

GUÍA DE USO

Motor de Diagnóstico Financiero

*Cómo cargar su información y, sobre todo,
cómo interpretar cada resultado*

Lic. Alberto Romero Carvajal, MAT

Asesor Patrimonial

Máster en Administración de Empresas con énfasis en Administración de la Tecnología

albertoromero.com

Aviso importante — léalo antes de empezar

Este aviso va al inicio y no al final de forma deliberada. Lo que usted está por usar es valioso, pero tiene límites precisos, y conocerlos de antemano es parte de usarlo bien.

Naturaleza educativa de la herramienta

El **Motor de Diagnóstico Financiero** es una herramienta de carácter **educativo y académico**. Su propósito es brindar guía, acompañamiento y educación para la claridad, el ordenamiento y la consciencia de las finanzas personales.

El uso de esta herramienta **no constituye, ni debe interpretarse como, una recomendación de inversión, una asesoría financiera personalizada, una asesoría legal ni una asesoría tributaria.**

Los resultados dependen enteramente de sus datos

Todos los resultados que la herramienta produce se derivan **exclusivamente** de la información que usted ingresa en cada módulo y de los supuestos que usted define.

Si carga información incompleta, estimada o inexacta, obtendrá un diagnóstico incompleto, estimado o inexacto. La herramienta no valida la veracidad de sus datos, ni puede hacerlo. Su utilidad es directamente proporcional a la honestidad y precisión con que usted la alimente.

Las proyecciones no son promesas ni garantías

Las proyecciones, escenarios y montos futuros que se presentan son **ilustrativos**. Se construyen aplicando fórmulas financieras estándar a los supuestos que usted eligió, y **no garantizan ningún resultado futuro**.

Los rendimientos reales de cualquier inversión varían año con año y **pueden ser negativos**. Toda inversión en mercados financieros conlleva riesgo, **incluida la posibilidad de pérdida parcial o total del capital invertido**.

Las reglas de retiro que emplea el módulo de Fondo de Retiro —el agotamiento programado del capital con una reserva residual, o el retiro exclusivo de rendimientos— son convenciones de planificación financiera ampliamente utilizadas, **no garantías de sostenibilidad**. Factores como la secuencia de rendimientos, la longevidad, cambios tributarios o eventos personales pueden alterar significativamente el resultado real.

La asesoría profesional es individual e insustituible

Cada situación patrimonial es única. Existen decisiones —la selección del vehículo de inversión concreto, la estructura tributaria, la cobertura de seguros adecuada, el orden de prioridades ante tensiones familiares o la planificación sucesoria— que requieren el juicio de un profesional sobre su caso particular.

Esta herramienta **no reemplaza esa conversación**: la prepara. Por esa razón, el módulo de Estrategia se expresa en clases de activo y **no nombra ningún fondo, instrumento, emisor ni producto financiero específico**.

Para una recomendación ajustada a su situación, consulte a un asesor patrimonial debidamente

calificado.

Sobre la privacidad de sus datos. La herramienta funciona completamente dentro de su navegador. Sus datos financieros **no se envían a ningún servidor**, no se transmiten por internet y no son accesibles para el autor ni para terceros. Se guardan únicamente en el almacenamiento local de su propio navegador, en su propio dispositivo.

Contenido

Aviso importante — léalo antes de empezar

Parte 1 · Antes de empezar

- Qué es esta herramienta y qué no es
- Cómo abrir la herramienta
- Cuánto tiempo toma
- Qué tenga a mano antes de empezar
- Cómo funciona la moneda
- Tres botones que conviene conocer desde el inicio

Parte 2 · Los once módulos, uno por uno

- Módulo 1 · Perfil
- Módulo 2 · Ingresos
- Módulo 3 · Egresos y flujo
- Módulo 4 · Fondo de Paz
- Módulo 5 · Deuda
- Módulo 6 · Patrimonio
- Módulo 7 · Objetivos
- Módulo 8 · Riesgo
- Módulo 9 · Estrategia
- Módulo 10 · Proyección
- Módulo 11 · Fondo de Retiro
- Resumen · Su diagnóstico completo

Parte 3 · Preguntas frecuentes

Para cerrar · Los sueños no se sueñan: se construyen

- ¿Conversamos?

PARTE 1

Antes de empezar

Qué es esta herramienta y qué no es

El Motor de Diagnóstico Financiero es **una sola aplicación** que se abre en su navegador y recorre once módulos conectados entre sí. No es un conjunto de calculadoras independientes: lo que usted registra en un módulo alimenta automáticamente a los siguientes.

Esa diferencia importa. Su ingreso, registrado una vez en el Módulo 2, se usa para calcular su superávit en el Módulo 3, su relación deuda/ingreso en el Módulo 5, su capacidad de riesgo en el Módulo 8 y su capacidad de aporte en el Módulo 11. **Ningún dato se le pide dos veces.**

Una consecuencia práctica

Como los módulos se alimentan entre sí, **el orden importa**. Si salta directamente al Módulo 11 sin haber cargado ingresos ni egresos, el motor no tendrá con qué calcular y verá ceros. No es un error de la herramienta: es que le falta información previa.

Si es su primera vez, recorra los módulos en orden.

Cómo abrir la herramienta

1. Descargue el archivo desde **albertoromero.com**. Es un único archivo con extensión `.html`.
2. Guárdelo en un lugar que recuerde: el escritorio, una carpeta de documentos, lo que prefiera.
3. Haga doble clic. Se abrirá en su navegador habitual (Chrome, Edge, Safari o Firefox).
4. No necesita instalar nada, crear una cuenta ni registrarse en ningún servicio.

¿Necesita internet? Solo la primera vez, y únicamente para que se carguen los gráficos. Después de eso, la herramienta funciona sin conexión. Sus datos nunca requieren internet porque nunca salen de su equipo.

