para poder comparar entre diferentes inversiones.

La tasa de retorno es un indicador que mide la rentabilidad de una inversión. Comprende cualquier cambio en el valor de la inversión y en el flujo de caja que el inversor recibe de su inversión, como los pagos de interés o dividendo. (Dumrauf, 2010)

Empleado de Comercio

Comercio es la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un mercader o comerciante.

Un empleado de comercio es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles. También se utiliza la palabra comercio para referirse a un establecimiento comercial o tienda. A su vez, dentro de los comercios hay diferentes áreas

donde pueden desempeñar sus tareas, por ejemplo, en el área administrativa, la cual se divide por categorías, desde la A hasta la F.

Personal administrativo, engloba todo lo relacionado al manejo de documentación, atención al público, ejecución de tareas dentro de los departamentos, apoyo a otras dependencias, organización y planificación de actividades internas y externas, y todo lo relacionado a la gestión administrativa. (Euroinnova, 2022)

En este proyecto nos enfocaremos en los empleados de comercios del área administrativa, de la categoría F.

ADMINISTRATIVO					
MES – AÑO	F				
	BÁSICO	AUM. ENERO/2022 8% NO REMU SOBRE BASE	AUM. FEB./2022 8% NO REMU SOBRE BASE		TOTAL
ENERO/2022	74.974,38	4.798,36			79.772,74
FEBRERO/2022	74.974,38	4.798,36	4.798,36		84.571,10
MARZO/2022	74.974,38	4.798,36	4.798,36		84.571,10
ABRIL/2022	84.571,10				84.571,10

FAECYS - SECRETARIA DE ASUNTOS LABORALES
REMUNERACIONES PARA EMPLEADOS DE COMERCIO

FAECYS
FEDERACIÓN ARGENTINA DE EMPLEADOS DE COMERCIO Y SERVICIOS

DE ABRIL/2022 A ABRIL/2023

ADMINISTRATIVO				
MES – AÑO	F			
	ACU 04/2022 ACU 08/2022 AUM. NO REM SO/BASE %	BASICO	ACU 04/2022 ACU 08/2022 AUM. NO REM SO/BASE $	TOTAL
ABRIL / 2022	6,00 %	92.368,44	5.542,11	97.910,55
MAYO / 2022	12,00 %	92.368,44	11.084,21	103.452,65
JUNIO-JULIO / 2022	18,00 %	92.368,44	16.626,32	108.994,76
AGOSTO / 2022	38,50 %	92.368,44	35.561,85	127.930,29
SEPT – OCT / 2022	48,50 %	92.368,44	44.798,69	137.167,13
NOV / 2022 a MARZO/2023	59,50 %	92.368,44	54.959,22	147.327,66
ABRIL / 2023		147.327,66		147.327,66

(Fuente Faecys https://www.faecys.org.ar/general-2022-04-al-2023-04-c-revision-08-2022/)

Tipos de Inversiones de Renta Fija

Plazo Fijo

Un plazo fijo, ante todo, es un instrumento de ahorro. Se trata de un depósito de dinero que podes hacer por un tiempo determinado. Concluido ese tiempo, el banco te devuelve el dinero que invertiste más los intereses generados. (BBVA, 2022)

Diferentes tipos de plazo fijo:

- Plazo fijo clásico en pesos: el plazo fijo clásico en pesos es una alternativa de inversión en la que se pacta el plazo y la tasa de interés desde un inicio. Se realiza a través del depósito de dinero en el banco por tiempo determinado y, al finalizar, se recibe ese monto más un extra en concepto de interés.
- Plazo fijo clásico en dólares: el plazo fijo clásico en dólares te permite sumarles rendimiento a tus ahorros en dólares, obteniendo una renta para el plazo que elijas, siempre a partir de los 30 días de haberlo hecho.
- Plazo fijo online: si no sos cliente de la entidad financiera, también podes tener tu plazo fijo de forma online por la página del banco.
- Plazo fijo BADLAR: es una inversión de interés mixto; cuenta con una tasa fija y una tasa variable. La variable es la tasa de interés BADLAR que publica el Banco Central para depósitos a plazo fijo mayores a un millón de pesos de bancos privados. este plazo fijo es conveniente en caso de que tengas un monto alto para invertir.
- Plazo fijo inmediato: en un plazo fijo inmediato se realiza una inversión a 180 días con un rendimiento fijo, pero con la posibilidad de cancelarlo en forma anticipada obteniendo así liquidez, si fuera necesario. Es posible cancelarlo transcurridos 30 días desde su fecha de constitución. En caso de cancelación anticipada la tasa a pagar es menor a la pactada inicialmente para la totalidad del plazo. Podes invertir con un monto mínimo de $5.000.
- Plazo fijo clásico renta mensual: esta opción te permite recibir por anticipados intereses mensuales antes de su vencimiento. El plazo mínimo es de 60 días.
- Plazo fijo interés variable: es una inversión de interés mixto ya que cuenta con una tasa fija y una tasa variable. La variable es la tasa de encuesta a 30 días que publica diariamente el Banco Central.

- Plazo fijo renta asegurada: este plazo fijo es una inversión de interés mixto. Cuenta con dos tasas de interés: una tasa fija prepactada y otra variable (tasa de encuesta del BCRA), obteniendo la que genere una mejor rentabilidad.

¿Qué es la tasa de un plazo fijo?

La tasa de interés de un plazo fijo es el porcentaje que te indica cuánto dinero (ganancia) va a generar tu inversión en el banco. Es decir, cuánto dinero va a producir tu inversión durante el tiempo que esté depositada en el banco, según el plazo que hayas acordado.

Cuando un plazo fijo tiene una tasa fija de interés, significa que la misma se pacta al inicio de la inversión y se mantiene sin modificaciones durante la vigencia del plazo fijo. En cambio, si optas por una alternativa de tasa variable, esta va a cambiar de acuerdo con las variables vinculadas a tu tipo de plazo fijo pactado.

