

Civilización



Por Carlos Mendoza
Vicepresidente CCCSD

Cash is King!

Probablemente ha escuchado esta frase muchas veces. No importa si usted hace negocios multimillonarios, si acaba de iniciar su negocio, o si es una persona natural, ¡*Cash* –o dinero en efectivo- es el Rey! Muchas de las declaraciones empresariales de bancarrota provienen de malos manejos de efectivo. A nivel general –menos empresarial- también hay casos de *floreclousures*, pérdida de bienes, carros y otros activos por mal manejo de *cash*.

Mayo						
Entrada de Efectivo			Salida de Efectivo (Gastos)			Balance
Fecha	Cuenta	\$	\$	Cuenta	Fecha	Corriente
Cash						
1-May	Ahorros (0%)	\$10,800	(\$2,500)	1. TC Juan (19%)	1-May	\$ 1,000
1-May	Maria	\$4,000	(\$500)	Envio Colombia	2-May	\$4,500
4-May	Juan	\$1,800	(\$1,950)	Hipoteca + Impuestos	5-May	\$4,350
			(\$200)	Varios	5-May	\$4,150
6-May	TC Maria	\$10,000	(\$2,500)	2 T. Consumo (15%)	6-May	\$11,650
	Prom. 1%		(\$7,500)	3. Carro Juan (9.5%)	6-May	\$4,150
			(\$1,500)	TC Juan/Maria	8-May	\$2,650
			(\$300)	HOA	10-May	\$2,350
					12-May	\$2,350
					12-May	\$2,350
18-May	Juan	\$1,800	(\$150)	Carro Maria	15-May	\$4,000
			(\$460)	Carro Juan	20-May	\$3,540
			(\$300)	TC Maria	23-May	\$3,240
					23-May	\$3,240
End Cash		\$3,240				

Hablando de dinero en efectivo, tuve la oportunidad de analizar los estados financieros de una iglesia. Algunos consultores financieros de la iglesia habían recomendado tener 3 meses de gastos generales en *cash*. Esta es una práctica relativamente dispersa a nivel empresarial. Sin embargo, actualmente existen figuras financieras realmente eficientes que pueden generar *cash* en cuestiones de horas/días en lugar de semanas/meses. Entonces, los invito a observar una nueva manera de manejar el *cash* a nivel personal. Esta nueva estrategia pretende maximizar los rendimientos financieros, al mismo tiempo que se reducen los riesgos. Para obtener estos increíbles resultados, las palabras claves son *planeación* y *control*, las cuales son referidas de forma clara y eficiente en el lenguaje cotidiano y financiero por uno de mis escritores favoritos, Robert Kiyosaki (autor de Padre Rico Padre Pobre). Para él, estas dos palabras determinan el éxito de personas y empresas.

Planeación

En el caso concreto de planeación de efectivo, se deben tener en cuenta las entradas de dinero (*cash inflow*), las salidas de dinero (*cash outflow*) y el tiempo (*timing*). Dentro del *cash inflow*, están los salarios (usualmente de padre y madre de familia), bonos, retorno de impuestos, maduración de inversiones (Certificado de Depósito o CD) y emisión de préstamos. En resumen, todo lo que llegue en efectivo al bolsillo. En las salidas de dinero (*cash outflow*) están: la hipoteca, los servicios públicos, los impuestos, gastos/cuota del carro, pago de tarjeta de crédito (TC), entretenimiento y cualquier otro gasto como viajes, restaurantes, etc. – en síntesis, todo lo que sale en efectivo de mi bolsillo. Finalmente, el tiempo es un factor importantísimo porque determina la capacidad de realizar los pagos con el efectivo actual en todo momento. En el sistema financiero moderno, el tiempo es determinado en días. ¿Se ha preguntado, si el efectivo en su cuenta de cheques es capaz de pagar sus cuentas para cada día hábil del mes?

Una planeación de efectivo eficiente incluye las cantidades exactas de entradas y salidas de dinero en el tiempo. Si analizamos las *entradas de dinero* por salarios, estas son relativamente pocas y bien determinadas en el tiempo. Igualmente sucede con otras entradas de efectivo como: retorno de impuestos (aprox. 3-4 semanas después de enviados) y maduración de inversiones como CDs. Cuando hablamos de *salidas de efectivo*, estas pueden ser muchas y en diferentes tiempos. Yo recomiendo agrupar las salidas de dinero de acuerdo a como Usted las paga. Por ejemplo, restaurantes y gasolina podrían estar en la misma cuenta si las paga con la misma tarjeta de crédito (cuya fecha de vencimiento es determinada en el extracto). Cuentas grandes como hipotecas o pagos de carro pueden ser tenidas en cuenta individualmente.