¿Funciona en el teléfono? Sí, la herramienta se adapta a pantallas pequeñas. Pero para la primera carga de datos le recomiendo una computadora: hay bastante que escribir y se ve mucho mejor en pantalla grande.

Cuánto tiempo toma

Entre **25 y 40 minutos** si tiene su información a mano. Puede detenerse cuando quiera: todo se guarda automáticamente y al volver a abrir el archivo encontrará el diagnóstico donde lo dejó.

Qué tenga a mano antes de empezar

No necesita documentos formales, pero mientras más preciso sea, más útil será el resultado. Le ayudará tener:

- ▶ Su **comprobante de salario** o el registro de sus ingresos de los últimos meses.
- ▶ Los **estados de cuenta** de sus tarjetas y préstamos: saldo actual, tasa de interés anual y cuota mensual de cada uno.

- ▶ El **movimiento de su cuenta bancaria** de los últimos dos o tres meses. Aquí está la mina de oro: es donde va a descubrir en qué se le va el dinero de verdad, no en qué cree que se le va.
- ▶ Un **estado de su fondo de pensión complementario**, si tiene uno.
- ▶ Una idea aproximada del **valor de mercado** de su vivienda, vehículo u otros bienes.

El consejo más importante de toda esta guía

Sea brutalmente honesto al cargar sus egresos.

Es humano redondear hacia abajo lo que gastamos en lo que nos da placer, y es la forma más rápida de invalidar todo el ejercicio. Un diagnóstico complaciente se siente bien y no sirve para nada.

Si no está seguro de una cifra, **estime hacia arriba**. Un diagnóstico algo pesimista sigue siendo accionable; uno optimista lo deja exactamente donde estaba.

Cómo funciona la moneda

La herramienta trabaja internamente en **dólares estadounidenses**, pero usted puede cargar cualquier monto en su moneda local. En el Módulo 1 escribe el nombre de su moneda y el tipo de cambio, y a partir de ahí **cada campo de monto** le deja elegir en qué moneda lo está escribiendo.

Puede mezclar libremente: su salario en colones, un alquiler en dólares, una tarjeta en colones. El motor convierte todo y presenta los resultados en dólares para que las cifras sean comparables entre sí. Si usted ya piensa en dólares, escriba «USD» y no tendrá que convertir nada.

Tres botones que conviene conocer desde el inicio

Botón	Para qué sirve
 Nuevo	Borra todo y deja la herramienta en blanco. Úselo si va a empezar un diagnóstico distinto o si otra persona va a usar su computadora. Pide confirmación y le ofrece descargar antes lo que tiene, así que no hay riesgo de perder su trabajo por un clic.
 Reporte PDF	Genera un documento completo con todo su diagnóstico: fotografía financiera, supuestos, cada módulo y sus prioridades. Abre una vista previa y desde ahí lo guarda como PDF.
 Exportar diagnóstico	Descarga un archivo con todos sus datos. Es su respaldo real: lo puede volver a cargar más adelante, incluso en otro dispositivo, y continuar exactamente donde quedó.

Adopte una costumbre

Al terminar, **descargue el archivo de datos** ( Exportar) y guárdelo. El almacenamiento del navegador es frágil: se borra si limpia su historial o si cambia de computadora. Ese archivo es lo único que garantiza que no tendrá que volver a empezar.

PARTE 2

Los once módulos, uno por uno

Para cada módulo encontrará tres cosas: **qué datos cargar**, **cómo interpretar los resultados** y **los errores más frecuentes** que conviene evitar.

Módulo 1 · Perfil

Aquí se establece quién es usted y, más importante, **los tres supuestos que gobiernan todas las proyecciones** de la herramienta.

Qué cargar

Dato	Qué escribir y por qué importa
Edad actual	Su edad hoy. Junto con la edad de retiro define su horizonte de acumulación, que es el insumo de casi todas las proyecciones.
Edad objetivo de retiro	La edad a la que le gustaría dejar de depender de su trabajo. No tiene que ser la edad legal de jubilación: es su objetivo. Si no tiene idea, use 65 y ajústelo después.
País y ciudad	Contexto. No afectan ningún cálculo.
Profesión o actividad	Contexto. No afecta ningún cálculo.
Situación laboral	Marque todas las que apliquen. Muchas personas son varias cosas a la vez: empleada, pensionada y con consulta profesional propia. Esa combinación sí afecta el cálculo, porque quien tiene ingresos por cuenta propia necesita un colchón de emergencia más amplio.
Moneda local y tipo de cambio	El nombre o código de su moneda y cuántas unidades equivalen a un dólar. Si trabaja solo en dólares, escriba «USD» y deje el tipo de cambio en blanco.

Los tres supuestos del modelo

Esta es la sección más importante de todo el módulo, y la que más gente pasa por alto. Estos tres números se usan en el Módulo 7 (Objetivos), el Módulo 10 (Proyección) y el Módulo 11 (Fondo de Retiro). **Cambiar uno recalcula toda la herramienta.**

Supuesto	Qué significa y cómo elegirlo
Inflación anual	Cuánto pierde su dinero de poder de compra cada año. El valor por defecto es 3,5%. Puede usar la meta de inflación de su banco central o el promedio histórico de su país. Si no sabe qué poner, deje 3,5%: es un supuesto razonable y conservador para la región.
Rendimiento bruto anual	Cuánto espera que rindan sus inversiones antes de cobros. Si lo deja en blanco , la herramienta lo calcula sola a partir de su perfil de riesgo del

Supuesto	Qué significa y cómo elegirlo
	Módulo 8: entre 3% con una cartera totalmente conservadora y 10% con una totalmente agresiva. Recomendando dejarlo en blanco la primera vez.
Costo anual de administración	La comisión que le cobra el fondo, la póliza o el gestor, como porcentaje del saldo. El valor por defecto es 1,0%. Si no lo sabe, pregúntelo: es uno de los números más importantes de su vida financiera y casi nadie lo conoce.

