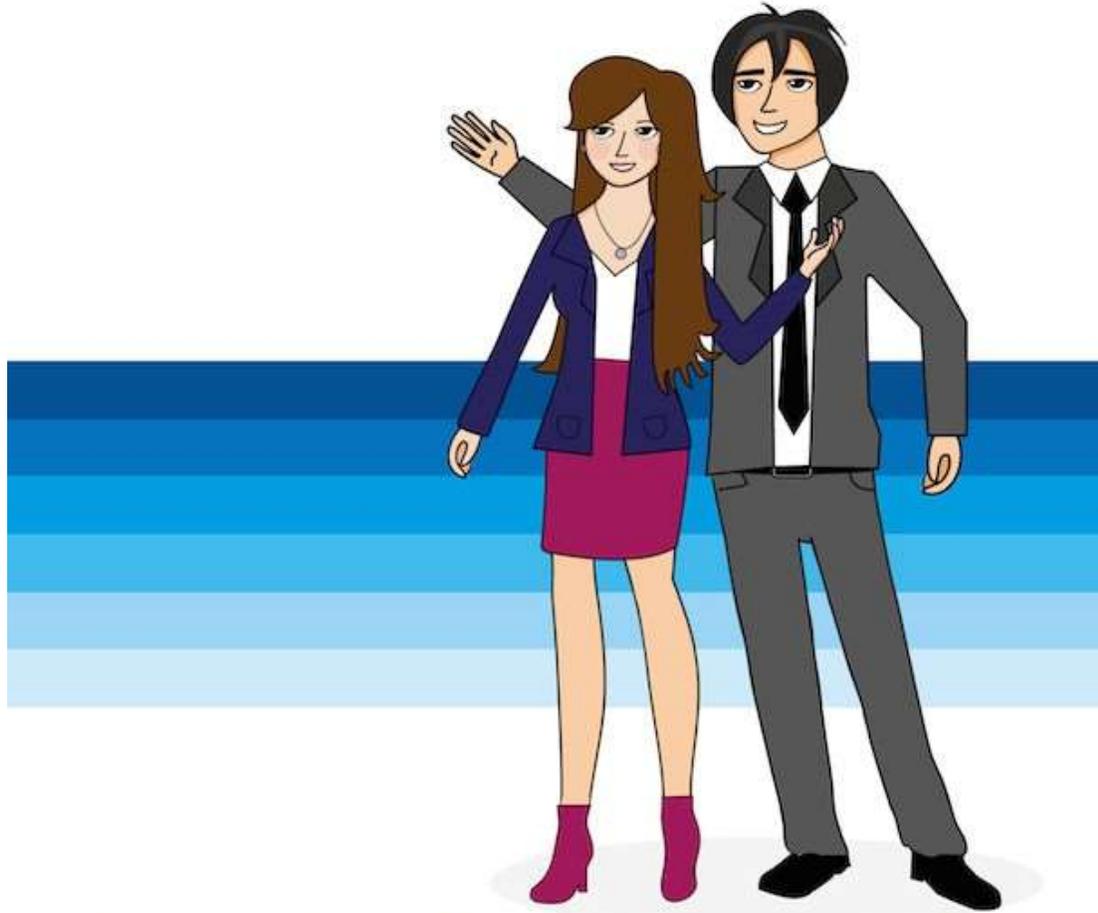


BBVA

Escuela para el emprendimiento BBVA

SESIÓN 4



Emprendimiento y finanzas personales
Tercer año
adelante.





BBVA

Emprendimiento y finanzas personales

Guía de trabajo
Tercer año

adelante.

EVALUAR

COMERCIALIZAR

ADMINISTRAR

PRODUCIR



BBVA COLOMBIA

Mauricio Flores Marín
Director de Responsabilidad Corporativa

Liliana Corrales Romero
Gerente Responsabilidad Corporativa

ISBN: 978-958-57777-9-8

Digitalizado por: Fundación Cultura Digital

Diseño
Diana Guevara
Bogotá-Colombia

Todos los derechos reservados

Esta publicación no puede ser reproducida, ni en todo, ni en parte, ni registrada en, o transmitida, por un sistema de recuperación de información en ninguna forma, ni por ningún medio, sea mecánico, fotoquímico, digital, o cualquier otro, sin el permiso previo escrito de la Fundación.

Material adaptado para uso exclusivo de BBVA Colombia.

Responsabilidad Corporativa - Programa Escuela para el Emprendimiento BBVA.

