

Parte 1

¿Qué son los Servicios Financieros?

Haciendo un repaso del módulo anterior, ya vimos que:

- La función principal del sistema financiero es la intermediación entre los que tienen dinero y los que necesitan dinero, es decir, persigue la asignación eficaz de los recursos financieros a través la provisión de productos y servicios financieros¹.
- Las fuentes de servicios financieros son muy diversas, pueden ser de carácter formal, informal o semiformal, y todas ellas conforman el sistema financiero.

Habiendo visto *los actores que conforman el sistema financiero y sus características*, ahora profundizaremos en conocer *beneficios que nos otorga un servicio financiero y cuáles son las herramientas o productos financieros a través de los cuales se brinda ese servicio*.

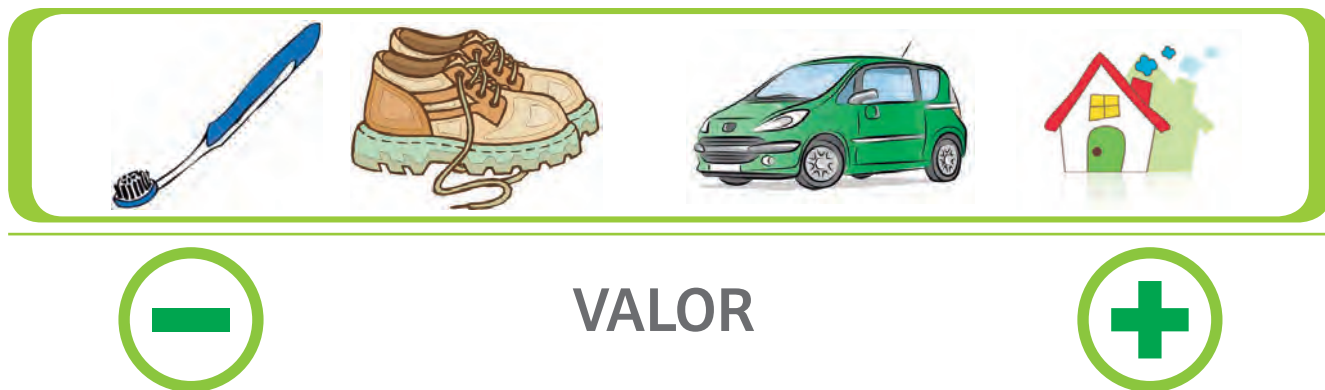
1.1 ¿Qué son los llamados “Servicios Financieros”?²

En nuestra vida diaria utilizamos diferentes servicios (pe. servicio de transporte, de salud, etc.) y diferentes bienes (pe. alimentos, ropa, etc.), y a la vez los ofrecemos a través de nuestras actividades económicas (pe. si soy peluquera brindo un servicio, mientras que si tengo un kiosco ofrezco bienes). **En todos los casos, el intercambio de estos bienes y servicios se realiza pagando o cobrando, según corresponda.**

Esta acción por la cual se entrega un bien o un servicio a cambio de una cierta cantidad de dinero se denomina transacción.

A su vez, esa “cierta cantidad de dinero”, se determina por el valor que posee el bien o servicio entregado.

Por ejemplo:



¹ 2010 © Plan de Educación Financiera. CNMV y Banco de España.

² AEBU, “Pensar en la administración del bolsillo y animarse a usar las herramientas financieras”, Ediciones AEBU, Montevideo, Uruguay, Septiembre 2011 (adaptación)

Cuando hablamos de dinero, no nos referimos solamente al dinero en efectivo, sino a todos los medios de pago que pueden aceptarse para realizar una transacción. Pero entonces... ¿cuándo usamos los servicios financieros en una transacción?

- Si pagamos o cobramos en efectivo ➡ no estamos utilizando servicios financieros.
- Pero si lo hacemos mediante otro medio de pago, como por ejemplo un cheque o tarjeta, o incluso si para pagar retiramos dinero en efectivo de un cajero automático o lo obtuvimos de un crédito que tomamos ➡ estamos utilizando servicios financieros.

Así, **todos los instrumentos que sustituyen al dinero físico** para pagar o cobrar integran los **servicios financieros**.