Cómo interpretar los resultados

Al llenar los supuestos verá **tres tasas** y conviene no confundirlas, porque confundirlas es el error más caro que comete un ahorrante:

- ▶ **Rendimiento bruto** — lo que rinde la inversión antes de cobros. Es el número que aparece en la publicidad.
- ▶ **Rendimiento neto** — el bruto menos el costo de administración. Es lo que efectivamente capitaliza en su cuenta.
- ▶ **Tasa real** — el neto menos la inflación. **Es la única de las tres que dice si usted se está enriqueciendo.**

Si su tasa real aparece en rojo, deténgase

Una tasa real negativa significa que su dinero **pierde poder de compra cada año, aunque el saldo de su cuenta suba**. Es la situación más engañosa en finanzas personales: usted ve crecer el número y se empobrece.

Con esos supuestos, ninguna meta de largo plazo se alcanza sin aumentar el aporte. Antes de seguir, revise si el costo de administración es demasiado alto o el rendimiento esperado demasiado bajo para su horizonte.

Al final del módulo verá una **caja de valor futuro** que compara cuánto valen mil dólares de hoy en el año de su retiro. No se la salte. Ese concepto —que el dinero del futuro compra menos— es el que hace que todo lo demás en esta herramienta tenga sentido.

Errores frecuentes

- ▶ **Dejar la edad de retiro en blanco.** Sin ella la herramienta usa valores genéricos y pierde precisión en los módulos 10 y 11.
- ▶ **Poner el costo de administración en cero porque «no me cobran nada».** Casi siempre le cobran; el cobro simplemente está descontado del rendimiento que le reportan. Si de verdad no lo sabe, use 1%.
- ▶ **Marcar una sola situación laboral cuando aplican varias.** Esto subestima su necesidad de colchón.

Módulo 2 · Ingresos

Todo lo que entra cada mes, **una línea por fuente**.

Qué cargar

Añada una línea por cada fuente de ingreso, eligiendo su categoría entre las ocho disponibles: salario, freelance o servicios, rentas, pensión, dividendos, intereses, negocio propio y otros ingresos.

Registre el monto NETO, no el bruto

Escriba lo que efectivamente le llega a la cuenta, **después** de deducciones de ley, cargas sociales e impuestos retenidos. Si registra el bruto, todo su superávit aparecerá inflado y su diagnóstico entero quedará distorsionado hacia el optimismo.

¿Por qué una línea por fuente y no un solo total? Porque dos personas con el mismo ingreso pueden estar en situaciones opuestas. Una que recibe todo de un único salario y otra que lo reparte entre salario, alquiler y consultoría tienen la misma cifra y una fragilidad completamente distinta. Esa diferencia solo es visible si el ingreso se registra desagregado.

Cómo interpretar los resultados

Resultado	Cómo leerlo
Ingreso mensual total	La suma de todas sus fuentes, convertida a dólares.
Concentración de ingreso	Qué porcentaje de su ingreso viene de su fuente más grande. Por encima del 90% es dependencia casi total: si esa fuente se corta, se corta todo. La herramienta lo detecta y aumenta automáticamente su meta de Fondo de Paz.
Prueba de fragilidad	Le muestra con cuánto se quedaría si mañana desapareciera su fuente principal. Es un ejercicio incómodo y por eso vale la pena hacerlo en frío, hoy, en vez de descubrirlo el día que ocurra.
Estabilidad de su ingreso	No es una calificación. Un ingreso variable no es peor que uno fijo: simplemente exige un colchón más grande, y la herramienta lo calcula por usted.

Si su concentración está sobre el 90% —el caso de la mayoría de los asalariados— eso no es un error suyo. Es simplemente la razón por la que su fondo de emergencia debe ser más grande que el de alguien con ingresos diversificados.

Errores frecuentes

- ▶ **Sumar todo en una sola línea.** Pierde el análisis de concentración y fragilidad, que es lo más valioso de este módulo.
- ▶ **Incluir ingresos extraordinarios como si fueran mensuales.** Un aguinaldo o una bonificación anual no es un ingreso mensual. Si quiere incluirlo, divídalo entre doce.
- ▶ **Registrar el ingreso bruto.** Ya lo mencioné y lo repito porque es el error más común.

Módulo 3 · Egresos y flujo

En qué se le va el dinero. Este es el módulo que toma más tiempo y el que más sorpresas produce.

No incluya aquí las cuotas de sus préstamos

Las cuotas de tarjeta, hipoteca, préstamo de vehículo o crédito estudiantil se registran en el **Módulo 5 · Deuda**, no en esta pantalla.

Si las escribe en ambos lugares, el motor las contará dos veces: su superávit aparecerá más bajo de lo que realmente es y su capacidad de inversión quedará subestimada. En esta pantalla van solo los egresos corrientes: alquiler, comida, servicios, seguros, estilo de vida.

Qué cargar

Catorce categorías. Para cada una, el monto mensual y una casilla que dice «**Esencial**».

Esa casilla es más importante de lo que parece. Marque como esencial solo lo que mantiene su vida funcionando si todo lo demás se detiene: techo, comida, servicios básicos, transporte al trabajo, seguros, medicinas. No es un juicio moral sobre sus gastos. Es el insumo que define la meta de su Fondo de Paz.

El desglose de Estilo de Vida

La categoría de estilo de vida —restaurantes, entretenimiento, ropa, viajes, tecnología, compras por impulso— admite un **desglose rubro por rubro**. Es opcional, viene plegado, y le recomiendo abrirlo.

