



# Planificación Financiera





Laura Esserman





Laura Esserman



**Pablo Esserman**

# Quién soy y por qué estoy acá

---

Pablo Riedemann



- Originalmente de Temuco, viviendo en Louisiana
- Fui Analista y Portafolio Manager
- Certificado por CFA Institute
- Co-host podcast Animales Financieros
- Planificador Financiero
- Profesor Asset Allocation en LSU



# Transparencia Primero

---

## Nauta Planificación

### Planificación de Vida

Plan de vida | 1 Valores Personales | Objetivos 1, 3, 5 años | Ejercicios Life Planning

El punto de partida es entender la historia de nuestros clientes (pasado), su estado actual (presente) y saber dónde quieren ir. Tendremos reuniones dedicadas a conocernos, y hacemos ejercicios para ayudarlos a encontrar sus valores, prioridades y objetivos.

### Planificación de Inversiones

Perfil de riesgo | Investment Policy Statement (IPS) | Asset Allocation | Beneficios Tributarios | Fondos Alternativos

Definimos un asset allocation (alocación de activos) específico para cada cliente. Esto, según un perfil de riesgo que va más allá de un cuestionario. Implementamos con fondos tributariamente eficientes y monitoreamos constantemente.

### Planificación de Flujo de Caja

Ahorro Anual | Análisis de gastos | Gastos inesperados | Fondo de emergencias

El motor de cualquier plan financiero es el ahorro. Se divide en la generación de ingresos y el manejo de gastos. Trabajamos ambas partes con nuestros clientes.

### Planificación de Protección

Fondo de emergencias | Planificación de Seguros | Planificación de Retiro | Contingencias

Un buen plan debe ser capaz de aguantar cualquier sorpresa que aparezca en el camino. Desde un fondo de emergencias a cobertura correcta de seguros, estaremos siempre atentos a las eventualidades que siempre aparecen.

# Transparencia Primero

---

## Nauta Planificación

- Construcción de un plan por un costo fijo de \$500.000
- Implementación del plan por una comisión que parte en 1% y luego cae según el monto invertido
- Asesoría humana, usando tecnología