Bonos

Las inversiones en bonos son cuando una entidad pública o privada emite un documento con un valor nominal, donde buscan tener la prestación de ese dinero, para luego devolver el capital del mismo, más el interés en el plazo pactado.

Una de las principales características de los bonos es que el emisor puede fijar las condiciones según sus necesidades de financiamiento. Por esto hay títulos emitidos en diferentes monedas y plazos, a tasa fija o variable, con amortización (devolución del capital) al vencimiento o durante la vida del bono, y diferente periodicidad en el pago de intereses. Los bonos otorgan una renta fija, ya que, si se compran y se mantienen hasta el vencimiento, el inversor sabe exactamente cuál va a ser su ganancia. También pueden venderse en el mercado secundario anticipadamente, y así obtener una ganancia ante la suba de precio del título.

Tipos de inversiones de renta variable

Moneda Extranjera

La moneda extranjera es toda aquella divisa de uso no corriente a nivel nacional. Dependiendo de la localización geográfica de la empresa tendrá una moneda funcional u otra. (Jonathan Llamas, 2020)

Una de las opciones es la compra de moneda extranjera, en este caso dólares, es el poder seguir manteniendo el valor de la moneda de curso legal, ya que el tipo de cambio de las divisas

es cambiante en cuanto a diferentes factores económicos como la inflación. La renta generada en este tipo de inversión puede ser variable, dependiendo lo detallado anteriormente. Podes generar una ganancia, como una perdida.

Otra opción para tener una verdadera salud financiera, los ahorros deben ser parte de una planificación de mediano y largo plazo. En ese sentido, el plazo fijo en dólares como se detalló en el punto anterior es una buena herramienta para no sólo mantener el capital, sino incrementarlo.

Acciones

Las acciones son títulos o valores que representan una parte proporcional o alícuota del capital social de una compañía, es decir, al adquirir una acción estamos comprando una pequeña porción de una empresa y nos convertimos en socios de esta.

Cuando una empresa tiene la necesidad de financiarse, ya sea para expandirse o para mejorar su situación económica, puede optar por solicitar un préstamo bancario, emitir obligaciones negociables, librar pagarés o emitir acciones y venderlas en el mercado de valores, entre otras alternativas.

En el caso de que decida emitir acciones, la firma busca sumar socios que aporten nuevo capital y estén dispuestos a asumir el riesgo del negocio. Esto distingue el financiamiento con acciones de las otras alternativas, en las cuales los aportantes asumen el rol de acreedores.

De esta manera, los inversores pueden comprarlas para hacer rendir su capital y, con la adquisición de las acciones, obtienen los derechos y obligaciones correspondientes a las mismas.

Entonces, una acción es un instrumento financiero que cumple con dos finalidades. Por un lado, cubrir la necesidad de la empresa emisora de obtener liquidez y financiación para expandir su negocio o cubrir deudas, mejorando su situación económica. Por otro lado, la del inversor que busca oportunidades en el mercado de capitales para hacer crecer su patrimonio.

Tipos de Acciones

- Acciones ordinarias: son las más habituales, otorgan derechos económicos y políticos, como por ejemplo derecho a votar en la asamblea, donde cada acción tiene derecho a un voto.

- Acciones privilegiadas: son acciones ordinarias que tienen derecho a más de un voto en la asamblea.
- Acciones preferentes: tienen ciertos privilegios económicos (como cobro de dividendos asegurados) pero menos derechos políticos, pues salvo circunstancias especiales carecen de derecho a voto en las asambleas de accionistas.

Precio de las Acciones

Inicialmente, las acciones tienen un valor que se calcula en base al capital total aportado por los socios de la compañía dividiéndolo por la cantidad de acciones que se quieran emitir. Por ejemplo, si el capital de una empresa es de $1.000.000 y quiere emitir 100 acciones, el valor inicial de cada acción sería de $10.000 por valor nominal.

Sin embargo, una vez que se encuentran disponibles para su negociación en la bolsa, el precio puede ir variando según el interés de compra y venta por parte de los inversores. Por lo tanto, el precio de mercado puede cambiar en función de la oferta y la demanda de las acciones, donde las expectativas respecto del desempeño futuro de la empresa cobran un rol protagónico, haciendo que habitualmente la cotización de las acciones se aleje de su valor libro (el que surge de la contabilidad de la empresa). Para concluir, invertir en acciones puede generar cierta incertidumbre y riesgo, ya que depende del precio del mercado. (Balanz, 2022)

Canasta Básica

La canasta básica alimentaria (CBA) es el conjunto de alimentos y bebidas que satisfacen requerimientos nutricionales, kilocalóricos y proteicos, cuya composición refleja los hábitos de consumo de una población de referencia, es decir, un grupo de hogares que cubre con su consumo dichas necesidades alimentarias. El valor de la CBA es utilizado en la Argentina, con fines estadísticos, como referencia para establecer la línea de indigencia (LI), comúnmente conocida como pobreza extrema. El concepto de línea de indigencia procura establecer si los hogares cuentan con ingresos suficientes para cubrir una canasta básica de alimentos capaz de satisfacer un umbral mínimo de necesidades energéticas y proteicas hogares de referencia y no una dieta suficiente en todos los nutrientes, y las necesidades más importantes de la canasta básica son los alimentos porque está compuesta de más cosas, no solo de la cocina. (Extraído de https://www.indec.gob.ar/, 2023)