La razón es práctica: «gaste menos en estilo de vida» no es un consejo con el que nadie pueda hacer algo. En cambio «de sus 460 dólares mensuales, 180 se van en restaurantes» sí lo es. Esta es la única categoría que es a la vez grande y **enteramente discrecional**, y por tanto la única donde el cambio de conducta es realmente posible.

Prepárese para una sorpresa

Cuando una persona desglosa un gasto discrecional, el total declarado **casi siempre sube** respecto de lo que había estimado en bloque. No es que gaste más: es que recordaba menos.

Si escribió 400 y al desglosar llega a 520, esos 120 de diferencia no son un error. Son el gasto que no veía. Ese es probablemente el momento más útil de todo el ejercicio.

Cómo interpretar los resultados

Resultado	Cómo leerlo
Egreso mensual total	La suma de las catorce categorías. Si el desglose de estilo de vida está activo, ese rubro toma el valor de la suma de sus partes.
Superávit mensual	Ingreso menos egreso. Si es negativo, esto va antes que todo lo demás: ninguna estrategia de inversión funciona sobre un flujo negativo, y sostenerlo

Resultado	Cómo leerlo
	solo es posible endeudándose o consumiendo patrimonio.
Tasa de ahorro	Su superávit como porcentaje del ingreso. Es el indicador más predictivo de su futuro patrimonial: más que el ingreso, más que el rendimiento.
Distribución 50/30/20	Compara su reparto real contra la meta que usted fija. Los tres deslizadores son ajustables: 50/30/20 es un punto de partida razonable, no una obligación.
Gráfico de egresos	Dónde se concentra su gasto. El estilo de vida aparece consolidado en una sola porción; su detalle se abre en un segundo gráfico aparte.

Errores frecuentes

- ▶ **Incluir las cuotas de deuda.** El error número uno. Van en el Módulo 5.
- ▶ **Marcar demasiadas cosas como esenciales.** Si marca todo como esencial, su meta de Fondo de Paz se infla artificialmente y se vuelve inalcanzable, lo que suele terminar en abandono del plan.
- ▶ **Olvidar los gastos anuales.** El marchamo, el seguro anual, las vacaciones, el mantenimiento del carro. Divídalos entre doce e inclúyalos. Son la causa más común de que un presupuesto «bien hecho» no cuadre en la práctica.
- ▶ **Registrar el ahorro programado como si no existiera.** Si aparta dinero cada mes, regístrelo en la categoría de ahorro programado. La herramienta lo suma de vuelta a su capacidad de inversión: **no lo castiga por ahorrar.**

Módulo 4 · Fondo de Paz

Su colchón de emergencia. Antes de hablar de inversión hay que hablar de esto, porque es lo que le permite absorber un imprevisto sin endeudarse ni liquidar una inversión a destiempo — que es la forma más cara de resolver una emergencia.

Qué cargar

Dato	Qué escribir
Efectivo disponible para emergencias	Solo lo verdaderamente líquido : efectivo, cuentas de ahorro, certificados de corto plazo. No incluya inversiones que tomarían semanas en convertirse en efectivo ni fondos con penalidad por retiro anticipado. Esos no lo van a rescatar un martes.
Meta manual en meses (opcional)	Déjelo en blanco para usar la meta que la herramienta calcula. Úselo solo si usted y su asesor acuerdan un objetivo distinto.

Cómo interpretar los resultados

La meta **no es el genérico «seis meses»**. La herramienta la construye sumando y restando factores de su situación real, y le muestra el desglose completo:

- ▶ Punto de partida general: seis meses.
- ▶ Más uno a tres meses si su ingreso es variable; menos uno si es muy estable.
- ▶ Más un mes si tiene ingresos por cuenta propia.
- ▶ Más un mes si casi todo su ingreso viene de una sola fuente.
- ▶ Más un mes si tiene deuda de consumo activa.

La cobertura se mide sobre sus **egresos esenciales**, no sobre el total. La lógica es deliberada: en una emergencia real usted recortaría lo opcional, así que exigirle un colchón que cubra restaurantes y suscripciones sería fijarle una meta artificialmente inalcanzable.

Semáforo	Qué significa y qué hacer
Verde — Cubierto	Alcanzó o superó su meta. Puede pasar a construir patrimonio con tranquilidad. El excedente por encima de la meta sí es capital invertible.
Ámbar — Parcial	Va a mitad de camino. Cerrar esta brecha debería ir antes de cualquier inversión de riesgo: es lo que le va a permitir invertir sin miedo después.
Rojo — En riesgo	Prioridad inmediata. Sin colchón, cualquier imprevisto se convierte en deuda nueva o en una inversión liquidada en el peor momento.

Errores frecuentes

- ▶ **Contar como fondo de emergencia el dinero que ya tiene comprometido.** Si esos 5.000 son para la prima de la casa, no son su colchón.

- ▶ **Incluir inversiones ilíquidas.** Un fondo con penalidad de salida o un certificado a tres años no sirve para una emergencia.
- ▶ **Frustrarse porque la meta parece enorme.** La brecha se cierra con el superávit mensual, y la herramienta le dice en cuántos meses. Es un plazo, no un muro.

Módulo 5 · Deuda

Una línea por cada deuda formal. Este módulo produce, en mi experiencia, el dato que más decisiones cambia de toda la herramienta.

Qué cargar

Para cada deuda: un nombre que reconozca, el tipo (consumo o respaldada por un activo), el **saldo pendiente actual**, la **tasa de interés anual** y la **cuota mensual**.

Los tres datos tienen que ser exactos

El **saldo** es lo que debe hoy, no el monto original del préstamo.

La **tasa** es la anual, no la mensual. Si su estado de cuenta dice 3% mensual, escriba 36.

La **cuota** es lo que efectivamente paga cada mes. Si paga el mínimo de la tarjeta, escriba el mínimo — no lo que le gustaría pagar.

Un error en cualquiera de los tres distorsiona por completo la proyección de esa deuda.