FUNDACIÓN CULTURA DIGITAL

Pilar Sanabria Barragán
Dirección general

Juan Ramón González Rubio
Dirección pedagógica y autoría

Jorge Luis García G.
Dirección didáctica

Sandra Barragán P.
Asesora de proyecto

Escuela para el emprendimiento: llegó el día que estabas esperando

Hola:

Has llegado al tercer año de nuestro programa Escuela para el emprendimiento BBVA y de paso, ya estás más cerca del último escalón de tu bachillerato. Es el momento que estabas esperando y sí has llegado hasta aquí, es porque tienes ganas de hacer grandes cosas y enfrentar nuevos retos.

Como bien sabes, BBVA Colombia ha venido implementando en todo el país el Plan de Responsabilidad Corporativa, que busca apoyar iniciativas enfocadas en educación, deporte y cultura y que ha permitido que miles de personas, especialmente niñas, niños y jóvenes se beneficien con educación de calidad, útiles escolares y sobre todo con posibilidades de poder cumplir los sueños de tener un mejor futuro.

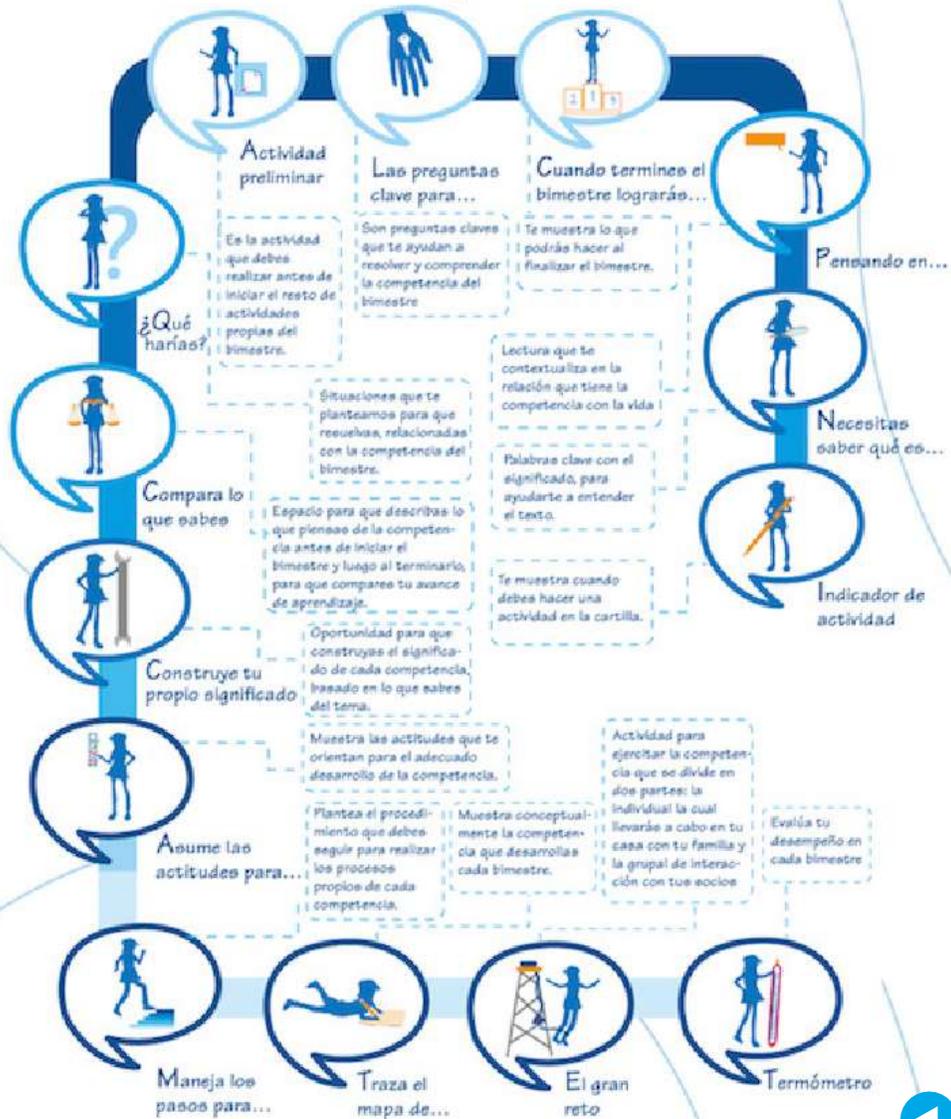
Esta cartilla que ahora tienes en tus manos, ha sido tu guía durante este proceso que ha venido creciendo en todo el país llegando a más ciudades y regiones permitiendo que muchos jóvenes como tú, se beneficien de las posibilidades de desarrollo personal y familiar que tiene esta iniciativa y que ahora comienza a mostrar sus primeros resultados.