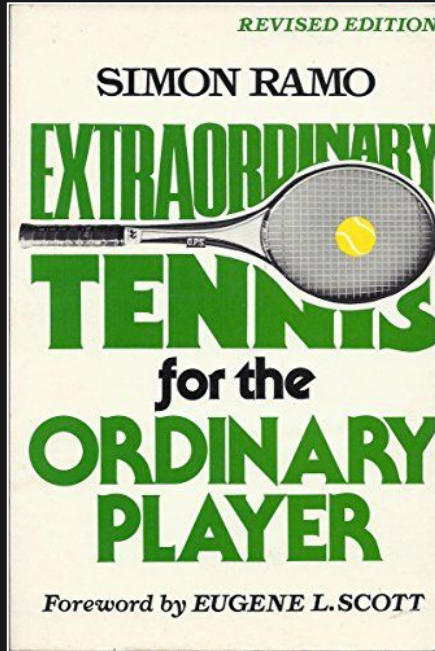
**Qué NO  
hacer**

**Qué hacer**

Qué NO  
hacer

Qué hacer





*En el tenis profesional, un 80% de los puntos se ganan.*

*En el tenis amateur, un 80% de los puntos se pierde.*

# 5 Grandes Errores Financieros

1

**NO AHORRAR**









**Compra “inteligente”**



# **Bicicleta** de Tarjetas de Crédito



Me lo **“merezco”**



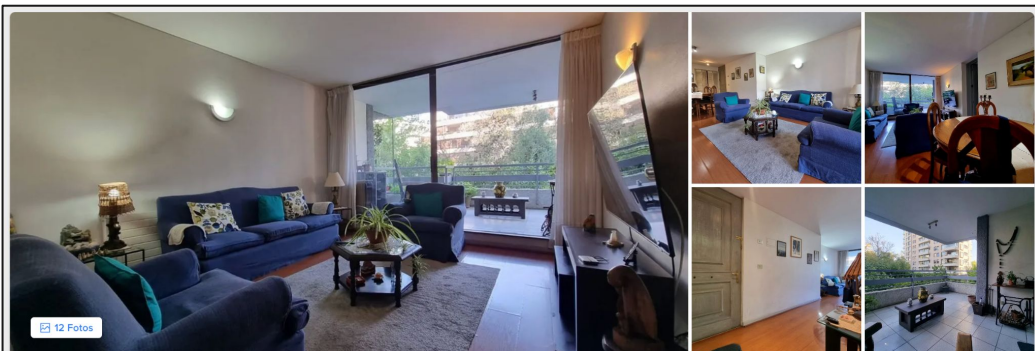
# Suficiente

2

**NO INVERTIR**



**No tomar riesgo es un riesgo**



12 Fotos

Departamento en Arriendo | Publicado esta semana

**Departamento En Arriendo De 3 Dorm. En Las Condes**  
Sector Vespucio-Zamora, Las Condes, Las Condes

**\$1.100.000**  
Gastos comunes desde \$ 200.000

3 dorm. | 3 baños | 110 m<sup>2</sup> totales

No siempre responde las consultas

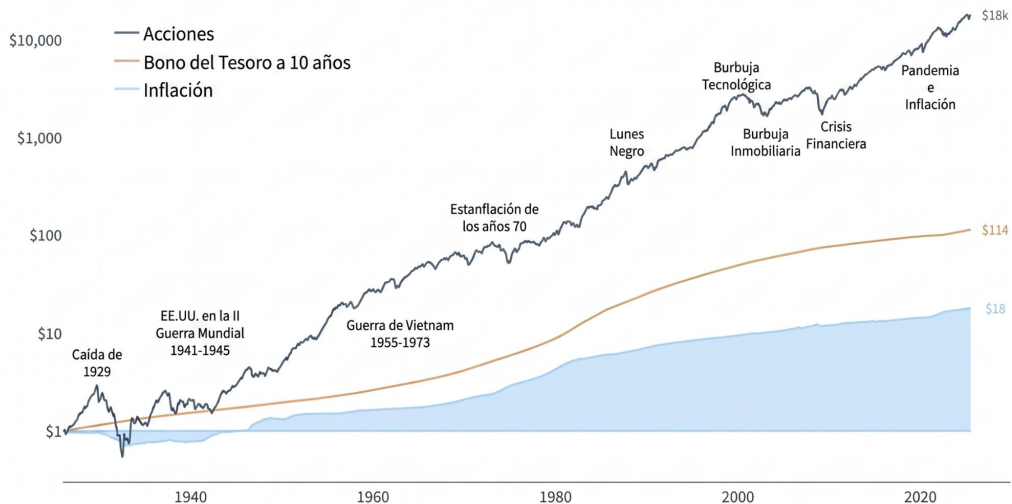
WhatsApp

Tienda oficial Grupo F&p

En 2056 → \$2.500.000

## Crecimiento de \$1 Desde 1926

Retornos totales compuestos del S&P 500, bono del Tesoro a 10 años, e inflación (escala logarítmica). Estimaciones históricas solo para fines ilustrativos.



Último punto de datos es jun. 2025

Fuentes: Clearnomics, Robert Shiller, Standard & Poor's, BLS  
© 2025 Clearnomics, Inc.

3

# **NO PREPARARSE PARA EL RETIRO**

# Pensión Estimada

---

- ❑ **Felipe Fijo:** \$1.000.000 ajustado por inflación toda su vida laboral, 40 años
- ❑ **Pensión Estimada:** \$400.000
- ❑ **40%** de su ingreso

# Pensión Estimada

---

- ❑ **Elena Exitosa:** \$10.000.000 ajustado por inflación toda su vida laboral, 40 años
- ❑ **Pensión Estimada:** \$1.400.000
- ❑ **14%** de su ingreso

## APV-A

### **Beneficio**

15% sobre lo ahorrado

### **Tope Anual**

6 UTM

## APV-B

### **Beneficio**

Los aportes se descuentan  
de la base impositiva

### **Tope Anual**

600 UF\*

\*Incluye lo aportado en APV-A

## Depósitos Convenidos

### **Beneficio**

Los aportes se descuentan  
de la base impositiva

### **Tope Anual**

900 UF

### **Restricción**

No se pueden retirar antes  
de jubilar

4

# SUCUMBIR ANTE LOS VENDEDORES



# No se pierda esta oferta

---

## APV Max



# No se pierda esta oferta

---

## APV Max – Oferta

Asegura tu jubilación

Cubierto si te pasa algo

Después de 10 años no pagas comisiones

# No se pierda esta oferta

---

## APV Max – Realidad

¿En qué está invertido?

¿Cuánto cobra?

¿Cuál es la prima del seguro?

¿Cuánto cubre?



