

**Universidad Militar Nueva Granada Especialización Alta Gerencia**



**Trabajo de grado**

**CESAR GUILLERMO CAMARGO BERNAL**

**FINANZAS PERSONALES PUNTO DE PARTIDA DENTRO DEL PROCESO DE  
PLANIFICACION DE FUTURO**

**Bogotá D.C noviembre 28 de 2015**

## **RESUMEN**

Permitirse un marco adecuado para la toma de decisiones financieras que pueden ser tan fiables y apropiados para el proyecto a realizar. Proyectando el futuro es menos riesgo asume el fracaso, se puede predecir todas las contingencias y los inconvenientes que viene en el camino para lograr la confianza en las decisiones futuras, mitigando así el riesgo de ventaja rápida y oportuna de la decisión costo de oportunidad

## **ABSTRACT**

afford a appropriate framework for making financial decisions that can be as reliable and appropriate for the project to be undertaken. Projecting the future is less risk assumed failure, you can predict every contingency and inconvenience that comes along the way to achieve confidence in future decisions, thereby mitigating the risk of rapid and timely advantage of the opportunity cost decision

## PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Es claro para la mayoría de las personas que las finanzas es una función crítica y fundamental dentro de las empresas, sin embargo en nosotros mismos es igual o inclusive más trascendente, es por ello que el éxito de nuestras finanzas personales, al igual que el de las empresas, requiere de un liderazgo y gerenciamiento exitoso. Nos situamos dentro de una estructura rígida y ya definida dentro del mundo empresarial lo cual nos lleva a pensar que las finanzas son solo una ya definida con estructura y conceptos macrofinancieros ya establecidos pero gracias a la importancia del ser individual como base de toda sociedad toma mayor importancia y trascendencia el concepto de finanzas personales.

### Introducción

Dentro de este documento se pretende establecer un punto de partida claro y coherente dentro del concepto de finanzas personales dando así una definición clara que nos permita manejar una misma terminología y entender las diferentes características y que llevan a la definición de finanzas personales ubicarlas en Colombia dentro de un análisis serio que sirva de discusión en el planteamiento de una estructura adecuada para el manejo de las finanzas personales y tener una mejor perspectiva de las mismas

Dentro de la sociedad colombiana una visión del común de las personas es tener un ingreso estable proporcional a su labor vivir al día a día sin mayor detenimiento de futuro ni perspectivas de planificación ahorro y mucho menos inversión tenemos la idea errónea que ese tipo de conceptos son solo dirigidos a organizaciones constituidas por un conglomerado de personas y actividades en torno a un mismo objetivos y no fijamos la concepción de familia como una gran organización en donde el objetivo debe ser el mismo, la subsistencia en un periodo de tiempo indeterminado, mas a un viendo dentro de una sociedad machista como un proveedor y varios benefactores, pero visto esta concepción en estos tiempos ya no existen proveedores únicos, ya la actividad laboral es fundamental dentro del núcleo familiar estable son tercerados mucha labores propias del hogar o en el mejor de los casos se redistribuyen roles dentro del núcleo de familia.

Es en este sentido en donde se toma la base de este ensayo en donde la educación financiera se debe iniciar a temprana edad, conceptos claves como

ahorro; visto como aquel excedente de mis ingresos y gastos que puedo destinar o acumular para un fin específico, o solo para la percepción de acumular , inversión; vista como aquel rublo destinado a generar un mayor o un ingreso adicional al cotidianamente recibido en espacio de tiempo determinado, presupuesto; entendido como el análisis o el resultado de tener claro el origen de mis ingresos así como el destino específico del mismo es terminología un tanto técnica pero las cuales sin tener conciencia se ponen en práctica día a día, pero en el cómo se llevan a cabo es la clave para el buen desarrollo de las finanzas personales es en este tipo de buenas costumbre que deben ser transmitidas de generación en generación por medio del hábito, es allí donde se pretende dar direccionamiento sobre el buen manejo de dichas finanzas.

## **FINANZAS PERSONALES PUNTO DE PARTIDA DENTRO DEL PROCESO DE PLANIFICACION DE FUTURO**

¿De qué manera se pueden estructurar las finanzas personales para el desarrollo de una sana economía?