Consideramos que las enseñanzas que te hemos aportado durante este programa y la experiencia que vivirás a lo largo de este año, te permitirán asumir con responsabilidad, criterio y conocimiento los proyectos que decidas emprender en el futuro. Queremos felicitarte y decirte que en BBVA todos los días trabajamos por un futuro mejor para todos y que puedes contar con nosotros, siempre.

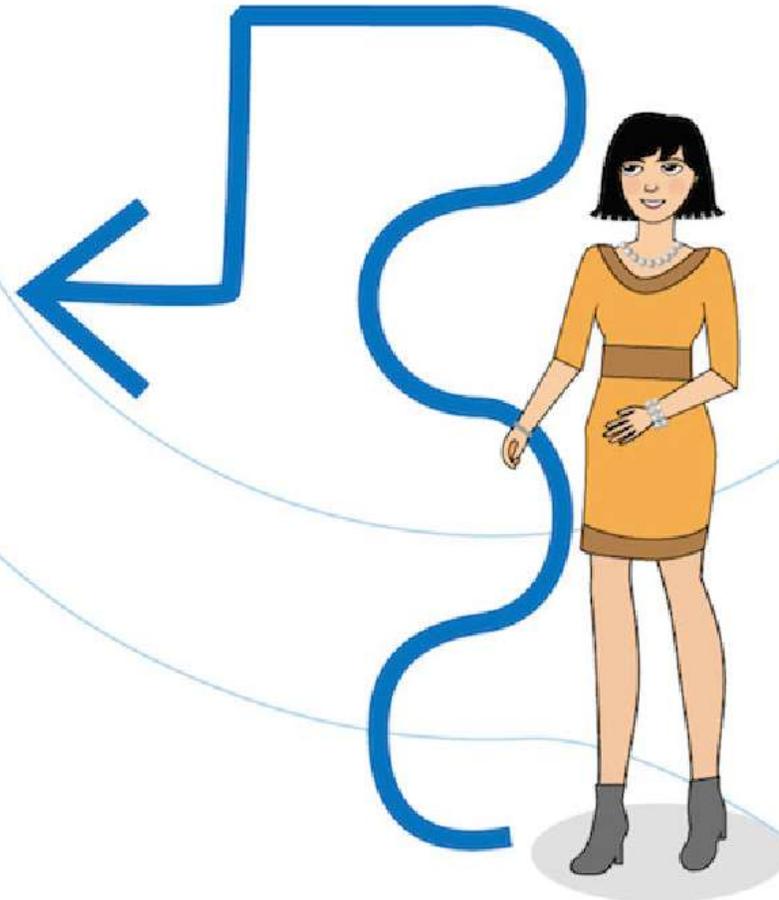
adelante.