# No se pierda esta oferta

---

## Maximice su capacidad crediticia



# No se pierda esta oferta

---

**Maximice su capacidad crediticia – Oferta**

Construya patrimonio

El arrendatario paga el dividendo

Hipotecario descuenta impuestos



# No se pierda esta oferta

---

**Maximice su capacidad crediticia – Realidad**

DFL2

Liquidez

Límite beneficios tributarios

Diversificación

Arreglos



# No se pierda esta oferta

---

## Invierta en estos fondos



# No se pierda esta oferta

---

**Invierta en estos fondos – Oferta**

En dólares

Las mejores compañías del mundo

Entrar y salir cuando quiera



# No se pierda esta oferta

---

**Invierta en estos fondos – Realidad**

Ojo, mucho ojo a las comisiones

Productos estructurados

Comisiones escondidas

# Formas de cobro en la industria

---

- Comisión por administración
- Comisión de entrada
- Comisión de salida
- Spread en la compra
- Costo de tipo de cambio
- Comisión inmobiliaria
- Prima de seguro
- Costo de cobertura
- Comisión por flujo de orden
- Fondo de fondos
- Fee de éxito
- Comisión de corretaje de seguros

# Formas de cobro en la industria

---

- Comisión por administración
- Comisión de entrada
- Comisión de salida
- Spread en la compra
- Costo de tipo de cambio
- Comisión inmobiliaria
- Prima de seguro
- Costo de cobertura
- Comisión por flujo de orden
- Fondo de fondos
- Fee de éxito
- Comisión de corretaje de seguros

**Rebate**

5

# **PAGAR DEMASIADOS IMPUESTOS**



# Impuestos

Renta imponible anual				Factor	Cantidad a rebajar	
Desde		Hasta				
\$	0,00	\$	10.901.628,00	Exento	\$	0,00
\$	10.901.628,01	\$	24.225.840,00	0,04	\$	436.065,12
\$	24.225.840,01	\$	40.376.400,00	0,08	\$	1.405.098,72
\$	40.376.400,01	\$	56.526.960,00	0,135	\$	3.625.800,72
\$	56.526.960,01	\$	72.677.520,00	0,23	\$	8.995.861,92
\$	72.677.520,01	\$	96.903.360,00	0,304	\$	14.373.998,40
\$	96.903.360,01	\$	250.333.680,00	0,35	\$	18.831.552,96
\$	250.333.680,01	y más		0,40	\$	31.348.236,96