Los servicios financieros se materializan a través de una serie de **herramientas financieras que podemos separar en:**

- 1) Productos financieros:** entre estos productos financieros se hallan los créditos, los depósitos, etc.
- 2) Medios de Pago:** entre los cuales se hallan las tarjetas de extracción (de cajeros automáticos), de débito y crédito, los cheques, etc.

A continuación describiremos cada uno de estos en mayor profundidad, pero antes, realicemos el Ejercicio Práctico 1 para identificar cuándo estamos utilizando servicios financieros.



Ejercicio Práctico 1

¿Cuándo utilizamos servicios financieros?

Lee las siguientes historias, decide si los protagonistas utilizaron servicios financieros o no. En caso de que hayan utilizado, indica de cuál se trata.

Historia 1

Juan es panadero y para abrir su propio negocio, pidió un préstamo al banco. Como le faltaba dinero para terminar de arreglar su panadería, también le pidió a su hermano José que le preste una parte del dinero. José aceptó prestarle el dinero con un plazo más flexible que el del banco. Juan vive en un pueblo alejado del lugar donde vive José, pero cada mes cuando viaja a visitar a su familia aprovecha y le devuelve parte del dinero a José. Un día, José llama a Juan y le dice que necesita dinero urgentemente porque su hijo está enfermo, y le pide que le devuelva una parte del dinero esa misma semana. Juan tiene suficientes ahorros para devolverle el dinero rápidamente pero no puede dejar la panadería y no encuentra a nadie que lo reemplace para viajar hasta el pueblo de José. Juan le comenta el problema a un vecino suyo que le aconseja ir al banco y preguntar si existe una solución para mandar el dinero a su hermano, ya que Juan recordaba que José tenía una cuenta en el banco. Un empleado del banco le propone efectuar una transferencia del monto de dinero que tiene que devolver en la cuenta bancaria de José. El mismo día, Juan y el empleado bancario realizan la transferencia electrónica y dos días después José recibe el dinero en su cuenta bancaria y lo puede usar a tiempo para su hijo.

¿Juan y José utilizaron servicios financieros? SI / NO

¿Cuáles?

.....

Historia 2

Ana y Rosa quieren organizar una fiesta para el cumpleaños de su hermano Pablo. Deciden ir al mercado central que está un poco alejado para comprar las verduras y frutas a mejor precio. Sin embargo, a la hora de pagar, Ana se da cuenta que no tiene suficiente efectivo para pagar todo lo que querían comprar. Ana piensa que no tendrá tiempo para volver a comprar otro día antes de la fiesta y no tendrá suficiente comida para cocinar para todos los invitados. Mientras ella está pensando en una solución, Rosa habla con el vendedor que le explica que acaba de instalar una terminal electrónica para que los clientes puedan pagar con tarjetas de débito y crédito. Justamente Rosa hace pocos meses cuenta con una tarjeta de crédito que tomó en una financiera y decide usarla. Al final pagan todo lo que necesitan con la tarjeta de crédito de Rosa y evitan tener que volver al mercado o comprar más caro en la ciudad. Ana no tiene tarjeta de crédito pero ahora le parece muy práctico y está pensando en averiguar para solicitar una.

¿Ana y Rosa utilizaron servicios financieros? SI / NO.

¿Cuáles?

Historia 3

Florencia tiene que pagar los gastos escolares de sus hijos pero al volver de su trabajo se da cuenta que no dispone de suficiente efectivo y tendría que volver a su casa para tomar más efectivo. Esto hace enojar a Florencia porque el liceo queda de camino entre su trabajo y su casa, e ir a su casa y volver al liceo le va a significar una pérdida de tiempo e incluso no sabe si llegará a tiempo antes de que éste cierre. Mientras está pensando en que tendrá que pagar la cuota al otro día y que eso le implicará un recargo pues se encuentra en el día de vencimiento, pasa en frente de un cajero automático. Florencia tiene una tarjeta de débito ya que su sueldo como empleada estatal se lo depositan en una cuenta del BROU. Es así como Florencia soluciona su problema retirando el dinero del cajero automático y puede ir a pagar los gastos escolares con el dinero en efectivo que retiró.

¿Florencia utilizó servicios financieros? SI / NO.

¿Cuáles?

.....

Historia 4

Paula nunca tuvo mucha confianza en los bancos porque no conoce bien los servicios que proporcionan y cómo funcionan. Así, Paula tiene ahorrados \$20.000 que guarda escondidos en su casa. En un momento dado el hijo de Paula sufre un accidente y ella utiliza parte de sus ahorros para pagar una intervención quirúrgica. El pago lo realiza en efectivo. El resto del dinero sigo escondido en su casa en caso de otra emergencia.