Ruta de implementación

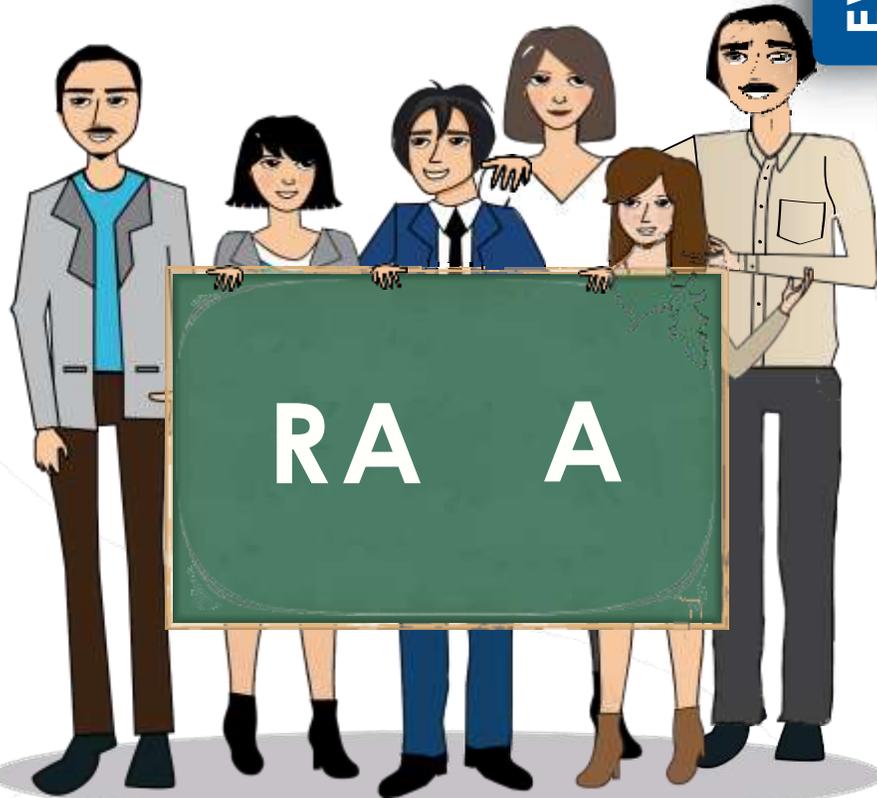


Emprendimiento y finanzas personales



BBVA

EVALUA



adelante.

A lo largo de tu cartilla vas a encontrar algunas palabras cuyo significado tal vez desconozcas, pero que son claves para que logres el desarrollo de la competencia. Por ello te invitamos a consultar esta sección cada vez que encuentres una de esas palabras, ya que de esta forma podrás aclararlas y comprenderlas.



Necesitas saber...

A nulidad:

Es el pago que se hace año a año para saldar una deuda. Incluye tanto abono a capital como intereses.

Bienes públicos:

Son bienes o servicios que pueden ser utilizados por todas las personas, incluso si no pagan por ellos. Por ejemplo el servicio de bomberos puede ser disfrutado aún si no has pagado por ello.

Bienes de capital:

Son bienes usados principalmente para producir otros. Pueden ser inmuebles, maquinarias, dinero en efectivo o cualquier otro que sirva para tal fin.

Capital semilla:

Es el capital que un inversor hace a una empresa naciente o en su primera etapa de desarrollo a cambio o no de un porcentaje de participación en la misma.

Depreciación:

Es la pérdida progresiva del valor de un bien. Por ejemplo, un automóvil con 5 años de uso vale mucho menos que uno de las mismas características con solo 2 años de uso.

Desinversión:

Hace referencia al retiro de la inversión hecha en una empresa o al hecho de que una empresa no compense a tiempo la depreciación de sus activos.



Empréstito:

Es un préstamo que hace generalmente un Estado, región u organización a un particular y que es respaldado por bonos, pagarés, etc.

Ganancias de capital:

Son las ganancias que tiene una empresa y que provienen de una actividad distinta a la que se dedica. Por ejemplo, una empresa de lácteos que invierte algunas de sus ganancias en compra de dólares y después los vende obteniendo una ganancia.

Mercado accionario:

También llamado mercado de capitales, es un mercado especializado en la compra y venta de participaciones o acciones de diversas empresas.

Participación ciudadana:

Es el derecho y deber que tiene todo ciudadano a participar en los espacios de desarrollo local, regional o nacional para mejorar su calidad de vida y la de su comunidad.

Perfil de riesgo:

Es la caracterización de la forma en que una persona esperaría hacer inversiones. Depende de diversos factores entre ellos la capacidad de arriesgarse, el retorno esperado y el tiempo de la inversión.

Rendimiento:

Es la relación entre la utilidad de un bien y su costo. Entre más alto el rendimiento, más rentable y mejor la inversión.

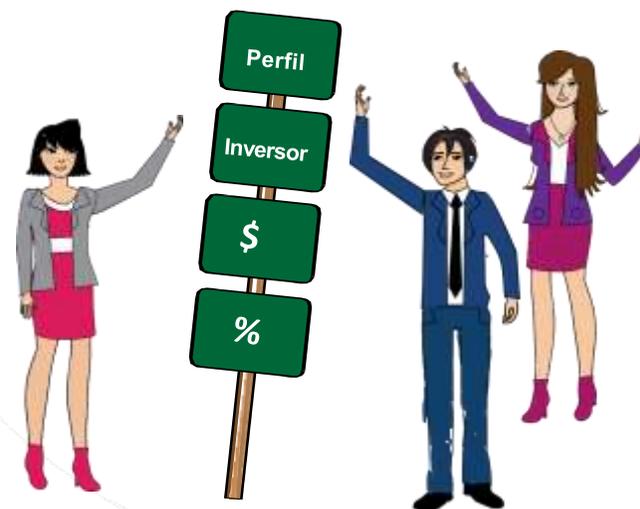
Indicador de actividad

Desarrolla la actividad preliminar que encuentras en tus guías de trabajo.