### **OBJETIVO GENERAL**

Analizar las finanzas personales que contribuyan a una sana economía y al logro de un manejo óptimo de las decisiones ante las externalidades del entorno económico

### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Identificar los puntos clave para la construcción de estrategia, que facilite el cumplimiento y optimización del efectivo
- Discutir los cambios del entorno que afectan o interfieren dentro de las finanzas personales
- Reconocer conceptos claves para la comprensión de la estructura que intervienen en las finanzas personales

## IDENTIFICAR LOS PUNTOS CLAVE PARA LA CONSTRUCCIÓN DE ESTRATEGIA, QUE FACILITE EL CUMPLIMIENTO Y OPTIMIZACIÓN DEL EFECTIVO

Dentro del mundo financiero y tecnológico se encuentra una variedad de herramientas que contribuyen al manejo de las finanzas de cualquier empresa, este tipo de administración es el primer punto a tocar para el manejo de las finanzas personales, la sofisticación y simplicidad de la misma debe ser llevada a las economías de pequeña escala, la utilización de herramientas tan simples como el Excel, paquetes contables, app para el celular, tipo de tecnología sencilla de usar y al alcance de cualquier persona, tan simple como llevar en una hoja de cálculo la relación de ingresos y gastos, le permite iniciar a planificar y controlar los ingresos del hogar, app gratuitas en donde la entidades financieras ofrecen un portafolio de servicios para controlar los movimientos bancarios sin salir del a comodidad del hogar y tener a la mano toda la información y en tiempo real

INFORMACION DEL NEGOCIO			
ESTADO DE RESULTADOS			
ventas de contado		otros gastos operativos	
ventas a credito		total gastos operativos	\$ 0
ventas totales	\$ 0	utilidad operativa	\$ 0
costo de ventas	\$ 0	cuotas prestamos	
utilidad bruta	\$ 0	cadena	\$ 0
gasto de personal		tarjetas de credito	
servicios publicos		prestamistas	
arrendamientos		total gastos financieros	\$ 0
transporte		utilidad neta	\$ 0
INFORMACION FAMILIAR			
salario conyugue		salud	
otros ingresos		transporte	
total ingresos familiares	\$ 0	otros gastos familiares	
alimentacion		total gastos familiares	\$ 0
arriendo		disponible familiar	\$ 0
servicios publicos		disponible neto	\$ 0
educacion			
BALANCE GENERAL DE NEGOCIO			
efectivo		oblig fin corto plazo	
bancos/ahorros		cuentas x pagar proved	\$ 0
cuentas por cobrar		otras cuentas x pagar	
inventarios		pasivo corriente	\$ 0
activos corrientes	\$ 0	pasivo hipotecario	
muebles y enseres		otros pas a largo plazo	
maquinaria y equipo		total pasivos largo plz	\$ 0
vehiculos		total pasivos	\$ 0
inmuebles		total patrimonio	\$ 0
total activos fijos	\$ 0		
otros activos			
total activos	\$ 0	total pasivo y patrimonio	\$ 0

La tabla anterior de autoría del autor de este ensayo, muestra los conceptos fundamentales para el análisis de una unidad de negocio independiente la

primera parte mide la capacidad de pago ayuda a tener un control sobre el gasto así como planearlos con anticipación se tiene una distinción entre los costos que son aquellos que van directos al proceso o producto para una unidad productivo casi que sus costos son fijos, la parte central son los gastos familiares personales se relacionan en esta parte para un empleado es fundamental realizar este ejercicio para el manejo de los gastos e ingresos de la unidad familiar sirve para saber el disponible que se cuenta para la realización de los proyectos, la ultima parte de la tabla nos muestra el balance lo cual refleja el punto de equilibrio entre lo que se tiene y lo que se debe y como están representados dentro de la unidad familiar o de negocio con ello se pueden extraer razones financieras un tema mas complejo pero no menos importante como el punto de equilibrio, capacidad de pago y de endeudamiento, patrimonio