¿Paula utilizó servicios financieros? SI / NO.

¿Cuáles?

.....

Historia 5

Roberta ofrece el servicio de lavado y secado de ropa y con ello obtiene ingresos estables pero reducidos. Roberta quiere expandir su negocio porque sabe que si bien tiene clientes regulares, no usa todas las potencialidades de su negocio y podría trabajar por lo menos con cinco clientes regulares más. Con su hija piensan en una solución para atraer a más clientes y su hija le aconseja imprimir folletos para presentar su tienda y le propone repartirlos entre los vecinos y otros comercios del barrio. Roberta pide a una imprenta que le haga unos folletos de publicidad porque sabe que con la publicidad va a conseguir nuevos clientes. Además, ella conoce a los dueños de la imprenta y como tienen buena relación ella negocia con ellos para pagar con cheque diferido es decir que la imprenta le cobrará el dinero en la fecha que aparece en el cheque (Roberta prefiere esa fecha y no otra porque sabe que para ese entonces tendrá dinero en su cuenta corriente porque sus clientes le habrán pagado los servicios). Así Roberta puede imprimir sus folletos que le permitirán promocionarse mejor, y los abona con un cheque diferido a 30 días.

¿Roberta utilizó servicios financieros? SI / NO.

¿Cuáles?

1.2 Valor del dinero en el tiempo

El uso de los **servicios financieros se vincula muy fuertemente** a un factor clave que es el **tiempo**, y el **valor del dinero a lo largo de éste**.

El valor del dinero cambia con el tiempo y mientras más largo sea este período, mayor es la evidencia de la forma en cómo disminuye su valor³. Un peso de hoy no vale lo mismo que un peso de mañana. Contar hoy con una determinada cantidad de dinero siempre vale más que contar mañana con la misma cantidad.

Los factores que inciden en el valor del dinero a lo largo del tiempo son los siguientes⁴:

- La **inflación**, que consiste en un incremento generalizado de precios, hace que el dinero pierda poder adquisitivo en el tiempo, es decir que se desvalorice.
- El **riesgo** en el que se incurre al prestar o invertir una determinada cantidad de dinero (por ejemplo, en el negocio) sobre el cual se espera ver los resultados a futuro, ya que no tenemos la certeza absoluta de recuperar o sacar rentabilidad sobre el dinero prestado o invertido. Esto se llama **incertidumbre**.
- La **oportunidad** que tendría el dueño del dinero de invertirlo en otra actividad económica, protegiéndolo no solo de la inflación y del riesgo sino también con la posibilidad de obtener una utilidad. El dinero en sí mismo tiene una característica fundamental: la capacidad de generar más dinero, es decir, de generar más valor.

Veamos cómo una determinada suma de dinero cambia su valor a través del tiempo. Si disponemos de \$100.000, podemos afirmar que no son lo mismo \$100.000 de hoy a \$100.000 dentro de un año. Con los \$100.000 de hoy compramos cierta cantidad de bienes, los cuales no podremos adquirir con los mismos \$100.000 dentro de un año por efecto de la inflación

³ "Nociones de Interés", Universidad Pontificia Bolivariana, Colombia.

⁴ *Ibíd.* (adaptación)

(desvalorización o pérdida del poder adquisitivo). Pero aún suponiendo que la inflación sea cercana a cero, también podemos pensar que la persona que invierte \$100.000 y piensa recuperarlos al cabo de un año, no estará dispuesta a recibir los mismos \$100.000, espera recuperar sus \$100.000 más un dinero adicional que le permita cubrir no sólo la inflación y el riesgo, sino obtener alguna utilidad.

Por ejemplo:

Si un par de zapatos vale hoy \$1.000 y la inflación proyectada para el año entrante es de un 8%, esto quiere decir que para adquirir los mismos zapatos dentro de un año, será necesario disponer de \$1.080. El cálculo puede efectuarse de la siguiente manera:

$$\text{Valor Actual} = \$1.000$$

$$\text{Valor dentro de un año} = \text{Valor Actual} * \text{Inflación} = \$1.000 * 8\% = \$1.000 * 1,08 = \$1.080$$



Ejercicio Práctico 2

Valor del dinero en el tiempo

En función al concepto del valor del dinero en el tiempo que vimos, indica en cada caso qué le conviene hacer al microempresario y por qué.