- Seleccionar diferentes tipos de inversión según el perfil de riesgo que tengas.
- Reconocer el impacto que mi proyecto de emprendimiento ha tenido sobre mi plan de vida, el colegio y la comunidad.

Cuando termine el bimestre lograrás...



Así como hay personas a quienes les gusta siempre probar cosas nuevas y se arriesgan, a veces más de lo debido, y hay quienes prefieren la seguridad y son bastante precavidas, también existen diversos tipos de inversores.

Tú puedes ser de aquellos que prefieren arriesgar en negocios que hasta ahora inician o en proyectos de los cuales no hay absoluta certeza de éxito o puedes ser precavido y querer invertir en empresas de trayectoria y de forma que aseguren que no perderás tu dinero, pero lo que debes tener siempre en cuenta es actuar con la actitud correcta e informarte siempre de en dónde inviertes tu dinero.

Por eso es que es importante que te conozcas e identifiques tu perfil de inversión, definir si eres arriesgado y te atreves incluso a perder tu dinero pero pudiendo tener altos rendimientos y ganancias o definir si eres más conservador.

Factores que determinan el perfil de inversión

Hay varios factores que determinan tu *perfil de inversión*. Entre ellos están



Y aunque estos son los principales, también hay factores que influyen como tu edad, capacidad y disciplina de ahorro o incluso tipos de negocios de preferencia.

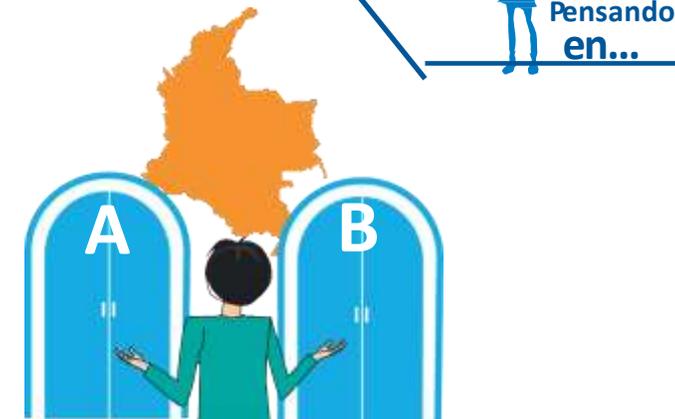
Si quieres conocer más a fondo tu perfil como inversionista, te invitamos a tomar esta evaluación en línea:
<http://www.bbvaassetmanagement.com/am/am/co/ce/inversionista-particular/herramientas/perfilador/index.jsp>

Indicador de actividad

Ve a tus guías de trabajo y desarrolla el ejercicio propuesto en la actividad
Compara lo que sabes.



La participación ciudadana y la inversión



Si alguna vez has sentido que las cosas en tu municipio, región o país no van del todo bien, hay muchas formas, amparadas por la constitución, de no solo demostrar tu desacuerdo sino de participar en el cambio de ese rumbo.

En una democracia como la nuestra, los ciudadanos son los dueños del territorio y es su derecho, y también deber, el decidir cómo gobernarse, en qué emplear el dinero y en general, cómo debería vivir la sociedad y aunque a veces suene utópico, es posible generar cambios significativos en el entorno mediante la participación ciudadana.

Uno de los aspectos más importantes de esa participación es la veeduría ciudadana, que no es más que el conjunto de espacios que tiene una persona para fiscalizar y controlar cómo se invierten los dineros de una región y cuáles son los proyectos en los que se enfocan las políticas de inversión. Desafortunadamente muy pocos ciudadanos hacen uso de este derecho y en diversas ocasiones ese desconocimiento sirve para que las malas administraciones y algunos funcionarios corruptos se aprovechen y desvíen los dineros públicos para sus propios intereses.

¿Qué espacios de participación ciudadana existen?