Segundo punto de inicio es la planificación de las finanzas, en donde se debe comenzar a proyectar desde determinado espacio de tiempo los gastos a futuro, iniciando con aquellos de corto mediano y largo plazo, comenzar a proyectar a futuro es un buen método para alcanzar dichos proyectos, planificar el ingreso así como la distribución del mismo contribuye a que el gasto sea controlado, determinar gastos fundamentales como lo son arriendos servicios públicos alimentación educación salud y transporte son los conceptos claves de partida para comenzar dicha distribución, se debe tener un rublo para obligaciones financieras y a terceros

Luego de esta clasificación se debe proceder a los proyectos a futuro, educativos de inversión son los primeros que deben ser prioridad dentro de la proyección a realizar, se deben determinar costos y tiempo para comenzar a saber cuánto se debe comenzar a ahorrar o el resultado del ejercicio anterior determina la capacidad real de pago, si se quiere incursionar en un crédito a determinado tiempo, todo depende de que plazo se está dispuesto a tolerar.

Dentro del núcleo familiar dicho análisis debe pasar por establecer prioridades tales como: educación, vivienda, salud, estas necesidades son compartidas por todos los miembros y son un factor común por ende, deben establecerse como prioridad, luego se deben establecer las necesidades con menor grado de importancia ya sea individual o para alguna parte del los integrantes de la familia, se debe establecer el grado de cooperación de todos ya sea por cooperación o por cuotas establecidas según la necesidad de dicho análisis, esto no debe afectar las finanzas de cada miembro y debe ser proporcional a los ingresos.

La educación financiera parte de este punto una vez organizado la financiación familiar se debe sensibilizar a cada integrante, es acá en donde el comienzo de algo fundamental se da de manera natural y es la educación temprana, el dialogo con los hijos acerca de los proyectos y situaciones de la economía familiar permite involucrar a cada integrante, esta acción se toma como una junta directiva realizando un símil entre una empresa y la familia, en donde todos tienen voz y voto, una forma práctica de educar financieramente desde pequeños a los hijos incentivando el ahorro instruyendo sobre como planificar los gastos y sobre todo educar en los diferentes medios de inversión tratando en evitar las perdidas y que los ingresos sean distribuidos equitativamente entre los integrantes del hogar.

Realizar dicho análisis permite tener un marco de referencia apropiado para la toma de decisiones financieras que pueden ser lo más confiables y apropiadas para el proyecto a realizar. Proyectar a futuro es menor el riesgo que se asume al fracaso, se puede prever cualquier contingencia e inconveniente que se presente en el camino para así lograr confianza en decisiones futuras, mitigando de esta forma el riesgo de manera rápida y oportuna aprovechando el coste de oportunidad de la decisión

## **DISCUTIR LOS CAMBIOS DEL ENTORNO QUE AFECTAN O INTERFIEREN DENTRO DE LAS FINANZAS PERSONALES**

Múltiples eventos pueden afectar las finanzas personales entre ellas están la pérdida del empleo, la edad de jubilación, la pérdida de un porcentaje del ingreso o por fallecimiento de algún miembro de la unidad familiar, son externalidades que afectan solo al individuo que en mayor o menor medida dependen o son sensibles a dichos cambios, estas situaciones son muy comunes y siempre a existido este tipo de riesgo, en la actualidad se ve permeada las finanzas personales por una serie de disyuntivas de reciente aparición, esto debido a que los ingresos cada vez mas y mas provienen de una sofisticada inmediatez globalizada, en donde son múltiples los componentes que hacen parte del ingreso y estos componentes son mas globalizados y atomizados, en donde las decisiones a nivel macro afectan cada vez más a cada individuo.