1) Rodolfo es carpintero y le encargan que realice 200 pupitres para un liceo. El cliente le indica que sólo podrá abonarle la totalidad al finalizar el trabajo. Rodolfo sabe que si hace el trabajo puede obtenerle un margen del doble (tiene un costo de \$600 por pupitre y los puede vender a \$1.200 cada uno).

$$(A) \text{ Costo de los 200 pupitres} = \$600 * 200 = \$120.000$$

$$(B) \text{ Precio de Venta de los 200 pupitres} = \$1.200 * 200 = \$240.000$$

$$\text{Margen de Ganancia} = \text{Precio de Venta} - \text{Costo} = (B) - (A) = \$120.000$$

Pero el problema es que Rodolfo no tiene el dinero necesario para comprar los insumos que le faltan para poder hacer el trabajo, para ello necesita \$60.000.

Frente a esto Rodolfo tiene 2 alternativas:

● Decirle al cliente que no está en condiciones de realizar ese trabajo en esas condiciones, perdiéndose así de una ganancia de \$120.000

● Tomar un crédito por \$60.000 para realizar el trabajo, por el cual, al cabo de 24 meses deberá devolver \$85.000 (\$60.000 de capital y \$25.000 de intereses). Tengamos en cuenta que el interés que pagaría Rodolfo es el precio por contar con el dinero hoy, que es cuando lo necesita.

Si fueras Rodolfo, ¿qué harías?, ¿por qué?

2) Carolina es maestra y tiene ahorrados \$50.000 que guarda por cualquier imprevisto que pueda surgir. A Carolina le ofrecen de un banco la posibilidad de abrir una caja de ahorro, sin ningún costo para ella porque se trata de una promoción para maestros. El empleado del banco le explica que esa caja de ahorro le pagará un interés del 0,05% mensual y que el único requisito para abrirla es depositar \$3.000.

Carolina hace un año tenía los \$50.000 guardados debajo del colchón en su casa y sabía que por el momento no los iba a utilizar. Entonces decide consultarle al empleado acerca de cuánto dinero recibiría al cabo de un año si ella depositara \$50.000 en la cuenta. El empleado le indica que al cabo de un año ella contaría con aproximadamente \$50.325.

Carolina tiene dos opciones:

● Seguir con sus ahorros bajo el colchón como hasta ahora.

● Abrir la caja de ahorro y poner allí su dinero.

Si fueras Carolina, ¿qué harías?, ¿por qué?

Parte 2

Los Productos Financieros

2.1 Créditos⁵

Un crédito es un préstamo de dinero, en el que la persona que lo recibe se compromete a devolverlo en un plazo establecido, pagando intereses, seguros y costos de administración.

La palabra crédito, que deriva del verbo latino credere (creer), implica que hay un acto de confianza en la persona que recibe el préstamo de dinero⁶

Hay varias formas de obtener un crédito:

- Cuando se trata de compras no demasiado grandes, algunos comercios ofrecen su propio crédito para vender en cuotas o se puede utilizar una tarjeta de crédito (que puede ser ofrecida por los bancos, por administradoras de créditos o las cooperativas de ahorro y crédito).
- Cuando se trata de obtener un crédito más grande, por ejemplo para hacer una inversión en el negocio o comprar un auto o una casa, usualmente se solicita a una entidad financiera porque tiene capital suficiente y el sistema de garantías que se necesita.

⁵AEBU, "Pensar en la administración del bolsillo y animarse a usar las herramientas financieras", Ediciones AEBU, Montevideo, Uruguay, Septiembre 2011 (adaptación)

⁶Página web Finanzas para todos [www.finanzasparatodos.es] (adaptación)

Los créditos, a su vez, se pueden clasificar en:

Crédito de consumo

Préstamo que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios y que no tiene un fin productivo. Este tipo de crédito lo otorgan mayoritariamente las financieras, pero los comercios y las tarjetas de crédito por lo general también financian consumo.

Crédito para capital de trabajo

Préstamo que se destina a la adquisición de insumos o mercadería para la actividad normal y habitual del negocio. Tiene un fin productivo.