## APV-A

### **Beneficio**

15% sobre lo ahorrado

### **Tope Anual**

6 UTM

## APV-B

### **Beneficio**

Los aportes se descuentan  
de la base impositiva

### **Tope Anual**

600 UF\*

\*Incluye lo aportado en APV-A

## Depósitos Convenidos

### **Beneficio**

Los aportes se descuentan  
de la base impositiva

### **Tope Anual**

900 UF

### **Restricción**

No se pueden retirar antes  
de jubilar



# Impuestos

---

**Régimen A** - El estado regala hasta \$400.000 al año

**Régimen B** - Pueden ahorrar hasta \$9.500.000 CLP en impuestos al año



# Impuestos

---

107



# Impuestos

---

107

10% fijo de utilidades



# Impuestos

---

Dos personas invierten \$10.000.000 por 30 años en un fondo que renta 10% al año



# Impuestos

---

Dos personas invierten \$10.000.000 por 30 años en un fondo que renta 10% al año

**Sin beneficio**

**\$117.000.000**



# Impuestos

---

Dos personas invierten \$10.000.000 por 30 años en un fondo que renta 10% al año

**Sin beneficio**

**\$117.000.000**

**Con beneficio**

**\$158.000.000**

# Impuestos

---

Dos personas invierten \$10.000.000 por 30 años en un fondo que renta 10% al año

**Sin beneficio**

**\$117.000.000**

**Con beneficio**

**\$158.000.000**

**Diferencia**

**\$41.000.000**

**Qué NO  
hacer**

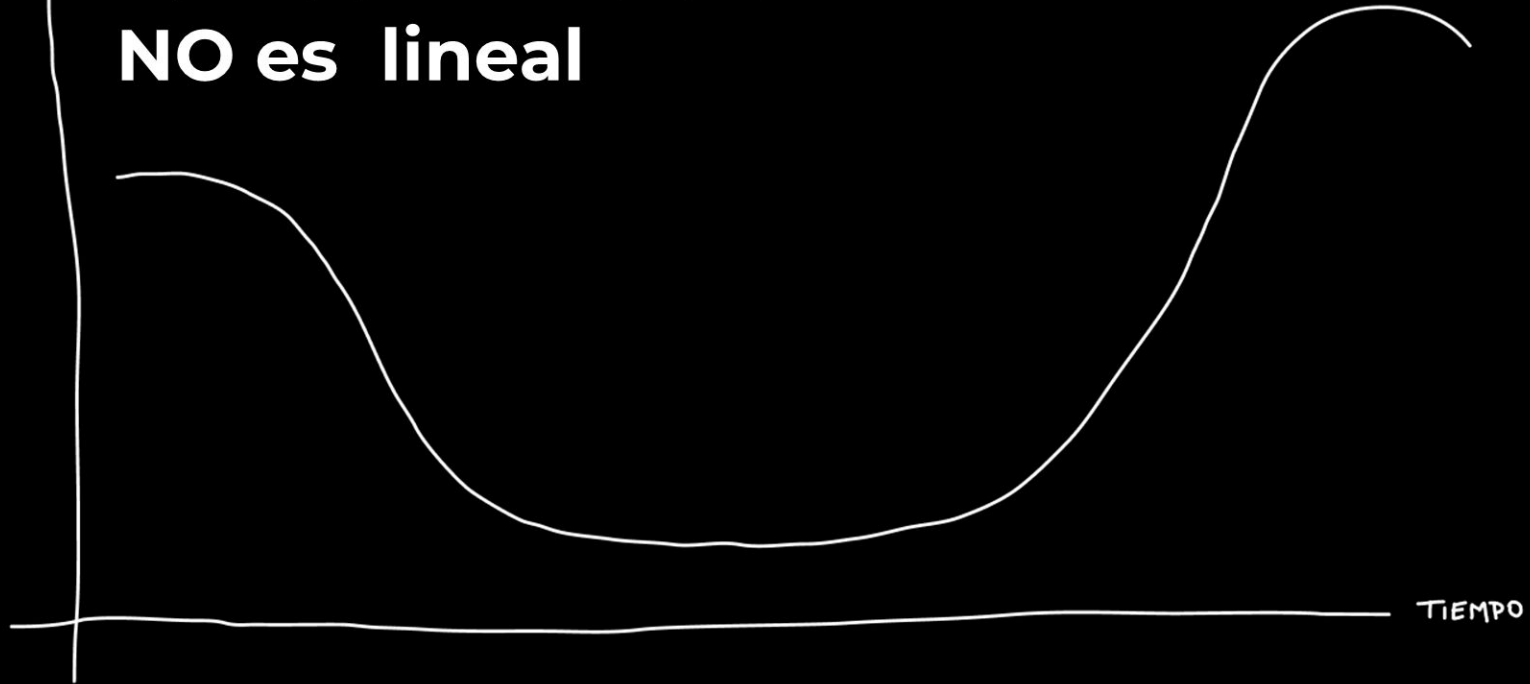
**Qué hacer**

Qué NO  
hacer

Qué hacer

CAPACIDAD  
DE AHORRO

# La vida financiera NO es lineal



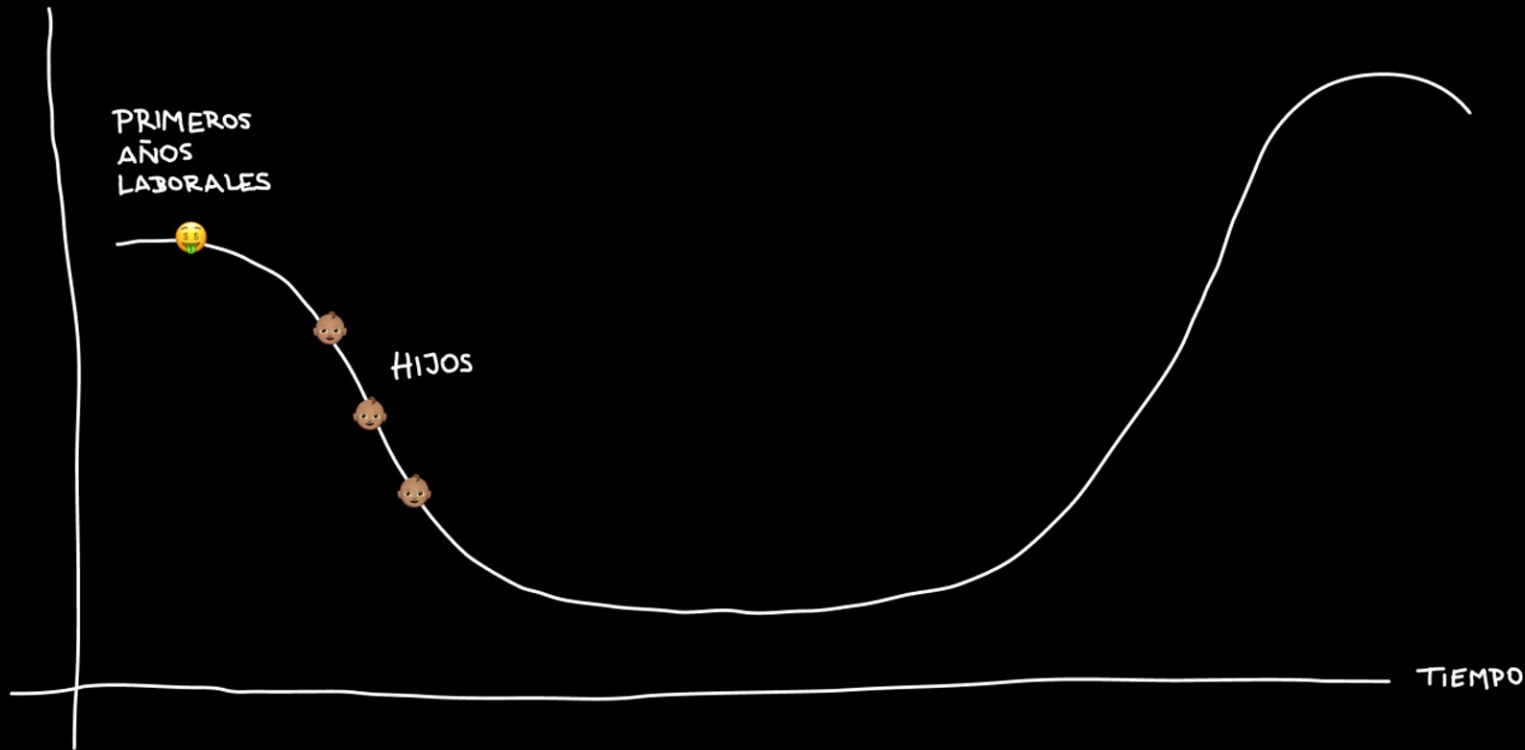
CAPACIDAD  
DE AHORRO

PRIMEROS  
AÑOS  
LABORALES