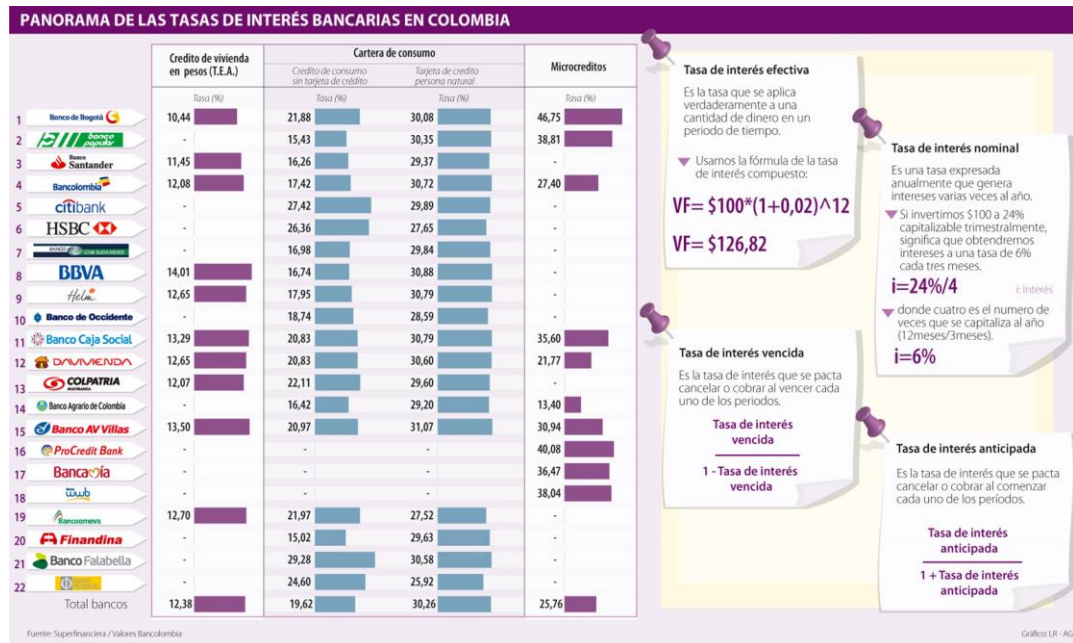
Dentro de la mundialización de la economía, se presentan a lo largo del tiempo diferentes decisiones políticas en materia económica que resultan ser



influyente para los diferentes actores en el transcurso del tiempo, actores como lo son las empresas, el gobierno, los diferentes sectores que hacen parte de la economía y como parte que interesa en este documento.

Conceptos como la política monetaria son una postura económica de control al sistema cambiario, así como la supervisión en el tema bancario, pero como se puede relacionar posturas macroeconómicas con el tema de finanzas personales, cabe resaltar que juegan papel fundamental en la actualidad ya que cualquier tipo de decisión que se tome en este tema, representa un impacto o una influencia fundamental en el tema de planificación y un punto determinante a la hora de tomar una decisión, ya que influye en el tema de tasa de interés a la hora de tomar un crédito, se debe determinar los plazos los montos y la conveniencia del crédito o el efectivo, así como también si la tasa representativa puede ser una buena decisión comprar o vender en algún tipo de moneda extranjera.

La política monetaria condensa el sistema financiero colombiano, el cual esta conformado por todas aquellas entidades de colocación y captación de efectivo, sino que también las entidades que controlan y vigilan para mayor claridad y seguridad del mismo contribuyendo a la credibilidad del sistema, estos controles se presentan con herramientas o medidas como la ley antimonopolio, el Fogafin que es el encargado de brindar la asegurabilidad financiera, el SARLAF que consiste en un sistema para evitar el lavado de activos, esto permite que el 70% de los colombianos confíen y utilicen el sistema colombiano según datos de la Asobancaria, dicha confianza permite que cada persona utilice el sistema bancario como medio de apalancamiento e inversión o un medio confiable de ahorro.