Crédito para activo fijo o inversión

Préstamo que se destina a la incorporación de capital en un emprendimiento a los efectos de obtener una mayor ganancia en el futuro. Este capital se caracteriza por tener una vida útil de mediano o largo plazo, durante la cual se le puede sacar provecho, es decir, a diferencia del capital de trabajo que se utiliza en sólo un ciclo productivo, el activo fijo se consume a lo largo de muchos. Un crédito para activo fijo puede financiar la incorporación de una determinada maquinaria, la ampliación de un local o una planta, etc.

Crédito para vivienda

Préstamo que se entrega para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de una vivienda o la refacción de la misma. Normalmente, los bancos que otorgan créditos para vivienda lo hacen a través de **créditos hipotecarios**, ya que la garantía del préstamo es la hipoteca sobre el bien adquirido o construido.

Microcrédito

Préstamos a microempresarios que no tienen acceso al sistema financiero tradicional y que es otorgado bajo requisitos flexibles. Si bien el microcrédito suele destinarse a fines productivos, puede adoptar cualquiera de los tipos mencionados anteriormente porque lo que define al microcrédito es su metodología. Las instituciones de microfinanzas son las principales proveedoras de microcréditos.

Mientras que las primeras 4 categorías hacen referencia al **destino**, la última se refiere a la **metodología de crédito**.

2.2 Cuentas Bancarias y Depósitos

Las cuentas bancarias permiten utilizar una serie de servicios financieros que ofrecen los bancos (y en algunos casos las cooperativas) y que resultan útiles para administrar mejor la economía familiar o del negocio.

Tener una cuenta bancaria tiene muchos beneficios:

- Como ahorrista, puede gozar de la seguridad que ofrecen los bancos mientras sus ahorros crecen con los ingresos por intereses.
- La variedad de cuentas permite realizar distintas operaciones según sus necesidades.
- Utilizar un banco impone una disciplina que es difícil de mantener cuando uno trata de ahorrar en casa.
- Ahorrar en un banco mantiene su dinero lejos de otros que podrían presionarlo para gastarlo o que podrían sentir la tentación de gastarlo ellos mismos.
- Los bancos están regulados por el Estado, lo que minimiza su riesgo al depositar sus fondos allí.

Las cuentas bancarias permiten realizar **depósitos**. Un depósito consiste en un contrato en virtud del cual una persona (depositante) entrega una cierta cantidad de dinero (depósito) a una entidad financiera (depositaria) que adquiere la obligación de restituirla de acuerdo con las condiciones estipuladas en el contrato. A cambio, el depositante paga comisiones a la entidad financiera y cobra una tasa de interés⁷.

En Uruguay, las únicas instituciones que pueden recibir depósitos son los **bancos** y las **cooperativas de intermediación financiera**, que son un tipo específico de cooperativa⁸.

Existen dos modalidades básicas de depósitos bancarios, en función de la **liquidez**, es decir, del momento en que el depositante puede disponer de los fondos depositados. Si el dinero depositado es plenamente disponible, se trata de un **depósito a la vista**. Si, por el contrario, está sujeto a un plazo determinado y el depositante no puede retirar su dinero antes de que este plazo se cumpla, es un **depósito a plazo fijo**.

2.2.1 Depósitos a la vista

Con los depósitos a la vista, el depositante **puede disponer de sus fondos en cualquier momento** pues se trata de productos totalmente líquidos, de disponibilidad libre e inmediata. El titular del depósito puede hacer uso de sus fondos retirándolo en efectivo de una sucursal bancaria, a través de un cajero automático, o bien, mediante cheque o transferencia.

Los depósitos a la vista se clasifican en: **cuentas corrientes** o **cajas de ahorro**. Ambos tipos de cuentas son muy líquidas dado que **permiten disponer del saldo en cualquier momento**. Eso implica que el banco o entidad financiera tiene la obligación de tener ese dinero a disposición del titular de la cuenta, por lo que no puede hacer colocaciones del mismo en otras operaciones, motivo por el cual no pagan al ahorrista intereses muy altos. Por eso las cuentas corrientes y las cajas de ahorro no son los productos más adecuados para el ahorro a largo plazo.