Canasta básica alimentaria.
Composición de la canasta para el adulto equivalente

Componente	Unidades	Productos que se incluyen
Pan	6.750 g	
Galletitas de agua	420 g	
Galletitas dulces	210 g	
Arroz	1.200 g	
Harina detrigo	1.080 g	
Otras harinas (maíz)	210 g	
Fideos	1.740 g	
Papa	6.510 g	
Batata	510 g	
Azúcar	1.230 g	
Dulces	330 g	Dulce de batata, mermelada, dulce de leche
Legumbres secas	240 g	Lentejas, arvejas
Hortalizas	5.730 g	Acelga, cebolla, lechuga, tomate perita, zanahoria, zapallo, tomate envasado
Frutas	4.950 g	Manzana, mandarina, naranja, banana, pera
Carnes	6.270 g	Asado, carnaza común, espinazo, paleta, carne picada, nalga, pollo, carne depescado
Menudencias	270 g	Hígado
Fiambres	60 g	Paleta cocida, salame
Huevos	600 g	
Leche	9.270 g	
Queso	330 g	Queso crema, queso cuartirolo, queso de rallar
Yogur	570 g	
Manteca	60 g	
Aceite	1.200 g	
Bebidas no alcohólicas	3.450 cc	Gaseosas, jugos concentrados, soda
Bebidas alcohólicas	1.080 cc	Cerveza, vino
Sal fina	120 g	
Condimentos	120 g	Mayonesa, caldos concentrados
Vinagre	60 g	
Café	30 g	
Yerba	510 g	

(Fuente Indec https://www.indec.gob.ar/)

Canasta Básica Total

La canasta básica total (CBT) amplía la canasta básica alimentaria (CBA) al considerar también los bienes y servicios no alimentarios tales como vestimenta, transporte, educación, salud, vivienda, etcétera.

La CBT se obtiene a partir del valor de la CBA, multiplicándolo por un coeficiente que muestra la relación existente entre los gastos totales, respecto de los gastos alimentarios

observados en la población de referencia que surge de la ENGHo, actualizado mes a mes por los índices del Gran Buenos Aires. (Extraído de https://www.indec.gob.ar/, 2023)

Inflación

Alza prolongada y generalizada del nivel de los precios. Cuanto más bajo sea este último, más cantidad de bienes podrá permitir comprar la moneda de un país. Se habla de inflación cuando el nivel general de los precios aumenta y, en consecuencia, el poder adquisitivo disminuye, es decir, que el número de bienes que podemos comprar en función de una cantidad de moneda determinada desciende. El inversor debe recordar que este fenómeno de la inflación tiende a hacer que el valor de la moneda disminuya. (50minutos, 2017)

Impuesto

Los impuestos son tributos o cargas que los ciudadanos están obligados a pagar como consecuencia de determinados hechos, actos o negocios sin que existía una contraprestación directa por su pago. Son necesarios para sostener el Estado del bienestar. Dado que suponen un gasto para empresas y familias, la planificación fiscal es fundamental para mantener una buena salud financiera, tanto en el ámbito personal como empresarial, y poder hacer frente a su pago. (BBVA, 2022)

Impuesto País

El impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria, o PAÍS, es un tributo que se debe abonar sobre ciertas operaciones en moneda extranjera. PAÍS es un impuesto de emergencia que se aplicará a nivel nacional durante 5 períodos fiscales.

Lo producido por el impuesto será distribuido en 70% para financiar programas a carga de Anses y Pami, y el 30% restante para financiar obras de viviendas social, del fideicomiso Fondo de Integración.

El importe que deberá abonar se calcula aplicando los porcentajes indicados a continuación:

- 30% sobre el importe total de cada operación alcanzada. En el caso de la adquisición de servicios de transporte de pasajeros con destino fuera del país por vía terrestre, aérea o acuática, sobre el precio neto de impuestos y tasas, de cada operación alcanzada. No aplica cuando el destino es un país limítrofe por la vía terrestre.
- 8% sobre los servicios digitales. (AFIP, 2020)

El Valor del Tiempo del Dinero

En las operaciones financieras siempre hay presente tres elementos: el capital, tiempo de la operación y la tasa de interés. El tiempo siempre tiene valor pues si hoy contamos con $1 tenemos la oportunidad de colocarlo a interés por un año, al cabo del cual tendremos el peso inicial más el interés ganado.

De la misma forma, un peso del futuro vale menos que en el presente. Supongamos que tenemos a cobrar un peso dentro de un año, pero queremos tener el dinero inmediatamente. Su disponibilidad inmediata tendrá un precio, que es el descuento: recibiremos solamente el valor actual del peso futuro. (Dumrauf, 2006)

Componentes de la Tasa de Interés

La inflación: a mayor inflación, mayor tasa de interés, pues los depositantes exigen mantener el poder adquisitivo de su dinero.

El valor del tiempo o interés puro representa el verdadero valor del tiempo.

El riesgo: a mayor riesgo, mayor debe ser la tasa de interés. Si vamos a invertir en un activo riesgoso, demandamos un mayor premio a cambio para compensar el riesgo asumido. Ese premio veremos que se manifiesta en forma de una mayor tasa de interés. (Dumrauf, 2006)

Tipo de Cambio Real

Una de las variables económicas que más ha preocupado a los ciudadanos argentinos en general, es la cotización del dólar. Debido a la inclinación natural de preservar el poder adquisitivo del dinero, en periodos de turbulencia económica los agentes económicos son demandantes netos de dólares, lo cual ha llevado la cotización de la divisa extranjera a niveles irracionales, como lo fueron el período de la hiperinflación (julio 1989) y los primeros seis meses del 2002. Puesto que a cada incremento en el tipo de cambio nominal (devaluación de la moneda nacional) ha seguido un incremento en los precios internos la pregunta es cual debería ser el tipo de cambio de equilibrio. Lo cierto es que lo que nos interesa medir con el tipo de cambio real es el poder adquisitivo de la monea extranjera, y por añadidura, la competitividad internacional de nuestros bienes. La expectativa, luego del aumento del tipo de cambio real, es una lenta apreciación del peso frente al dólar en los próximos años. (Dumrauf, 2006)

El Riesgo País

Otro de los indicadores muy seguido por los inversores es el famoso "riesgo país", se define como la diferencia de rendimientos que debe pagar el bono de un estado soberano por su deuda pública con respecto a la tasa de interés que promete un bono de la Tesorería de Estados Unidos, que se considera un instrumento de deuda libre de riesgo. (Dumrauf, 2006)

Tasa de Interés

La tasa de interés representa el precio de la unidad de capital en la unidad de tiempo. Las distintas modalidades que aparecen en la práctica financiera cotidiana generan la aparición de diversas tasas de interés.