[http://www.larepublica.co/finanzas/conozca-c%C3%B3mo-operan-las-diferentes-tasas-de-inter%C3%A9s-del-mercado\\_31032](http://www.larepublica.co/finanzas/conozca-c%C3%B3mo-operan-las-diferentes-tasas-de-inter%C3%A9s-del-mercado_31032)

como muestra la tabla es un cuadro comparativo general de las principales entidades bancarias de Colombia, es un análisis primario y ejemplo para poder tomar decisiones con respecto a la inversión, cada tipo de crédito tiene una tasa tope dependiendo la inversión, ese máximo es la usura, la cual es controlada por la Súper Intendencia Financiera de Colombia y su fijación depende del Banco de la República, ya se había hecho referencia y hace parte del nivel de confiabilidad del sistema bancario colombiano, este tope lo fija cada entidad y ellos analizan diferentes características dentro de un cliente como lo es; experiencia crediticia, actividad, tiempo, nivel de ingresos, capacidad de pago, nivel de endeudamiento, nivel de activos y el patrimonio, son factores decisivos para tener en cuenta a la hora de adquirir un crédito o realizar una inversión, ya que no todos los bancos poseen una estandarización única de tasas, el nivel de riesgo para cada persona es diferente, un tema para tener especial cuidado es el data crédito, mecanismo que se utiliza para registrar los movimientos financieros de cada individuo, en este reporte se refleja el monto adeudado, el hábito de pago de las deudas cerradas y de las deudas activas, también muestra un score crediticio que va aumentando en el tiempo a medida de mayor experiencia y el manejo de las mismas, este factor es determinante para las entidades financieras a la hora de otorgar un crédito y factor que se debe tener en cuenta para el manejo de las finanzas personales ya que es la posibilidad de apalancamiento para los proyectos fijados.

Otro factor determinante son las políticas cambiarias, ya que en la actualidad el negocio de divisas toman un papel fundamental dentro de las finanzas personales debido al uso de la tecnología, ya que permite el acceso a mercados internacionales en donde el análisis de riesgo debe ser muy acucioso si se toma esta línea de inversión, la investigación de los diferentes mercados, actualizar los diferentes cambios políticos que puedan afectar la economía de los países referentes económicos, saber en los momentos en que invertir o vender, en donde vender es un tema del día a día y se debe trabajar mucho en el tema y mas a un cuando Latinoamérica se caracteriza por ser economías muy frágiles que pueden ser permeadas por diferentes cambios o decisiones políticas internacionales que repercuten ostensiblemente dentro de la economía del país

## **RECONOCER CONCEPTOS CLAVES PARA LA COMPRESIÓN DE LA ESTRUCTURA QUE INTERVIENEN EN LAS FINANZAS PERSONALES**

Uno de los principales conceptos principales y de los de mayor importancia es la planeación de las finanzas, punto de partida para el éxito en el manejo de las finanzas personales como punto nodal y como primera medida es planear a largo plazo, es en este sentido en donde en Colombia se tiene muy poca expectativa o conciencia de la importancia de este tipo de planeación, uno de los temas más importantes es planear para la vejez, es saber de qué se va a disfrutar de un ingreso cuando se esté cesante, una posibilidades cotizar a pensión, un tema que a raíz de las diferentes reformas y expectativas de vida en Colombia no se tiene una mayor confianza de la que se debería, el planear el retiro debe ser con la mayor dedicación ya que no solo la pensión es suficiente, por que tan solo es una parte del salario que se estaba devengando en ese momento lo que va a ser retribuido, por tal razón es vital establecer un ingreso adicional para disfrutar del buen retiro, una buena opción son los aportes adicionales que puedan aminorar la diferencia entre el salario y la pensión, otra opción es las inversiones a largo plazo que le permitan generar un ingreso constante y perdurable en el tiempo, como por ejemplo inversión en finca raíz con el fin de rentar, ingreso que permite asegurar la vejez.

Pero el fin no es acumular cada peso que se ingresa, tampoco el privarse de algunos gustos, lo más adecuado es lograr el punto de equilibrio entre lo que se gasta y lo que se ahorra en donde la disminución al máximo del despilfarro se verá reflejado más adelante, el lograr una buena planeación y un equilibrio financiero; con esto se refiere a que lo que se gana no sea inferior a lo que se gasta tener un excedente que de la posibilidad de ahorrar e invertir en el futuro del cual se debe ser consciente

Otro punto clave de la planeación es el momento en donde se, deben fijar metas a corto mediano y largo plazo, se debe visualizar ¿qué se quiere de sí mismo?, ¿cómo se ve en un futuro?, fijarse objetivos, esto permitirá que las acciones realizadas se vean encaminadas a un propósito a desarrollar, esta también fijarse una meta salarial en donde se tenga la total certeza de que los demás objetivos sean alcanzados, un punto difícil ya que en países como en Colombia la desigualdad salarial es tema diario casi siempre de género o de estratificación pero no puede ser limitante para ello se busca el manejo del gasto y realizar inversiones que disminuyan esa desigualdad salarial.