Dependiendo tus intereses, hay diversas formas de participación. Aquí te mostramos algunas de las más importantes¹:

1. Tomado de: http://www.procuraduria.gov.co/html/sitio_guia/docs/Cartilla_Guia_participacion.pdf

Participación en la vida social, cívica y desarrollo territorial

Este aspecto cubre diversos ámbitos, desde la veeduría a los servicios públicos hasta la participación en cultura. Como emprendedor puedes no solo ayudar a tu comunidad desde tu empresa sino siendo parte del control y vigilancia de ciertas entidades prestadoras de servicios o ayudando al desarrollo ambiental y social de la comunidad.

Participación en la vida social, cívica y el desarrollo territorial



Redes de apoyo seguridad ciudadana

Veedurías ciudadanas o asociaciones de control social. Red de Veedurías

Vocales de control para servicios públicos

Organizaciones No gubernamentales ONGs (264 2001)

Asociación de pacientes y organizaciones de protección de los ciudadanos discuten y participan concientemente en la escogencia de unos buenos fármacos. Participasalud.com

Casas de Cultura

Consejos Municipales de Desarrollo Rural

Juntas Municipales de educación, personeros escolares y asociaciones de padres de familia, foros educativos municipales, gobiernos escolares, juntas municipales de juventud -JUMES-

Consejos Municipales de la Juventud y redes de jóvenes por la paz

También es posible participar en las decisiones económicas y, como emprendedores, velar por la conservación del medio ambiente.

Los mecanismos creados para ellos son:

Participar en la vida económica y ambiental



Redes con las Cámaras de Comercio

Centros de competitividad y de productividad o cadenas productivas

Redes de ciudades intermedias

Participación y transferencia de recursos y regalías

Empresa de economía solidaria en salud

Consultas ciudadanas para otorgar licencias ambientales

Corporación para el desarrollo sostenible - Coralina

Corporaciones Autónomas Regionales

Indicador de actividad

Desarrolla la actividad que encuentras en tus guías de trabajo, titulada "Distribución de la inversión".



Pensando
en...



Inversores exitosos

Saber invertir es un arte que no es difícil de dominar si tienes las herramientas adecuadas. Muchos grandes empresarios son conocidos por su gran habilidad para las inversiones y aquí encontrarás algunas de sus historias.

Nombre: **Andreas Von Bechtolstheim**¹

Historia: Cansado de esperar los tiempos de procesamiento del sistema central de su universidad, Von Bechtolstheim desarrolló una “estación de trabajo”, que era una computadora mucho más potente y rápida para el procesamiento de datos.

Posteriormente fundó la empresa SUN Microsystems® y se hizo famoso como inversor tras hacer un cheque por 100.000 dólares a una empresa que se llamaría Google®. En 1999 fundó una firma de capital de riesgo (es decir, que invierte en empresas que están iniciando) y actualmente es conocido como uno de los inversores más acertados en el sector tecnológico.

¿En qué invierte?: Empresas de tecnología.

Consejos: • Creer siempre en quienes inician con ganas de ser exitosos.

1. Tomado de: http://es.wikipedia.org/wiki/Andreas_von_Bechtolsheim

Nombre: **Peter Thiel**²

Historia: Este inversor alemán, maestro de ajedrez en su país, se graduó en Estados Unidos donde fundó una empresa de inversiones llamada Thiel Capital Management con la que inició su carrera de exitoso inversor.

Fue cofundador de la empresa de pagos por internet más grande, Pay Pal®, y financió varias empresas tecnológicas que recién iniciaban. Tal vez la más conocida de todas es Facebook® con la que obtuvo cuantiosas ganancias.

Actualmente preside Clarium Capital®, un fondo global de inversión libre que administra más de dos mil millones de dólares.

¿En qué invierte?: Negocios de Internet y tecnología, principalmente, aunque su fondo invierte en diversos sectores.

2. Tomado de: http://es.wikipedia.org/wiki/Peter_Thiel

Consejos:

- Como inversor y emprendedor, siempre he tratado de dar la contra, ir en contra de la muchedumbre, para identificar una oportunidad, ahí donde nadie está mirando.
- Los negocios más exitosos tienen una idea del futuro que es muy diferente del presente.

Malas inversiones

Si bien no todas las inversiones son exitosas y en todos los casos siempre hay un riesgo de tener pérdidas, hay inversiones que se saltan por ser un fracaso estrepitoso.

Algunas de las empresas que verás a continuación tenían un buen producto pero sus directivos no supieron leer el mercado, lo que provocó grandes pérdidas en sus inversores. En otros casos, la corrupción y los negocios ilícitos hicieron que muchas personas perdieran su dinero al invertir en ellas.