⁷ Página web de Edufinet [www.edufinet.com] (adaptación)

⁸ Portal Usuario Financiero del Banco Central de Uruguay BCU [www.bcu.gub.uy/Usuario-Financiero/Paginas/Default.aspx]

Cuenta corriente⁹

Ese tipo de cuenta bancaria está **adaptada** a aquellos que necesitan un lugar donde realizar **depósitos regulares y retiros frecuentes**. Como mencionamos antes, en Uruguay las únicas instituciones que pueden recibir depósitos en Cuenta Corriente son los bancos y las cooperativas de intermediación financiera.

La Cuenta Corriente posibilita al usuario un servicio de pagos, ya que le permite ordenar giros y transferencias de dinero depositado, pagar facturas o recibos a través de débito automático, realizar retiros de dinero utilizando cajeros automáticos y recibir ingresos de dinero. También le permite retirar dinero o realizar pagos emitiendo **cheques**, pero para ello es importante que la Cuenta Corriente tenga dinero suficiente, de lo contrario el cheque se rechaza. Si la institución bancaria lo desea o así lo ha acordado previamente con el cliente, puede anticiparle el dinero que falte para realizar el pago. Eso se denomina crédito por sobregiro y tiene un costo adicional.

Características de las Cuentas Corrientes:

- Pocas restricciones.
- Tasa de interés pagadera muy baja.
- Permite evitar el riesgo de llevar grandes cantidades de efectivo consigo.
- Ayuda a llevar el control de sus gastos.
- Tipo de cuenta apropiada para transacciones financieras regulares (por ejemplo, depósitos o retiros diarios o semanales).
- Permite la emisión de cheques y la posibilidad de obtener sobregiros.
- Representa una forma sencilla de ahorro para necesidades de corto plazo (pe: artículos para el hogar, vacaciones).

Caja de Ahorro¹⁰

La Caja de Ahorro es muy similar a una Cuenta Corriente, aunque mantienen algunas diferencias. Las más destacadas son:

- Con la finalidad de dar mayor permanencia al saldo, la caja de ahorro puede ofrecer menos facilidades para realizar ingresos y pagos. No existe la posibilidad de tener una libreta de cheques.
- Con la caja de ahorro no existe la posibilidad de obtener sobregiros. Para compensar estas restricciones, las entidades pueden ofrecer a cambio a los depositantes una tasa de interés que en general es reducida.

Mientras que la cuenta corriente está adaptada para la realización de operaciones regulares, la caja de ahorro se orienta más para quienes tienen metas de ahorro, ya que **incentiva que los fondos depositados permanezcan en la cuenta**.

⁹Portal Usuario Financiero del Banco Central de Uruguay BCU [www.bcu.gub.uy/Usuario-Financiero/Paginas/Default.aspx]

¹⁰Portal Usuario Financiero del Banco Central de Uruguay BCU [www.bcu.gub.uy/Usuario-Financiero/Paginas/Default.aspx]

La mayoría de los bancos ofrecen ventajas especiales por abrir una caja de ahorro en dicha institución por lo que conviene comparar las ofertas. Entre las posibles ventajas están: tarjetas gratis, seguros de accidentes o de hogar, hipotecas y préstamos personales con condiciones más ventajosas, ausencia de comisiones, acceso a la banca on-line y regalos, entre otros. Es importante conocer bien las condiciones de todas estas ofertas, por ejemplo, si nos ofrecen una tarjeta gratuita, asegurarnos de que siempre va a ser gratuita ya que, a veces, sólo lo es durante el primer año.

Si alguien cobra su salario a través de un cajero automático, entonces posee una cuenta bancaria que habitualmente es una caja de ahorro.

2.2.2 Depósitos a plazo fijo¹¹

Un depósito a plazo fijo es un producto que consiste en la entrega de una cantidad de dinero a una institución bancaria, el que quedará **inmovilizado**, es decir el depositante no puede disponer de él, durante el período pactado. Al final del plazo, la institución devuelve el dinero, junto con los intereses convenidos. Los depósitos a plazo fijo **se orientan más a objetivos de ahorro e inversión a mediano y largo plazo**.

El principal atractivo de un depósito a plazo, es la **seguridad de no perder el capital y cobrar un interés fijo predeterminado (interés que es mayor al que se paga en las cajas de ahorro)**. Al vencimiento de su depósito a plazo, usted puede renovarlo o retirar el capital depositado más los intereses.