Fijarse el plan de acción o una hoja de ruta a seguir es primordial, el cómo se va a realizar el primer paso que es lo sé planeo, un plan b es primordial siempre ante cualquier acción, esta debe poseer un acción y una consecuencia medir el riesgo esto no significa que lo eliminemos pero si significa que lo reducimos o lo controlamos se puede tener cualquier respuesta a cualquier eventualidad que se presente, como cualquier análisis financiero se debe tener clara la liquidez con la que se cuenta para las inversiones a realizar, se debe tener la suficiente liquidez para afrontar cualquier proyecto, otro paso dentro es la hoja de ruta a seguir es ser fiscalmente responsable, este es un tema que no se abordo en este escrito, no por que no sea importante al contrario este debe ser tratado a mayor profundidad pero si debe ser consciente y de cuales son nuestras obligaciones tributarias, pero es acá en este punto en donde si se lleva bien el análisis se puede sacar provecho de muchos beneficios que otorga la ley para ser aplicados

Otro tema fundamental es el ahorro, el cual es la acumulación de un excedente este puede hacerse de distintas formas, una de manera rentable o también se puede tomar como una inversión, son las cuentas a termino fijo o CDT, el cual es un deposito por un tiempo determinado que genera unos dividendos determinados, los cuales deben ser analizados con la misma rigurosidad que a la hora de tomar un crédito, este debe fijar la tasa que mas

rendimiento se brinda, como también el tiempo que se desea tener dicho capital, otra forma de ahorro es la tradicional la que me asegura el dividendo en entidades bancarias, para este servicio existe un portafolio de diferentes tipos de cuentas ideadas para cada tipo de ahorrador, así como cualquier servicio genera un costo y se debe tener cuidado cual es el tipo de cuenta ahorro ideal para cada persona, por ultimo y de la más tradicional en Colombia es el ahorro doméstico, el cual se realiza con el comúnmente llamada alcancía, la cual no genera ningún costo ni rendimiento pero si un alto riesgo, todas estas variables se deben tener en cuenta a la hora de ahorrar.

Otro concepto es los seguros es un tema de análisis dentro de las finanzas personales, ya que permite en mayor o menor grado la minimización del riesgo en una inversión o el patrimonio, es claro que los ahorros y los movimientos financieros en Colombia cuentan con una multiplicidad de seguros, cuyos costos los terminan pagando son los usuarios ya sea en un crédito en donde se asegura el pago de un porcentaje determinado del crédito y cuyo costo lo asume el cliente, pero el beneficio es para la entidad financiera y de todas formas la sanción es para el asegurado, también el ya mencionado el seguro del ahorrador, en donde los ahorradores cuentan con un respaldo hasta cierto monto por los dineros depositados en las entidades financieras, disminuyendo el riesgo, otro tipo de seguros ya son los específicos o dirigidos a cada necesidad, como el exequial, de vivienda, de vida lo que garantiza el pago sobre alguna contingencia o la disminución de perdida ante una eventualidad, básicamente asegura el patrimonio de la familia, aunque en Colombia la cultura de asegurar el patrimonio no es tan grande como en países europeos, poco a poco se va tomando conciencia de los beneficios y la necesidad de los mismos.

## CONCLUSION

Una vez definida la estructura y los objetivos de las finanzas personales se debe iniciar a realizar las inversiones necesarias para el mantenimiento y crecimiento del ingreso para ello se debe contar con las diferentes herramientas con que se cuenta para tal fin los instrumentos de inversión juegan un papel fundamental para determinar la velocidad y confiabilidad de la realización de los proyectos, teniendo en cuenta la multiplicidad en el portafolio de servicio sus condiciones de acceso, lo sofisticado de la herramienta que se quiere utilizar entre mas compleja y sofisticada de la misma manera será su utilización pero con las ventajas de seguridad e inmediatez, esta debe ser ajustada a la necesidad de nuestro análisis.