Control

El control del efectivo se hace mediante la programación de pagos. Si un pago no es urgente, puede ser programado para la siguiente semana o mes. De la misma manera, si en un determinado mes, no pudo pagar su tarjeta de crédito completamente (recuerde que lo mejor es pagar el saldo total), puede hacer el pago mínimo ese mes y luego programar el saldo para el mes siguiente. Priorizar los pagos es deseable para controlarlos mejor. Pagos de hipotecas tienen la máxima prioridad por su historia de crédito. Un ejemplo de prioridad es cuando se vence una promoción financiera. Si no paga el mínimo o el saldo (en determinada fecha) entonces pierde los *APR (Annual Percentage Rate)* promocionales e incluso le pueden cobrar *Financial Fees*.

Usted también puede controlar sus entradas de dinero por concepto de inversiones y emisión de deuda. Cuando abre un CD puede controlar la fecha de maduración y el monto. De la misma forma, si dos tarjetas de crédito le ofrecen traslado de fondos con *APR* promocionales, Usted puede controlar con cual de ellas hacerlo, la cantidad y el tiempo de pago. Las líneas de crédito (*Home Equity Line of Credit - HELOC*) y los préstamos con pensión de colateral (*401k loans*) ofrecen montos, tiempos e intereses - los cuales le proporcionan alternativas para obtener *cash*.

Cash Management Tool - *Personal Cash Flow Planner* (herramienta en Excel)

La herramienta adjunta le brinda la posibilidad de manejar mejor su efectivo. Con esta puede planear las entradas y las salidas de dinero, mientras que visualiza en que tiempo ocurren. Una vez se ha familiarizado con la herramienta, también puede controlar sus gastos e inversiones de una forma más productiva. A continuación encontrará un ejemplo de la herramienta.

Ejemplo

En la página de Excel adjunta encontrará un ejemplo del instrumento financiero creado para que Usted planee y controle su efectivo. En el primer *tab* están los Datos Iniciales correspondientes a Juan y María. En el segundo *tab* encontrará el Caso Inicial – que frecuentemente ocurre en muchas familias que no optimizan la administración del *cash*. En el caso inicial, Juan y María - al final del periodo de análisis (Mayo-Octubre) tendrían \$25,564 en *cash*, una deuda de \$34,800 y pagarían un interés mensual de \$384 con un interés total promedio de 13.2%.

Ahora, observe el balance corriente. Juan y María tienen buen dinero en efectivo o *cash* ‘guardado’ en el banco durante 6 meses sin producir ningún beneficio. Al mismo tiempo, tienen alta deuda con elevado interés. Adicionalmente, ellos tienen capacidad de prestar dinero a un interés bueno (1% - 2.9%). Teniendo en cuenta los datos y explicaciones anteriores, veamos los siguientes 5 pasos en los cuales se optimiza la situación financiera de Juan y María (la cual se muestra en el tercer *tab*).

1. Encontrar la fuente de *cash* más barata y pagar la cuenta más cara en el día 1 de mayo: esto significa \$10,800 en su cuenta de ahorros (al 0%) y pagar la Tarjeta de Crédito - TC Juan (al 19%) por \$9,800.
2. Utilizar la promoción al 1% de la TC María por \$10,000 y con esto pagar la Tarjeta de Consumo (\$2,500) y el saldo del carro de Juan (\$7,500) en Mayo 6.
3. Utilizar la promoción 2.9% de la TC Juan por \$3,000 y con esto soportar el pago obligatorio/total del carro de María. El objetivo es *dejar un colchón* de por lo menos \$1,000 (ver balance corriente). Si Juan y María no utilizan la promoción en Junio 25, el balance corriente sería negativo en Junio 29.
4. Pagar promoción 2.9% incluyendo intereses en Julio 25.
5. Pagar promoción 1% incluyendo intereses en Septiembre 28.

Los 5 movimientos financieros anteriores corresponden al Caso Mejorado (tercer *tab*). Al finalizar el ejercicio en Octubre, Juan y María tienen beneficio total de \$4,036 (comparar deuda neta caso inicial y caso mejorado) y un interés total promedio 1.2% mejor que en el caso inicial (ver parte baja del *tab* “Caso Mejorado”). *Cash is King!* Y una buena administración de *CASH* asegura un mejor futuro para su negocio o familia. Lo invito a que estudie su situación de *cash Hoy en día!* Usted puede bajar (*download*) la herramienta de Excel “*Personal Cash Flow Planner*” para planear y controlar mejor sus finanzas. Es muy fácil y puede programar tantos meses como quiera. Si tiene preguntas o comentarios, favor escribir a cmendozamartinez@gmail.com.

Nota: Este artículo y su herramienta de excel adjunta no pretenden sustituir la consulta de un profesional. Este caso y sus conclusiones fueron creados de la imaginación y no corresponden directamente a ninguna familia en particular. Existen varias mejoras adicionales que podrían incluirse en el modelo pero se omitieron para facilitar la explicación. Este material es propiedad de Carlos Mendoza. Se autoriza el uso de la herramienta a personas naturales miembros de la *Colombian Chamber of Commerce San Diego*. Se prohíbe su reproducción total o parcial sin permiso escrito. Todos los derechos reservados©2007.