Estos son algunos ejemplos de malas inversiones y sus consecuencias:

Nombre: **ENRON**³

Historia: Enron inició como una compañía productora de energía y administradora de gasoductos llegó a ser dueña de numerosas plantas de energía, distribuidoras de gas y otras instalaciones del sector, incluso fue pionera en la compra venta de energía al estilo accionario.

El panorama de la empresa era bastante prometedor, incluso llegó a ser nombrada como la compañía más innovadora de los Estados Unidos por la revista Fortune durante 6 años seguidos y sus acciones alcanzaron un record de U\$ 90.56 dólares por acción.

Sin embargo a comienzos de 2001 comenzaron a oírse rumores de sobornos para obtener contratos alrededor del mundo, derroches alarmantes de dinero por parte de sus directivos y falsedad en las cifras contables que mostraban que la empresa había tenido grandes utilidades cuando en realidad estaba perdiendo dinero.

El punto final se alcanzó luego de que se llevaran a cabo numerosas investigaciones por fraude e inconsistencias en sus estados financieros y finalmente, la empresa se declara en bancarrota en 2001.

Consecuencias: Deudas por más de 3 1 mil millones de dólares, 2 1 mil personas desempleadas y miles de inversores que perdieron sus ahorros.

Un aprendizaje: La ética en los negocios es tan importante como la rentabilidad y las ganancias que una empresa pueda tener, una empresa sin ética estará condenada al fracaso.

3. Tomado de: http://news.bbc.co.uk/hi/spanish/business/newsid_5017000/5017734.stm

Nombre: La Estafa Madoff.⁴

Historia: Todo inició cuando en 1960 un joven inversor llamado Bernard Madoff funda una empresa de inversiones que llevaba su nombre. Rápidamente se convirtió en uno de los fondos preferidos por multimillonarios y famosos que veían cómo se cumplía rigurosamente la promesa hecha por este genio financiero de tener rentabilidades de entre 10 y 12% anuales de forma sostenida sin importar cómo se comportara el mercado.

Su fama crecía rápidamente entre los inversores de Wall Street (la bolsa de valores más famosa de Estados Unidos) e incluso llegó a ser presidente de Nasdaq, que es la bolsa de valores electrónica más grande de los Estados Unidos, pero su imperio comenzó a ponerse en duda cuando en 1992 es investigado por la comisión de regulación de la bolsa.

Pero no fue sino hasta 2008 que se descubrió la verdad. El fondo de inversiones no era más que una pirámide de alto nivel en el que se le solía pagar a los inversores con el dinero de nuevos inversores y no con ganancias efectivas de una empresa (igual que en el caso DMG).

Consecuencias: Se cree que es el fraude más grande de la historia, con pérdidas cercanas a los 50 mil millones de dólares. Entre sus inversores no solo se encontraban familias adineradas de todo el mundo (pues el fondo tenía la característica de ser muy exclusivo) sino también otros fondos de inversiones y bancos alrededor del mundo.

Un aprendizaje: Desconfía cuando una inversión prometa grandes rentabilidades independientemente de los altibajos del mercado.

4. Tomado de: <http://www.elmundo.es/mundodinero/2008/12/16/economia/1229435860.html>
<http://www.iprofesional.com/notas/75943-Cmo-ide-Bernard-Madoff-la-gran-estafa-de-la-que-habla-el-mundo>

Indicador de actividad

Desarrolla la actividad que encuentras en tus guías de trabajo, titulada "Alternativas de inversión".



Tu negocio como alternativa de inversión

Una vez que comiences a ver crecer tu negocio es probable que tengas cada vez más ideas para mejorarlo y seguir ampliándolo, pero no siempre contarás con el dinero para poder hacer todas las mejoras que quieras.



Ya sabes que una buena alternativa para conseguirlo es el ahorro, y otra sería hacer uso de un crédito. Sin embargo existe otra alternativa de crecimiento que muchos emprendedores como tú buscan y que en muchos casos suele ser una gran alternativa para hacer tus sueños realidad, conseguir un *inversor*.

Muchos empresarios suelen buscar negocios que estén comenzando y que desarrollen ideas innovadoras con posibilidad de crecimiento para invertir en ellos y ayudarlos a crecer a cambio de la participación en ellos. Muchas de las grandes empresas han obtenido inversores en sus inicios, google® y Facebook® son dos de los ejemplos más importantes. Pero antes de buscar un inversor es importante que comprendas qué puedes obtener de ellos y qué deberías dar a cambio.