Tasa de Interés Nominal

Es común que cuando una persona realiza un plazo fijo o solicita un préstamo, contrate con una entidad financiera una tasa de interés llamada "nominal". El calificativo de nominal es en principio debido a que es la tasa que está escrita en la operación, sin que por ello signifique la tasa efectiva que se ha de obtener o abonar en ésta. En realidad, y en el caso concreto que los depósitos a plazo fijo representan una tasa contractual o de referencia que sirve para luego calcular el verdadero rendimiento efectivo de la operación. En principio diremos que es una tasa que negociamos con el banco, si vamos a realizar un depósito a plazo fijo y este nos dice que por dicha operación nos paga un 12% nominal anual. Sin embargo, como la operación se hace por un mes, el verdadero rendimiento efectivo es mensual: el 12% anual solo sirve como tasa de pacto para luego calcular el rendimiento mensual. La tasa nominal es aquella tasa que obtendríamos si no hubiera capitalización subperiódica de interés, esto es, el rendimiento que habríamos obtenido en el régimen simple. Se que dice que la capitalización es periódica cuando capitaliza solo una vez en el periodo.

Tasa de Interés Efectiva

La tasa efectiva de una operación representa, como su nombre lo indica, el rendimiento que efectivamente se ha conseguido en un periodo determinado de tiempo. Ahora bien, para definirla, pudiendo ser la tasa efectiva un rendimiento o un costo, y dadas las diferentes formas de cálculo que deben utilizarse según la naturaleza económica de la operación. Alude a su obtención a partir de la tasa nominal. (Dumrauf, 2006)

Capítulo III

Diseño Metodológico

La investigación será explicativa, ya que permite realizar un análisis más profundo y observar las causas de un fenómeno determinado.

El presente punto, corresponde al marco metodológico, el cual está determinado a precisar los métodos a implementar para el logro de los resultados por parte del investigador. Para la realización de un proyecto, se necesita establecer los criterios de su estudio, ya que esto le permitirá exponer la manera como se va a realizar el estudio, los pasos y su método.

El diseño metodológico será de carácter mixto: cualitativo y cuantitativo. Cualitativo porque analizare las diferentes alternativas de inversión en momentos inflacionarios. Cuantitativo en tanto se medirán algunos indicadores numéricos, aportado por fuentes de inversiones, los cuales fijarán una rentabilidad o la posibilidad de mantener el poder adquisitivo de la moneda de sus ahorros.

Determinación de la Población de Estudio

La población de trabajo estará integrada por los empleados de comercios, comprendiendo como una unidad de análisis, a los trabajadores administrativos de la categoría F según la Federación Argentina de Empleados de Comercios y Servicios (Faecys), que residen en la ciudad de Rosario.

Técnicas de recolección de datos

En primer lugar, las técnicas formales estructuradas, donde analizaremos las opciones que se les brinda a los miembros de la unidad de análisis. En segundo lugar, la utilización de técnicas de discusión teórica, sobre las Ciencias Económicas, como el análisis foda y análisis de mercado.

Para ejecutar las técnicas detalladas anteriormente, recopilare datos a través de diferentes páginas de inversión y de entidades financieras, donde se analizarán los datos obtenidos. Buscaré encontrar las distintas alternativas propuestas sobre una misma variable para poder analizar y enfocarme en la más rentable.

Continuare con un análisis foda, con el fin de detallar nuestras fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, teniendo en cuenta las diferentes alternativas de inversión. En esta técnica se buscará ver cuáles de las inversiones propuestas es más favorable y cuales no, dependiendo su rendimiento al corto plazo y mercado cambiante.

La investigación de mercados es la herramienta necesaria para la identificación, acopio, análisis, difusión y aprovechamiento sistemático y objetivo de la información, con el fin de mejorar la toma de decisiones relacionadas con la mercadotecnia. En el análisis de mercado, buscamos ver que es más rentable al momento de invertir, observando el movimiento de la moneda en la economía. Al ser un mercado muy cambiante, dependerá el tiempo en el cual se investigó, para poder tomar una decisión acorde al momento actual.

Implementación de las Técnicas de Recolección de Datos

Comenzamos analizando el sueldo mensual de la población de trabajo, obteniendo así el sueldo neto que recibe cada mes de su empleador. (**Ver en Anexo N°1).** El empleado analizado cuenta con 1 año de antigüedad dentro de la empresa. Sobre el mismo vamos a descontar el monto de la canasta básica total que mensualmente va variando, dentro de la CBT se encuentran los alimentos de la Canasta Básica Alimentaria y los bienes y servicios no alimentarios tales como vestimenta, transporte, educación, salud, vivienda, etcétera. **(Ver en Anexo N°2)**

Luego de obtener el sueldo neto a invertir, analizamos las diferentes alternativas que tenemos en el mercado, comparando entre inversiones de renta fija y variable. La inversión de renta fija que llevaremos a cabo en este proyecto será la de Plazo Fijo, para ello se recolectaron datos tales como, las tasas de interés del año 2022 obtenidas en el Banco Central de la República Argentina, para poder calcular la rentabilidad. La inversión de renta variable que llevaremos a cabo en este proyecto será la compra de moneda extranjera, en otras palabras, divisas, y la moneda en la que ahorraremos será dólares americanos.