Cómo interpretar los resultados

Usted probablemente ya sabe cuánto debe. Lo que casi nadie sabe es **cuánto va a desembolsar en total** hasta liquidar esa deuda, y ahí es donde este módulo aporta algo nuevo.

Resultado	Cómo leerlo
Principal	Lo que debe hoy. El dinero que efectivamente recibió.
Intereses por pagar	Lo que va a pagar de más por el tiempo que tarde. Este dinero no reduce su deuda un centavo: paga el precio de haberla tomado.
Desembolso total	La suma de ambos. Es el dinero real que va a salir de su bolsillo hasta quedar libre. Suele ser bastante mayor de lo que la gente espera.
Deuda / Ingreso (DTI)	La proporción de su ingreso comprometida en cuotas antes de que usted decida nada. Referencia: hasta 35% se considera saludable; sobre 43%, zona de riesgo.
Avalancha vs. bola de nieve	Dos estrategias de pago. La avalancha ataca primero la tasa más alta y matemáticamente ahorra más dinero. La bola de nieve ataca primero el saldo más pequeño y produce victorias rápidas que ayudan a mantener la motivación. La herramienta le muestra la diferencia real en dinero y en tiempo para que elija con información.

Si el porcentaje de intereses sobre su desembolso total supera el 40%, léalo despacio: significa que de cada dólar que va a pagar, cuarenta centavos no reducen su deuda. Ahí un pago extra rinde más que en casi cualquier inversión, con la ventaja de que el «rendimiento» es **cierto** en vez de esperado.

Si ve «no proyectable» en alguna deuda

Significa que la cuota que registró no alcanza a cubrir el interés mensual de ese saldo. En ese caso la deuda **no tiene fecha de liquidación**: a ese ritmo el saldo no baja, crece.

La herramienta no inventa una cifra de intereses para esa deuda porque su costo total no es un número finito. Si le aparece esta advertencia, esa deuda es su prioridad absoluta.

Módulo 6 · Patrimonio

Lo que tiene, menos lo que debe. Sus deudas del módulo anterior ya están restadas automáticamente: no las vuelva a escribir.

Qué cargar

Una línea por activo, clasificando cada uno en una de tres categorías. La clasificación importa mucho más de lo que parece:

Categoría	Qué incluir
Líquido	Efectivo, cuentas de ahorro, certificados de corto plazo. Disponible en días.
Inversión	Fondos de inversión, acciones, bonos, fondos de pensión voluntarios, propiedades de renta. Liquidable en semanas, con algún costo o riesgo de precio.
Personal	Su vivienda, su vehículo, menaje, joyas. Tienen valor real pero no se convierten en dinero sin destruir valor o cambiar su vida.

Cómo interpretar los resultados

El módulo le muestra **dos cifras a propósito**, porque miden cosas distintas:

- ▶ **Patrimonio neto** — todo lo que posee menos todo lo que debe. Su fotografía de riqueza total.
- ▶ **Patrimonio movilizable** — efectivo más inversiones, sin la vivienda ni el vehículo. Es el número que realmente determina con qué puede reaccionar ante un imprevisto o construir una estrategia.

Es perfectamente posible tener un patrimonio neto alto y una liquidez preocupante. Es la situación de muchísimas familias con casa propia: ricas en el papel, apretadas en la práctica. Si sus dos cifras difieren mucho, vale la pena conversarlo.

Sobre el Fondo de Paz y los activos líquidos

Si usted registró 12.000 como Fondo de Paz en el Módulo 4 y también 12.000 en «Ahorros» aquí, casi con seguridad es el **mismo dinero**.

La herramienta toma el mayor de los dos, nunca la suma, y se lo advierte en pantalla. Sumarlos le mostraría un patrimonio que no existe.

Módulo 7 · Objetivos

Aquí está el corazón del ejercicio. Antes de los números, el módulo le hace una pregunta: ¿para qué es realmente todo esto?

Qué cargar

Primero su **Norte**: una frase que le recuerde por qué está haciendo esto, más tres preguntas breves sobre lo que teme, lo que más quiere y lo que ha venido aplazando. No se calculan ni se puntúan: quedan en su diagnóstico para que el motivo esté a la vista cuando toque decidir.

Después, una línea por objetivo, con cinco datos:

Dato	Qué escribir
Nombre y prioridad	Cómo lo llama usted, y si es de prioridad alta, media o baja. La prioridad alta se usa para calcular si sus metas exigen más riesgo del que le conviene.
Monto objetivo	En dinero de hoy . Escríbalo como lo piensa: «quiero 120.000». La herramienta le aplica la inflación por usted. No intente hacer ese cálculo mentalmente.
Fecha objetivo	Cuándo lo necesita. De aquí sale el plazo.
Capital ya asignado	Lo que ya tiene apartado específicamente para esta meta . No incluya su fondo de emergencia ni dinero destinado a otra cosa.
Aporte mensual planeado	Lo que aporta o planea aportar cada mes a esta meta.

Cómo interpretar los resultados

Para cada objetivo verá una **caja de valor futuro** que compara su meta de hoy con lo que costará en el año objetivo. Esa segunda cifra es contra la que se mide si su plan alcanza, y suele ser considerablemente mayor.

Después, cuatro números: el plazo, la meta ajustada por inflación, a cuánto llegará a su ritmo actual, y la brecha entre ambos.

Las tres palancas

Cuando una meta no alcanza, la herramienta no le dice simplemente «aporte más». Le pone las **tres únicas salidas honestas**, cuantificadas con sus propios números:

- 1. Aportar más** — cuánto exactamente, y si su flujo actual lo permite.
- 2. Esperar más** — cuántos años más tardaría manteniendo el aporte actual.
- 3. Ajustar la meta** — qué monto, en dinero de hoy, sí puede financiar con lo que ya hace.