El seguimiento constante a las decisiones es fundamental ya que nos permite advertir de la conveniencia o no de las inversiones que se están realizando, si las herramientas son las adecuadas o si se puede presentar una mejor opción de inversión para realizarla, es vital la flexibilidad de las decisiones ya que no se puede ser testarudo ante un mal resultado ni tampoco se debe ser muy temeroso a la hora de invertir se debe ser consciente del riesgo que se asume pero este se minimiza con el análisis concienzudo del as finanzas personales.

Un orientación clara de las finanzas personales permite brindar respuesta clara del estado actual de las mismas de la estructura que la compone de los factores que puedan llegar a afectarla en un momento determinado, lograr anticiparse a las crisis o inestabilidades y superarlas con mayor rapidez y efectividad, poder brindar respuesta ante cualquier cambio, su flexibilidad es tal que no genera un mayor grado de perdidas ante cualquier decisión que se toma.

El análisis de las finanzas personales también contribuye a la creación controlada del patrimonio lograr que las metas y sueños se cumplan que en la mayoría es lograr una independencia financiera sostenible y perdurable en el tiempo que permita disfrutar de nivel de vida acorde con las necesidades que se tienen

El éxito de las finanzas personales está dada por cada individuo es el cumplimiento en mayor o menor grado de las metas y proyectos propuestos, es observar el mantenimiento del nivel de vida deseado, no solo se trata de acumular riqueza o posesiones, es también lograr un equilibrio entre dichas

posesiones, el nivel de endeudamiento y su sostenibilidad en el tiempo, el adecuado manejo del gasto y el balance positivo del proyecto de vida.

El fin principal de las finanzas personales y de este ensayo es crear conciencia de la importancia de la educación financiera, es lograr conocer conceptos básicos con respecto al tema, pero no solo conocerlos sino como propósito principal es el aplicarlos en cada uno de las acciones de la vida y transmitirlos en el entorno familiar, para así poder lograr un estilo de vida acorde con la necesidad de cada persona, no solo se trata de subsistir con el mínimo vital se trata de vivir con lo que cada uno planea y se propone, todas las metas son realizables, depende es del método que se tome para alcanzarlas y este ejercicio garantiza la hoja de ruta para realizarlas.

## BIBLIOGRAFIA

- <http://www.bolsasymercados.es/esp/publicacion/revista/2002/07/p10-17.pdf>
- <http://www.finanzaspersonales.com.co/ahorro-e-inversion/articulo/nivel-educacion-financiera-en-colombia/57836>
- <http://www.siglodata.co/s/octubre/2015102122dinasob.pdf>
- [http://www.kas.de/upload/dokumente/2011/10/sopla\\_einfuehrung\\_soma/parte2\\_1.pdf](http://www.kas.de/upload/dokumente/2011/10/sopla_einfuehrung_soma/parte2_1.pdf)
- <file:///c:/users/andrea/downloads/82-402-1-pb.pdf>
- ¿cómo mejorar las finanzas personales por medio de la educación financiera en colombia? luisa fernanda lópez valencia
- <http://200.0.187.30/index.php/Revista/article/view/463/454>
- El inversor inteligente Versión Kindle de Benjamin Graham (Autor)
- [http://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/recursosrelacionados/pdf/100428Finanzas\\_para\\_todos-Lectura\\_Facil.pdf](http://www.finanzasparatodos.es/es/secciones/recursosrelacionados/pdf/100428Finanzas_para_todos-Lectura_Facil.pdf)
- <http://cdigital.dgb.uanl.mx/te/1020151107/1020151107.PDF>
- [http://www.elfinancierocr.com/finanzas/Hablemos-dinero-Ahorrando-metas-suenos\\_ELFFIL20130708\\_0001.pdf](http://www.elfinancierocr.com/finanzas/Hablemos-dinero-Ahorrando-metas-suenos_ELFFIL20130708_0001.pdf)