Análisis Foda del Plazo Fijo

- *Fortalezas:* La inversión en plazos fijos, tiene fortalezas con respecto a un ingreso estable, el cual mes a mes va creciendo acorde a lo que invertimos en él. También nos da una posibilidad de ahorro para objetivos futuros y no malgastar el dinero.
- *Oportunidades:* Mantener el poder adquisitivo de la moneda en épocas de inflación, por las tasas de interés favorables, las cuales a veces no van junto a la inflación, pero no se pierde demasiado el valor de la moneda nacional.

- *Debilidades:* Cancelar un plazo fijo antes de que cumpla el tiempo fijado y el cual nos generara un interés esperado, nos provoca que no tengamos la rentabilidad futura deseada.
- *Amenazas:* La inflación, es la principal amenaza de una inversión. Por lo tanto, el incremento de la canasta básica total no deja sobrantes altos para invertir.

Del análisis foda realizado sobre el plazo fijo, podemos destacar la capacidad de ahorro que tendría al invertir en este tipo de renta fija. Con intereses pactados de antemano, lo cual nos da la rentabilidad que obtendremos con antelación.

Análisis Foda de la Moneda Extranjera

- *Fortalezas:* Poder tener los ahorros en una moneda extranjera que no pierde su valor, ya que el país de origen no tiene los niveles de inflación de Argentina. También nos da una posibilidad de ahorro para objetivos futuros y no malgastar el dinero.
- *Oportunidades:* Mantener el poder adquisitivo de la moneda en épocas de inflación, al ahorrar en una moneda estable.
- *Debilidades:* Una de las debilidades de la moneda extranjera, es el cepo cambiario que permite la compra de cualquier moneda extranjera equivalente a 200 dólares, quedándonos en nuestros ahorros pesos que van perdiendo su valor mes a mes.
- *Amenazas:* La inflación, es la principal amenaza de una inversión.

Del análisis foda realizado sobre la moneda extranjera, podemos destacar también la capacidad de ahorro y la estabilidad económica en cuanto al poder adquisitivo de la moneda.

Análisis de Mercado

En el análisis del mercado vamos a encontrar las diferentes variables que nos ayudarán a llevar a cabo las dos inversiones elegidas, por eso mismo recopilamos datos tales como las tasas de interés nominal (TNA) y efectiva (TEA), de los plazos fijos mensuales del año 2022 obtenidas del Banco Central de la República Argentina **(Ver en Anexo N°3)**, así como también la cotización de los dólares en divisas tipo vendedor, obtenido en el Banco de la Nación Argentina de los 12 meses del año 2022. **(Ver en Anexo N°4)**

Inversión en Plazo Fijo

Tal como se detalla anteriormente, la inversión en plazo fijo genera un interés que es calculado a través de su tasa nominal anual (TNA), que también genera una tasa efectiva anual (TEA). La tasa nominal anual fijada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), es aquella que utilizaremos en el cálculo de los intereses ganados al colocar un capital en plazo fijo durante un periodo determinado de tiempo. **(Ver en Anexo N°5)**

Analizando el anexo expresado anteriormente, podemos destacar que todos los meses invierte un capital variable, el cual se modifica en proporción al sueldo mensual y el monto retirado del plazo fijo del mes anterior. En los meses de junio y diciembre, se genera un salto en el capital invertido, comparado con los meses anteriores, porque incluye el aguinaldo correspondiente. Una vez finalizado el año, podemos observar que invirtió en total $911.645,42 de su sueldo y genero $288.130,30 de interés reconocido como rentabilidad, colocando plazos fijos de 30 o 31 días dependiendo el mes, el cual le proporciono un capital total de $1.199.775,73. Dicho capital es considera ahorro durante el año, sin dejar en movimiento su dinero y generando una rentabilidad.

Inversión en Moneda Extranjera

La inversión en moneda extranjera consiste en el ahorro en una moneda no nacional, en este caso en dólares americanos. Debido a los problemas de inflación dentro del país, no se puede comprar más de 200 USD por mes, por lo tanto, destinaremos parte del sueldo a invertir a la compra de las divisas y el resto al ahorro en pesos. **(Ver en Anexo N°6)**

Analizando el anexo expresado anteriormente, podemos destacar que todos los meses compra la misma cantidad de dólares a un costo mayor, debido a la suba de la cotización oficial de las divisas. En los meses de junio y diciembre, el sueldo a invertir es más alto, porque incluye el aguinaldo correspondiente, por eso mismo en esos dos meses es donde el ahorro en pesos es mayor. Una vez finalizado el año, podemos observar que tiene en divisas 2400 USD y en pesos $513.112,22. Al cierre la cotización del dólar tipo comprador es de 176,96 quedando una cotización de los 2400 USD en pesos de $424.704, generando así un ahorro total de $937.816,22.

Capítulo IV

Conclusión

Al comparar las dos inversiones, podemos observar que al invertir en una renta fija mes a mes, ya sabremos qué intereses generaremos al finalizar cada uno de ellos. En cambio, al invertir en una renta variable no sabemos cómo evolucionará la misma al mes siguiente de la compra de las divisas.

Invertir en plazo fijo generó una mayor rentabilidad que al invertir en moneda extranjera, debido a las tasas de interés, ya que no tiene límites como la compra de divisas que solo permite que se pueda adquirir 200 USD mensuales. De todas formas, la rentabilidad obtenida es considerada como ganancia, pero en términos inflacionarios es mantener el poder adquisitivo de la moneda que va perdiendo valor todos los meses.

Invertir en moneda extranjera generó una menor rentabilidad, ya que, debido al cepo cambiario, no se podría comprar más de 200 USD, por eso mismo no se destinó todo el sueldo a invertir a la compra de dólares. De todas formas, pudo comprar 2400 USD en todo el año y ahorrar lo que le sobraba en pesos, pero al no tenerlos en movimiento, no les generó una rentabilidad y perdió poder adquisitivo.

Para concluir, en el caso de la inversión en moneda extranjera, podría haber destinado los pesos sobrantes a un plazo fijo, ya que el costo para obtener los dólares americanos era menor al sueldo que destinaba a la inversión. De esa forma generaba una rentabilidad mayor teniendo en movimiento sus ahorros en pesos y obteniendo intereses mensuales.