Lo que **no** es una salida: subir la tasa de rendimiento asumida hasta que los números cuadren. Eso no cambia su realidad, solo cambia el informe.

El módulo también contrasta **todas sus metas juntas** contra su capacidad mensual real. Es frecuente que cada meta sea alcanzable por separado pero que juntas no quepan en el bolsillo. Si le aparece esa advertencia, priorice antes de seguir.

Errores frecuentes

- ▶ **Escribir el monto objetivo ya inflado.** Si usted estima a futuro y la herramienta vuelve a inflar, el resultado queda doblemente exagerado. Escriba en dinero de hoy.
- ▶ **Contar el mismo capital en dos metas.** Cada colón solo puede estar asignado a un objetivo.
- ▶ **Poner todas las metas en prioridad alta.** Si todo es prioritario, nada lo es, y el análisis de riesgo requerido pierde sentido.

Módulo 8 · Riesgo

Doce preguntas, sin respuestas correctas. Lo que se busca es su reacción **real**, no la que cree que debería tener.

Responda con honestidad, no con aspiración

Un perfil complaciente produce una estrategia que usted no va a poder sostener cuando el mercado se mueva. Y el costo de no sostenerla —vender en la caída— es mucho mayor que el de haber sido conservador desde el inicio.

Si una pregunta le incomoda, esa incomodidad **es** la respuesta.

Cómo interpretar los resultados

El motor no le da un puntaje único. Le da **tres lecturas separadas**, y la distinción es lo más valioso del módulo:

Dimensión	Qué mide
Tolerancia	Lo que usted está dispuesto a soportar emocionalmente. Es su carácter frente a la volatilidad.
Capacidad	Lo que su situación real le permite soportar sin comprometer su patrimonio. Depende de su colchón, su deuda y su tasa de ahorro, no de su ánimo.
Horizonte	Si el tiempo del que dispone es compatible con asumir volatilidad.

Su **riesgo efectivo es el menor de los tres**, nunca el promedio. La razón es importante: promediar permitiría que una tolerancia alta compensara una capacidad baja, y esa combinación es precisamente la que produce las decisiones más caras. Alguien dispuesto a asumir volatilidad pero sin fondo de emergencia termina liquidando en el peor momento — no porque cambie de opinión, sino porque necesita el dinero.

La herramienta le dice cuál de las tres dimensiones **le pone el techo**. Si quiere acceder a un perfil más agresivo, es ahí donde tendría que cambiar algo: normalmente construyendo colchón o bajando deuda, no cambiando su disposición.

Debe responder las doce preguntas. Con once, el motor se niega a producir un perfil. Es deliberado: prefiere no responder antes que responder sobre una base incompleta y darle cifras con apariencia de definitivas.

Módulo 9 · Estrategia

A partir de su riesgo efectivo, una asignación de referencia **por clase de activo**.

Cómo interpretar los resultados

Clase de activo	Qué es y qué papel cumple
Renta variable	Participaciones en empresas: acciones, fondos de acciones. Mayor crecimiento esperado a largo plazo y también mayor variación en el camino.
Renta fija	Deuda: bonos, certificados. Rendimiento más predecible y menor caída en un mal año.
Liquidez	Efectivo disponible. No busca rendimiento: busca permitirle reaccionar sin vender nada a destiempo.

El módulo incluye un desglose geográfico ilustrativo de la porción de renta variable, con **dos columnas** que conviene no confundir: una reparte la renta variable entre sí y suma 100%; la otra expresa cada región como porcentaje de toda su cartera.

Por qué no verá nombres de fondos aquí

Esta herramienta **deliberadamente no nombra** ningún fondo, ETF, póliza, emisor ni instrumento.

La selección de vehículos concretos depende de factores que ninguna calculadora captura: su situación tributaria, su jurisdicción, los costos y condiciones disponibles para usted, su horizonte real, sus coberturas de seguro y su situación familiar. Eso es una conversación con un asesor, no una salida automática.

Si alguna herramienta le recomienda un producto específico sin conocer nada de eso, desconfíe.

Módulo 10 · Proyección

Qué puede llegar a construir con lo que tiene hoy y lo que puede aportar cada mes.

De dónde salen los números

El módulo abre mostrándole el origen de sus dos insumos, para que pueda auditarlo:

- ▶ **Capital inicial** = su efectivo, menos la reserva de su Fondo de Paz, más los activos que ya tiene invertidos. El colchón se aparta a propósito: exponerlo a riesgo de mercado lo invalida como colchón.
- ▶ **Aporte mensual** = su superávit más el ahorro programado que ya hace.

Las deudas **no** se restan de este capital. Una hipoteca a veinte años no le impide poner a trabajar el dinero que ya tiene hoy, y su carga de deuda ya pesa en el Módulo 5 y en su capacidad de riesgo del Módulo 8.

Los tres escenarios

La tasa base es la misma que usan Objetivos y Fondo de Retiro. Los escenarios conservador y optimista son esa tasa menos y más tres puntos porcentuales. **No son predicciones**: son un rango razonable de error, para que usted vea cuánto cambia el resultado si el mundo no se porta como el supuesto.

Cómo interpretar la tabla

Columna	Qué le dice
Conservador / Base / Optimista	El capital acumulado en cada escenario, en dinero del futuro (valor nominal).
De su bolsillo	Capital inicial más todos sus aportes. Lo que usted efectivamente puso.
Lo puso el rendimiento	La diferencia. Es la parte que aportó el interés compuesto y no usted. A cinco años suele parecer modesta; a veinte, cambia de escala.
Base en poder de compra de hoy	La columna más importante. Traduce el escenario base a dinero de hoy. Es la cifra honesta: lo que ese capital realmente va a comprar.

No lea solo el número grande

Un capital proyectado de 876.000 dólares a veinte años, con inflación del 3,5%, compra lo que hoy compra cerca de la mitad.