El depósito a plazo fijo es una alternativa adecuada cuando una persona dispone de un monto de dinero que no va a utilizar durante un determinado tiempo y si la tasa de interés le resulta atractiva. En Uruguay, sólo los bancos y las cooperativas de intermediación financiera pueden recibir depósitos a plazo.



Ejercicio Práctico 3

Lee las historias de Roberta y Florencia. Luego reflexiona sobre las preguntas a continuación.

Roberta

Roberta tiene un ingreso estable pero muy bajo lavando ropa para clientes regulares. Rara vez le queda dinero extra. Sin embargo, recientemente encontró un trabajo en las mañanas como empleada en una tienda, lo que le deja las tardes libres para su negocio de lavado de ropa. Ella está muy deseosa de tener este ingreso extra para pagar los estudios de su hija. Roberta tendrá que ahorrar un poquito de dinero cada semana.

En el banco, Roberta se informa sobre una cuenta corriente, la cual le permite hacer depósitos y retiros frecuentes. Sin embargo, se sorprende por las comisiones que el banco cobra por la cuenta:

- Debe tener \$1.000 para abrir su cuenta. Para conseguir esa cantidad de dinero Roberta tendrá que ahorrar cada centavo de lo que gana en la tienda durante un mes o más.
- Si el saldo de su cuenta baja a menos de \$1.000, el banco le cobrará una comisión por mantenimiento de cuenta de \$100.
- Roberta puede retirar dinero de su cuenta hasta 5 veces sin costo. A partir del sexto retiro, le cobrarán \$50.
- La cuenta gana una pequeña tasa de interés de 0,05%.

¹¹ Portal Usuario Financiero del Banco Central de Uruguay BCU [www.bcu.gub.uy/Usuario-Financiero/Paginas/Default.aspx]



En un principio, Roberta estaba muy confundida por todas estas reglas y comisiones, pero luego de leer el material informativo varias veces y conversar sobre éste con el empleado del banco, se dio cuenta de que manteniendo \$1.000 en la cuenta podría evitar la mayoría de las comisiones. Si bien eso requeriría un sacrificio a corto plazo, el dinero estaría siempre a su disposición. Con un poquito de disciplina y planificando con su hija qué comprar y cuándo hacerlo, Roberta pudo arreglárselas para limitar sus retiros a 5 por mes y así evitar las comisiones extra.

Florencia

Florencia quiere abrir un puesto de venta de flores frescas. Ha estado ahorrando para ello y ahora tiene guardados \$10.000 en una caja con seguro en su casa. Ella carga la llave consigo todo el tiempo y le preocupa perderla. Sin embargo, Florencia se enteró recientemente de que poniendo su dinero en una cuenta de depósito a plazo fijo en el banco, podría hacer crecer sus ahorros y alcanzar su meta más rápido.

Esta cuenta paga un interés del 4% anual sobre el monto depositado. Esa tasa es cinco o seis veces mayor que la tasa de interés que ofrece una caja de ahorros. Sin embargo, para obtener una tasa tan alta, Florencia debe estar de acuerdo en dejar su dinero depositado en el banco por un período específico de tiempo, el cual se denomina “plazo”, y que debe ser de 3 meses o más. A medida que aumenta el plazo, mayor será la tasa de interés que obtenga.

Florencia sabe que el poner su dinero en una cuenta de depósito a plazo fijo le ayudará a no gastarlo y a ganar un interés que no obtendría si dejara su dinero guardado en casa. Pero tiene que pensar en cuánto tiempo está dispuesta a no usar el dinero porque una vez que lo coloque en el plazo fijo, no podrá retirarlo hasta tanto se cumpla el plazo.

- ¿Qué pasará si necesita algo del dinero para una emergencia? El banco cobra una multa sobre el dinero que se retire antes del término del plazo.
- ¿Qué plazo debería elegir? ¿Será recomendable poner la totalidad de sus \$10.000 en la cuenta a plazo fijo, o dejar una parte en una cuenta distinta que le ofrezca un mayor acceso a su dinero?

Finalmente, Florencia se decide por un plazo de 4 meses para su depósito a plazo fijo dado que sabe que no podrá poner el puesto de flores antes de dicho período.

Preguntas a reflexionar:

1. ¿Por qué una cuenta corriente es adecuada para Roberta?
2. ¿Por qué una cuenta de depósito a plazo fijo es adecuada para Florencia?
3. ¿En qué se diferencian Florencia y Roberta?