Anexos

Anexo N°1 – Recibos de Sueldos

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Enero	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		74,974.38		
Antiguedad	1		749.74		
Asistencia y Puntualidad			6,310.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Suma no remunerativa Enero 2022				4,798.36	
Jubilacion	11.00%	82,034.46			9,023.79
Ley 19.032	3.00%	82,034.46			2,461.03
Obra Social	3.00%	86,832.83			2,604.98
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	86,832.82			1,736.66
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	86,832.82			434.16
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	86,832.83			1,736.66
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	82,034.46	4,798.36	18,097.28
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	68,735.54

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Febrero	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		74,974.38		
Antiguedad	1		749.74		
Asistencia y Puntualidad			6,310.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no-remunerativo- Acuerdo 20:				9,596.72	
Incremento no rem Acuerdo Com Enero 2				1,799.39	
Jubilacion	11.00%	82,034.46			9,023.79
Ley 19.032	3.00%	82,034.46			2,461.03
Obra Social	3.00%	93,430.58			2,802.92
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	93,430.57			1,868.61
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	93,430.57			467.15
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	93,430.58			1,868.61
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	82,034.46	11,396.11	18,592.11
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	74,838.46

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Marzo	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		74,974.38		
Antiguedad	1		749.74		
Asistencia y Puntualidad			6,310.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no-remunerativo- Acuerdo 20				9,596.72	
Incremento no rem Acuerdo Comp Enero				7,797.34	
Jubilacion	11.00%	82,034.46			9,023.79
Ley 19.032	3.00%	82,034.46			2,461.03
Obra Social	3.00%	99,428.53			2,982.86
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	99,428.52			1,988.57
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	99,428.52			497.14
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	99,428.53			1,988.57
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	82,034.46	17,394.06	19,041.96
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	80,386.56

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Abril	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Suma no remunerativa acuerdo 2022				5,542.11	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	106,608.57			3,198.26
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	106,608.56			2,132.17
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	106,608.56			533.04
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	106,608.57			2,132.17
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	5,542.11	22,244.94
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	84,363.62

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Mayo	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no remunerativo acuerdo 202:				11,084.21	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	112,150.67			3,364.52
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	112,150.66			2,243.01
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	112,150.66			560.75
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	112,150.67			2,243.01
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	11,084.21	22,660.59
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	89,490.07

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Junio	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			50,533.23		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				8,313.16	
Incremento no remunerativo Ac 2022.				16,626.32	
Jubilacion	11.00%	151,599.68			16,675.97
Ley 19.032	3.00%	151,599.68			4,547.99
Obra Social	3.00%	176,539.17			5,296.17
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	176,539.16			3,530.78
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	176,539.16			882.70
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	176,539.17			3,530.78
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	151,599.68	24,939.48	34,564.39
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	141,974.77

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Julio	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no remunerativo Ac 2022.				16,626.32	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	117,692.78			3,530.78
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	117,692.77			2,353.86
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	117,692.77			588.46
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	117,692.78			2,353.86
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	16,626.32	23,076.26
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	94,616.51

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Agosto	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no remunerativo Ac 2022.				35,561.85	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	136,628.31			4,098.85
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	136,628.30			2,732.57
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	136,628.30			683.14
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	136,628.31			2,732.57
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	35,561.85	24,496.43
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	112,131.87

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Septiembre	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Dia del Empleado: no trabajo

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Dia Empleados de Comercio			673.78		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no remunerativo Ac. 2022.				44,798.69	
Jubilacion	11.00%	101,740.23			11,191.43
Ley 19.032	3.00%	101,740.23			3,052.21
Obra Social	3.00%	146,538.92			4,396.17
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	146,538.92			2,930.78
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	146,538.92			732.69
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	146,538.92			2,930.78
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,740.23	44,798.69	25,334.06
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	121,204.86

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Octubre	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento no remunerativo Ac. 2022.				44,798.69	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	145,865.15			4,375.95
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	145,865.14			2,917.30
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	145,865.14			729.33
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	145,865.15			2,917.30
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	44,798.69	25,189.18
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	120,675.96

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Noviembre	Años de Antiguedad:	1	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	1		923.68		
Asistencia y Puntualidad			7,774.34		
Aguinaldo			0.00		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				0.00	
Incremento No Remunerativo Ac.. 2022				54,959.22	
Jubilacion	11.00%	101,066.45			11,117.31
Ley 19.032	3.00%	101,066.45			3,031.99
Obra Social	3.00%	156,025.68			4,680.77
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	156,025.67			3,120.51
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	156,025.67			780.13
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	156,025.68			3,120.51
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	101,066.45	54,959.22	25,951.22
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	130,074.45

Modelo Recibo de sueldos Empleados de Comercio CCT 130/75

Año:	2022	Jornada:	48	% de Sindicato:	2.00%
Mes:	Diciembre	Años de Antiguedad:	2	Obra Social:	O.S.E.C.A.C.
Categoria:	Administrativo F	Afiliado al Sindicato:	Si	Asistencia:	Si

Concepto	Unidad	Base	Remunerativo	No Remunerativo	Descuento
Basico	30		92,368.43		
Antiguedad	2		1,847.37		
Asistencia y Puntualidad			7,851.32		
Aguinaldo			51,033.56		
Acuerdo				0.00	
Antiguedad / Acuerdo				0.00	
Asistencia y Puntualidad / Acuerdo				0.00	
Aguinaldo				39,479.61	
Incremento No Remunerativo Ac.. 2022				54,959.22	
Jubilacion	11.00%	153,100.68			16,841.07
Ley 19.032	3.00%	153,100.68			4,593.02
Obra Social	3.00%	271,539.50			8,146.19
S.E.C. Art. 100 CCT 130/75	2.00%	271,539.51			5,430.79
F.A.E.C. y S. Art 100 CCT 130/75	0.50%	271,539.51			1,357.70
S.E.C. Art 101 CCT 130/75	2.00%	271,539.50			5,430.79
Aporte Fijo OSECAC					100.00
		Sub Totales	153,100.68	118,438.83	41,899.56
www.ignacioonline.com.ar				Neto $	229,639.95