Toda cifra futura de esta herramienta viene acompañada de su equivalente en poder de compra de hoy, precisamente para que el número grande no le regale una sensación de riqueza que no existe.

La prueba de estrés

Somete a estrés el capital **proyectado**, no el de hoy. Es la pregunta útil: cuando usted apenas empieza, una caída del mercado casi no lo afecta porque tiene poco expuesto; el riesgo real aparece cuando ya acumuló mucho y le queda poco tiempo para recuperarse.

El resultado se traduce a algo tangible: cuánto pierde, cuántos años de aportes equivale esa pérdida, y **cuánta renta mensual deja de recibir**. Ver ese número hoy, en frío, es lo que le va a permitir sostener su estrategia el día que ocurra de verdad. Por esto mismo las carteras se vuelven más conservadoras conforme se acerca la fecha objetivo.

Módulo 11 · Fondo de Retiro

El módulo más completo. Responde la pregunta que ordena todo lo anterior: **cuánto dinero necesita acumular para que sus rendimientos, y no su trabajo, paguen su vida.**

Sirve igual para un fondo de retiro, para el capital de una propiedad, para la universidad de los hijos, o para cualquier masa de dinero de largo plazo que algún día deba producir renta.

Qué cargar

Dato	Qué escribir
Renta mensual deseada	De cuánto quiere vivir al mes, en dinero de hoy . La herramienta le aplica la inflación. Hay botones de referencia al 70%, 80% y 100% de su ingreso actual: la literatura suele situar una jubilación cómoda entre el 70% y el 80% del ingreso previo, porque desaparecen gastos como el transporte al trabajo, pero suben los de salud.
Horizonte de acumulación	Se calcula solo a partir de sus edades del Módulo 1.
Capital ya acumulado	Solo lo que está destinado a este objetivo .
Aporte mensual	Lo que aporta o planea aportar a este fondo.
Años que debe durar la renta	Solo en el modelo de consumo de capital. Considere su expectativa de vida con margen.

Los dos modelos: elija con cuidado

Esta es la decisión central del módulo, y las dos opciones producen rentas muy distintas del **mismo** capital.

Modelo	Cómo funciona y para quién
Consumir el capital	Cada mes retira los rendimientos y una parte del principal, calculado para que el fondo dure los años que usted indique y quede un 15% de reserva. Produce una renta bastante mayor, pero el capital se agota: no queda herencia y, si vive más de lo previsto, se queda sin fondo. Es la lógica de una pensión.
Vivir de los rendimientos	Solo retira lo que el capital produce; el principal nunca se toca. La renta es menor pero no se acaba nunca , y el capital completo queda para sus herederos. Tiene una ventaja poco obvia: al no depender de cuántos años viva, elimina el riesgo de sobrevivir a su propio dinero.

Cómo interpretar los resultados

Cuatro cifras principales: el capital que necesita, el que va a acumular a su ritmo actual, la renta que ese capital producirá y la brecha mensual entre lo que producirá y lo que usted quería.

Si hay brecha, la herramienta calcula el **aporte mensual exacto** que la cierra, y le dice si su capacidad de flujo alcanza para ese aporte. Si no alcanza, tendrá que combinar palancas: más años, una renta objetivo más modesta, o liberar flujo en los módulos 3 y 5.

El gráfico de su dinero en el tiempo

Es la imagen que más ayuda a entender el conjunto. Léalo así:

- ▶ Las **tres franjas apiladas** son las tres fuentes de su capital: lo que ya tiene hoy, lo que va a aportar, y lo que pone el rendimiento. Fíjese en que la franja del interés compuesto casi no se ve los primeros años y luego se dispara. Así se ve el interés compuesto cuando se dibuja, y es la razón por la que empezar diez años antes pesa más que aportar el doble.
- ▶ La **línea punteada ámbar** es su meta de capital. El punto donde la curva la cruza es el momento en que su plan alcanza.
- ▶ Donde la línea **pasa a punteada** termina la acumulación y empieza el retiro. A partir de ahí la curva se mantiene **horizontal** si vive de rendimientos, o **desciende** si consume capital. Esa pendiente descendente es la advertencia visual del modelo de consumo: si vive más años de los previstos, se queda sin fondo.

Le recomiendo cambiar entre los dos modelos y mirar cómo cambia el dibujo. Es probablemente el ejercicio más ilustrativo de toda la herramienta.

Costos y bonificaciones del producto

Hay una sección plegada al final, opcional. Aplica solo a pólizas de inversión y productos estructurados con costos de entrada amortizados y bonificaciones. **Si invierte en fondos o ETFs simples, déjela toda en cero y no cambia nada.**

Si la usa, obtendrá una cifra muy valiosa: el **costo efectivo promedio**. Traduce toda la maraña de costos de entrada, bonos de bienvenida, bonificaciones anuales y bonos de fidelidad a una **sola tasa plana equivalente**. Es el único número que le permite comparar productos honestamente: una póliza con bonos generosos y costos altos puede salir peor que un fondo simple, y solo se ve al traducirlo todo a una tasa comparable.

Resumen · Su diagnóstico completo

El cierre reúne todo: su fotografía financiera en seis cifras, el desglose de su deuda, su perfil de riesgo y asignación, la tabla de sus objetivos, su fondo de retiro y —lo más útil— sus **prioridades en orden**.

Esas prioridades no son una lista genérica de consejos. Salen de su diagnóstico real y vienen marcadas como urgentes, importantes o en orden. Si su superávit es negativo, eso aparecerá primero. Si su fondo de emergencia está en rojo, aparecerá antes que cualquier recomendación de inversión.

Desde aquí puede generar el **reporte en PDF** y descargar el **archivo de datos**.

PARTE 3

Preguntas frecuentes

¿Mis datos financieros son seguros?