Lo que puedo obtener	Lo que debería dar a cambio
Dinero para el funcionamiento de la empresa y para implementar mejoras.	Un porcentaje de las acciones o cuotas de tu empresa. Dependerá de la negociación y de la cantidad invertida.
Acceso a nuevas oportunidades de negocio y mercados.	Participación del inversor en las decisiones importantes de la compañía.
Un socio estratégico con un mayor conocimiento del medio y del mercado.	Confianza y transparencia al rendir cuentas a tus inversores.
Posibilidad de crecimiento del negocio y mayores utilidades.	Una parte de las utilidades al inversor.
Una empresa más sólida y robusta.	Informes anuales de tu gestión en la empresa a los inversores.



Indicador de actividad

Ve a tus guías de trabajo y desarrolla los ejercicios propuestos en la actividad titulada **Alternativas de inversión y Construye tu propio significado.**



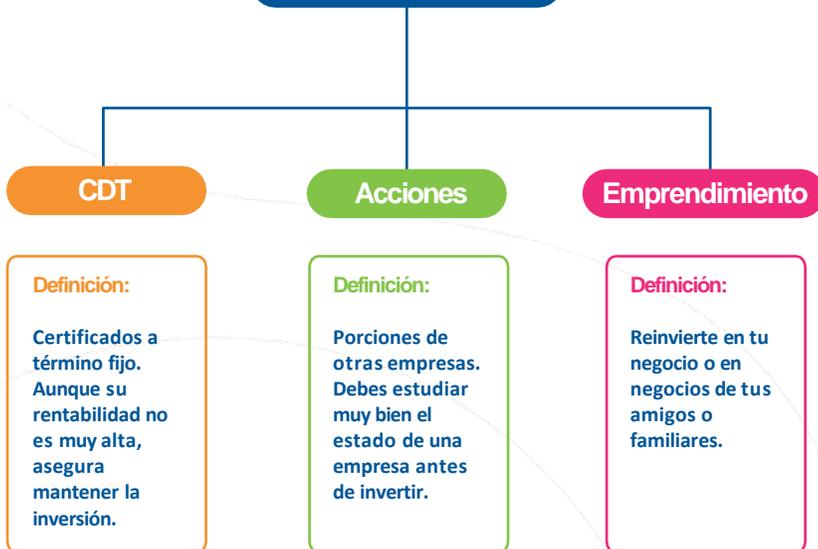
Traza el mapa



Inversión

Ahora que ya conoces las bases de la inversión como forma de generar recursos financieros, observa un mapa con diversos tipos de inversiones que te pueden interesar. Puedes seleccionar cualquier tipo de inversión, bien sea en acciones, fondos bancarios, emprendimiento, para ayudarte a hacer realidad tus sueños.

Tipos de inversiones



Luego del pago de sus obligaciones crediticias y gracias al apoyo de su ángel BBVA, Natalia y Sebastián lograron sanear las finanzas de su empresa e incluso abrieron una nueva línea de productos que complementan sus ya conocidas canecas hechas a base de papel reciclable. Al finalizar el año su empresa tuvo ganancias y responsablemente han decidido que no distribuirán esas ganancias para sus gastos sino que las reinvertirán para generar una mayor seguridad y solidez financiera.

Natalia piensa que lo mejor es diversificar y usar ese dinero en inversiones diferentes a su propia empresa como fondos bancarios o acciones de alguna empresa pública, mientras que Sebastián considera que es mejor seguir fortaleciendo su propia empresa y reinvertir ese capital en su sociedad.

Lo primero que hicieron los socios fue elaborar una lista de ventajas de las dos opciones de inversión. Ellos anotaron sus conclusiones en un cuadro como este:

Ventajas de diversificar la inversión	Ventajas de reinvertir en nuestro negocio
Si el negocio va mal, las inversiones pueden servir como un ahorro para los malos tiempos.	Se fortalecería un poco más la empresa.
Conocemos más tipos de negocios.	Podríamos implementar algunas de las mejoras que hemos querido hacer.
Si una inversión falla, no perdemos todo el dinero y hay más posibilidades de obtener ganancias en varios negocios que en uno solo.	Ya conocemos el negocio y el mercado.
Podemos dejar que el dinero trabaje para nosotros.	Fortalecemos la empresa ante los posibles competidores.