(Fuente https://www.ignacioonline.com.ar/calculadora-empleados-de-comercio/)

Anexo N°2 – Sueldo Neto a Invertir y Canasta Básica Total

Mes	Sueldo Mensual	Canasta Basica	Sueldo Neto a Invertir
ene-22	68.735,54	25.444,81	$ **43.290,73**
feb-22	74.838,46	27.122,10	$ **47.716,36**
mar-22	80.386,56	29.026,01	$ **51.360,55**
abr-22	84.363,62	30.828,60	$ **53.535,02**
may-22	89.490,07	32.257,88	$ **57.232,19**
jun-22	141.974,78	33.727,12	$ **108.247,66**
jul-22	94.616,52	36.018,63	$ **58.597,89**
ago-22	112.131,89	38.756,29	$ **73.375,60**
sep-22	121.204,88	41.493,24	$ **79.711,64**
oct-22	120.675,97	45.222,57	$ **75.453,40**
nov-22	130.074,45	47.232,32	$ **82.842,13**
dic-22	229.639,96	49.357,70	$ **180.282,26**

(Fuente propia, realizado con datos de la canasta básica del Indec)

Mes	Canasta básica alimentaria Línea de indigencia (Valor en $)	Inversa del coeficiente de Engel	Canasta básica total Línea de pobreza (Valor en $)
ene-22	11.111,27	2,29	25.444,81
feb-22	12.108,08	2,24	27.122,10
mar-22	12.900,45	2,25	29.026,01
abr-22	13.762,77	2,24	30.828,60
may-22	14.400,84	2,24	32.257,88
jun-22	15.056,75	2,24	33.727,12
jul-22	16.008,28	2,25	36.018,63
ago-22	17.148,80	2,26	38.756,29
sep-22	18.359,84	2,26	41.493,24
oct-22	20.098,92	2,25	45.222,57
nov-22	20.715,93	2,28	47.232,32
dic-22	21.743,48	2,27	49.357,70

(Fuente Indec https://www.indec.gob.ar/)

Anexo N°3 – Tasas TNA y TEA

Tasas de interés de plazo fijo histórico BCRA		
Fecha	TNA	TEA
3/1/2022	34,09	54,12
1/2/2022	36,79	58,41
2/3/2022	40,16	63,76
1/4/2022	41,89	66,51
2/5/2022	44,6	70,81
1/6/2022	46,33	73,55
1/7/2022	50,93	80,86
1/8/2022	56,96	90,43
1/9/2022	64,28	102,05
3/10/2022	70,09	111,28
1/11/2022	70,36	111,71
1/12/2022	70,45	111,85

(Fuente propia, realizado con datos del BCRA)

Anexo N°4 – Cotización del Dólar

Cotizaciones históricas de las principales divisas BNA			
Monedas	Compra	Venta	Fecha
Dólar U.S.A	102,8	103	3/1/2022
Dólar U.S.A	104,92	105,12	1/2/2022
Dólar U.S.A	107,73	107,93	2/3/2022
Dólar U.S.A	110,92	111,12	1/4/2022
Dólar U.S.A	115,53	115,73	2/5/2022
Dólar U.S.A	120,12	120,32	1/6/2022
Dólar U.S.A	125,25	125,45	1/7/2022
Dólar U.S.A	131,69	131,89	1/8/2022
Dólar U.S.A	138,83	139,03	1/9/2022
Dólar U.S.A	148,03	148,23	3/10/2022
Dólar U.S.A	157,08	157,28	1/11/2022
Dólar U.S.A	167,52	167,72	1/12/2022

(Fuente propia, realizado con datos del BNA)

Anexo N°5 – Plazo Fijo

Mes-Año	Sueldo a Invertir	Capital del mes anterior	Sueldo + Capital del mes anterior	Tasa de interes (TNA)	Plazo (días)	Interes ganado	Monto retirado
ene-22	$ 43.290,73	$ -	$ 43.290,73	34%	30	$ 1.212,97	**$ 44.503,70**
feb-22	$ 47.716,36	$ 44.503,70	$ 92.220,05	37%	30	$ 2.788,58	**$ 50.504,94**
mar-22	$ 51.360,55	$ 50.504,94	$ 101.865,49	40%	30	$ 4.831,39	**$ 56.191,94**
abr-22	$ 53.535,02	$ 56.191,94	$ 109.726,96	42%	30	$ 7.049,07	**$ 60.584,10**
may-22	$ 57.232,19	$ 60.584,10	$ 117.816,29	45%	31	$ 10.190,21	**$ 67.422,40**
jun-22	$ 108.247,66	$ 67.422,40	$ 175.670,06	46%	30	$ 14.754,06	**$ 123.001,72**
jul-22	$ 58.597,89	$ 123.001,72	$ 181.599,61	46%	31	$ 19.932,48	**$ 78.530,37**
ago-22	$ 73.375,60	$ 78.530,37	$ 151.905,96	57%	31	$ 26.806,40	**$ 100.182,00**
sep-22	$ 79.711,64	$ 100.182,00	$ 179.893,64	64%	30	$ 34.903,13	**$ 114.614,77**
oct-22	$ 75.453,40	$ 114.614,77	$ 190.068,17	70%	31	$ 45.895,83	**$ 121.349,23**
nov-22	$ 82.842,13	$ 121.349,23	$ 204.191,36	70%	30	$ 52.031,35	**$ 134.873,49**
dic-22	$ 180.282,26	$ 134.873,49	$ 315.155,75	70%	31	$ 67.734,81	**$ 248.017,08**
Totales	**$ 911.645,42**	**$ 951.758,65**	**$ 1.863.404,07**	**$ -**	**365**	**$ 288.130,30**	**$ 1.199.775,73**