Sí. La herramienta funciona completamente dentro de su navegador. Sus datos **no se envían a ningún servidor**, no viajan por internet y no son accesibles para el autor ni para terceros. Se guardan solo en el almacenamiento local de su propio dispositivo.

Abrí el archivo y aparecen datos de antes. ¿Por qué?

Porque los datos quedan guardados en ese navegador, en esa computadora. Es lo que permite retomar su diagnóstico. Si quiere empezar en blanco, use el botón ✨ **Nuevo** de la barra superior. Si va a mostrar la herramienta a alguien sin tocar su diagnóstico, ábrala en una ventana de incógnito.

¿Perderé mi información si cierro el navegador?

No, se guarda automáticamente. Pero se puede perder si limpia el historial del navegador o cambia de equipo. **Descargue el archivo de datos** al terminar: es su único respaldo real.

¿Puedo cargar mi diagnóstico en otra computadora?

Sí. Exporte el archivo de datos en la primera, y en la segunda abra la herramienta y use el botón de cargar. Continuará exactamente donde quedó.

No sé qué poner en el rendimiento esperado.

Déjelo **en blanco**. La herramienta lo calculará a partir de su perfil de riesgo del Módulo 8, que es el método más apropiado. Solo fíjelo manualmente si usted y su asesor acuerdan un supuesto específico.

¿Por qué mi meta de Fondo de Paz es de ocho o nueve meses y no de seis?

Porque la herramienta ajusta la meta a su situación: ingreso variable, trabajo por cuenta propia, concentración en una sola fuente y deuda de consumo la aumentan. El módulo le muestra el desglose factor por factor para que vea de dónde sale cada mes adicional.

Mis objetivos aparecen como «no alcanzables». ¿Es un error?

No. Es el resultado más común y el más valioso. Significa que la meta, tal como está planteada, no cabe en su realidad actual. El módulo le da las tres palancas cuantificadas. Descubrirlo hoy es infinitamente mejor que descubrirlo cuando llegue la fecha.

¿Por qué la herramienta no me recomienda en qué invertir?

Porque eso requiere conocer su situación tributaria, su jurisdicción, los productos disponibles para usted, sus coberturas y su situación familiar. Ninguna calculadora puede capturar eso responsablemente. La herramienta le dice **qué proporción** por clase de activo; el instrumento concreto es una conversación.

Los números me asustaron. ¿Qué hago?

Es una reacción normal y, aunque incómoda, es buena señal: significa que ahora ve algo que antes no veía. Vaya al Resumen y lea sus prioridades en orden. Empiece por la primera y solo por la primera. Y si quiere, conversemos.

¿Sirve si tengo poco dinero?

Especialmente si tiene poco. Cuando los recursos son ajustados, cada decisión pesa más y el costo de un error es mayor. El estrés financiero no es un problema de quien tiene poco: es un problema de quien no tiene claridad.

¿Cada cuánto debería repetir el diagnóstico?

Una vez al año como mínimo, y siempre que cambie algo importante: un aumento, un cambio de empleo, una deuda nueva, un hijo, una mudanza. Cargue su archivo guardado, actualice lo que cambió y compare.

PARA CERRAR

Los sueños no se sueñan: se construyen

Un sueño sin monto, sin fecha y sin aporte mensual no es un plan: es un deseo. Y los deseos tienen una propiedad cruel, que es que se sienten bien sin exigir nada. Uno puede pasar veinte años deseando un retiro digno y llegar a los sesenta sin haber apartado nada, y durante esos veinte años la sensación fue buena. El deseo nunca avisa que no está avanzando.

Un objetivo sí avisa. Tiene monto, tiene fecha, tiene un aporte que usted cumple o no cumple, y tiene una brecha que se cierra o se abre. Es incómodo justamente porque es real.

Convertir un sueño en un objetivo requiere tres cosas: saber dónde está hoy, saber cuánto cuesta lo que quiere —en dinero del futuro, no del presente— y saber qué tiene que hacer cada mes para cerrar la distancia. Eso son datos. Y los datos se pueden conseguir en una tarde.

Esta herramienta no le va a aumentar el ingreso ni pagar sus deudas. Lo que hace es más modesto y más importante: **le quita la neblina del parabrisas**. La carretera es la misma. Pero ahora usted la ve, y desde ahí, por primera vez, puede decidir hacia dónde va.

¿Conversamos?

Si después de hacer su diagnóstico quiere revisarlo con alguien, aclarar dudas sobre los resultados o construir un plan ajustado a su situación particular, estoy disponible para una **sesión individual**.

Llegar a esa conversación con su diagnóstico hecho cambia todo. No es lo mismo preguntar «quiero invertir, ¿qué me recomienda?» que decir «mi superávit es de 900 dólares, mi fondo cubre cuatro de los ocho meses que necesito, y para retirarme con 3.000 mensuales en dinero de hoy necesito 740.000 de capital y voy camino a 480.000». La segunda conversación vale muchísimo más, y llegar preparado no cuesta nada.

Lic. Alberto Romero Carvajal, MAT

Asesor Patrimonial

Máster en Administración de Empresas con énfasis en Administración de la Tecnología

Correo: aromeroc@albertoromeroc.com

WhatsApp: +506 8860-5497

Sitio web: albertoromeroc.com

Recordatorio final. El Motor de Diagnóstico Financiero es una herramienta educativa. No constituye una recomendación de inversión personalizada, asesoría legal ni asesoría tributaria. Los resultados son producto exclusivo de los datos y supuestos que el consultante ingresa. Las proyecciones son ilustrativas y no constituyen promesa ni garantía de resultado alguno. Toda inversión en

mercados financieros conlleva riesgo, incluida la posibilidad de pérdida parcial o total del capital. Para una recomendación ajustada a su situación particular, consulte a un asesor patrimonial calificado.