(Fuente propia, realizado con los datos obtenidos del BNA, BCRA e Indec)

Anexo N°6 – Moneda Extranjera

Mes - Año	Moneda Extranjera	Cantidad	TC	Impuesto Pais	Costo Total	Sueldo a Invertir	Ahorro en pesos
ene-22	Dólar	200	103,00	6.180,00	$ 26.780,00	$ 43.290,73	$ 16.510,73
feb-22	Dólar	200	105,12	6.307,20	$ 27.331,20	$ 47.716,36	$ 20.385,16
mar-22	Dólar	200	107,93	6.475,80	$ 28.061,80	$ 51.360,55	$ 23.298,75
abr-22	Dólar	200	111,12	6.667,20	$ 28.891,20	$ 53.535,02	$ 24.643,82
may-22	Dólar	200	115,73	6.943,80	$ 30.089,80	$ 57.232,19	$ 27.142,39
jun-22	Dólar	200	120,32	7.219,20	$ 31.283,20	$ 108.247,66	$ 76.964,46
jul-22	Dólar	200	125,45	7.527,00	$ 32.617,00	$ 58.597,89	$ 25.980,89
ago-22	Dólar	200	131,89	7.913,40	$ 34.291,40	$ 73.375,60	$ 39.084,20
sep-22	Dólar	200	139,03	8.341,80	$ 36.147,80	$ 79.711,64	$ 43.563,84
oct-22	Dólar	200	148,23	8.893,80	$ 38.539,80	$ 75.453,40	$ 36.913,60
nov-22	Dólar	200	157,28	9.436,80	$ 40.892,80	$ 82.842,13	$ 41.949,33
dic-22	Dólar	200	167,72	10.063,20	$ 43.607,20	$ 180.282,26	$ 136.675,06
TOTAL	**Dolares**	**2400**		**91.969,20**	**$ 398.533,20**	**$ 911.645,42**	**$ 513.112,22**

Fecha	Moneda Extranjera	Cantidad	TC al cierre	Total	Ahorros en pesos	Rentabilidad total
31/12/2022	**Dolares**	**$ 2.400,00**	**176,96**	**$ 424.704,00**	**$ 513.112,22**	**$ 937.816,22**

(Fuente propia, realizado con datos obtenidos del BNA)

Referencias Bibliográficas

Dumrauf, G. (2006). *Calculo financiero aplicado: un enfoque profesional*. 2ª ed. Actualizada y ampliada Buenos Aires, La Ley.

Semyraz, D. (2016). *Decisiones Financieras de la Empresa*, 2ª ed. Ed. Buyatti Lamattina, Oscar E. (2006). Análisis de Estados Financieros. Ed. Buyatti. CPCECABA.

Rezzano, E. (1997). *Cuaderno Profesional Nª 99: Mercado de Capitales y Financiero*, (2018) Ed.Edicon. Las Fórmulas de la Bolsa. Ed. Buyatti

Dumrauf, G. (2010). *Finanzas Corporativas: un enfoque latinoamericano*. 2ª ed. Alfaomega Grupo Editor Argentino.

CIS (2020). *Informes de Opinión Pública CIS UADE-VOICES! Finanzas personales*. Centro de Investigaciones Sociales (CIS). Fundación UADE. Voices! Research and Consultancy. ISSN 2618-2173. Enero 2020.

Granadé, M. C., Klinkenberg, L. H., Perrella, F. G. y Zafra, V. E. (2017). *Las inversiones de los jóvenes estudiantes argentinos* (Trabajo de investigación final, UADE). Repositorio UADE. https://repositorio.uade.edu.ar/

Rodriguez, R. M. (2019) *Constitución de portafolio financiero para pequeños inversores: análisis de una experiencia de financiamiento colectivo "Crowdfunding" en el mercado inmobiliario* (Trabajo Final de Grado, UAI). Repositorio Universidad Abierta Interamericana. https://https://repositorio.uai.edu.ar/

Fassio, A., Pascual, L. y Suarez F. M. (2002). *Introducción a la Metodología de la Investigación aplicada al saber administrativo.* 1ª ed. Ediciones Cooperativas.

Roldan, P. N. (29 de junio, 2017). *Finanzas personales.* https://economipedia.com/definiciones/finanzas-personales.html

Castelli, S. (2022). *Inversiones Simples* [MOOC]. Mujer Financiera. https://www.mujerfinanciera.com/workshops/inversiones-simples

Euroinnova, (2022) - Lo que debes saber del personal administrativo definición

https://www.euroinnova.com.ar/blog/personal-administrativo-definicion

Faecys, (Abril 2022) – General 2022-04 al 2023-04 (C-Revisión 08-2022)

https://www.faecys.org.ar/general-2022-04-al-2023-04-c-revision-08-2022/

BBVA (2022) - ¿Qué es un plazo fijo?

https://www.bbva.com.ar/economia-para-tu-dia-a-dia/ef/plazos-fijos/que-es-un-plazo-fijo.html

Balanz (2022) - ¿Qué son las acciones?

https://balanz.com/balanz-university/que-son-las-acciones/?gclid=CjwKCAjw79iaBhAJEiwAPYwoCBH360ijXINpDksYslECNONSd4axOLnK8pjnUtKai8dA3-SBtz3lGRoCuV0QAvD_BwE

FASSIO, A., PASCUAL, L., y SUÁREZ, F. (2006). *Introducción a la Metodología de Investigación. Aplicada al saber administrativo y al análisis organizacional*. 2da. Edición. Buenos Aires: Macchi Grupo Editor.

INDEC (2023) – Canasta básica

https://www.indec.gob.ar/indec/web/Nivel4-Tema-4-43-149