HIJOS

TIEMPO



CAPACIDAD  
DE AHORRO

PRIMEROS  
AÑOS  
LABORALES



HIJOS

VALLE DEL  
AHORRO



TIEMPO

CAPACIDAD DE AHORRO

PRIMEROS AÑOS LABORALES



HIJOS



VALLE DEL AHORRO

GRADUACIONES



VERANO DE SAN JUAN



TIEMPO

CAPACIDAD  
DE AHORRO

# La vida financiera NO es lineal

PRIMEROS  
AÑOS  
LABORALES



HIJOS



VALLE DEL  
AHORRO



GRADUACIONES



VERANO DE  
SAN JUAN



JUBILACIÓN

TIEMPO

**Ansiedad financiera**

~~Ansiedad financiera~~

**Las Reglas del  
Juego del Dinero**

# Reglas del Juego del Dinero

---



[Spotify](#)



# Reglas del Juego del Dinero

---

- Curso Las Reglas del Juego -



## Las finanzas tienen un orden. **Síguelo.**


Aprovecha la plata gratis, prepara tu futuro y ten claro qué hacer con tu próxima luca.

[Inscribirme al curso](#)

Súmate a más de 50 animales ordenados



Acreditados por  CAMV

Publicados en  CMN CHILE  YouTube

# Reglas del Juego del Dinero

---



1

Mi primer millón

2

Plata Gratis



7

Un lujito

8

Chao jefe



3

Mochila Pesada

4

Fondo Tranquilidad



9

Ponte las Pilas

10

La Generación Dorada



5

Invierte como  
Warren Buffett

6

Defensa  
Claudio Bravo



11

El sueño

12

Futuro



# Reglas del Juego del Dinero

---



1

Mi primer millón

2

Plata Gratis



7

Un lujito

8

Chao jefe



3

Mochila Pesada

4

Fondo Tranquilidad



9

Ponte las Pilas

10

La Generación Dorada



5

Invierte como  
Warren Buffett

6

Defensa  
Claudio Bravo



11

El sueño

12

Futuro





# Reglas del Juego del Dinero

---

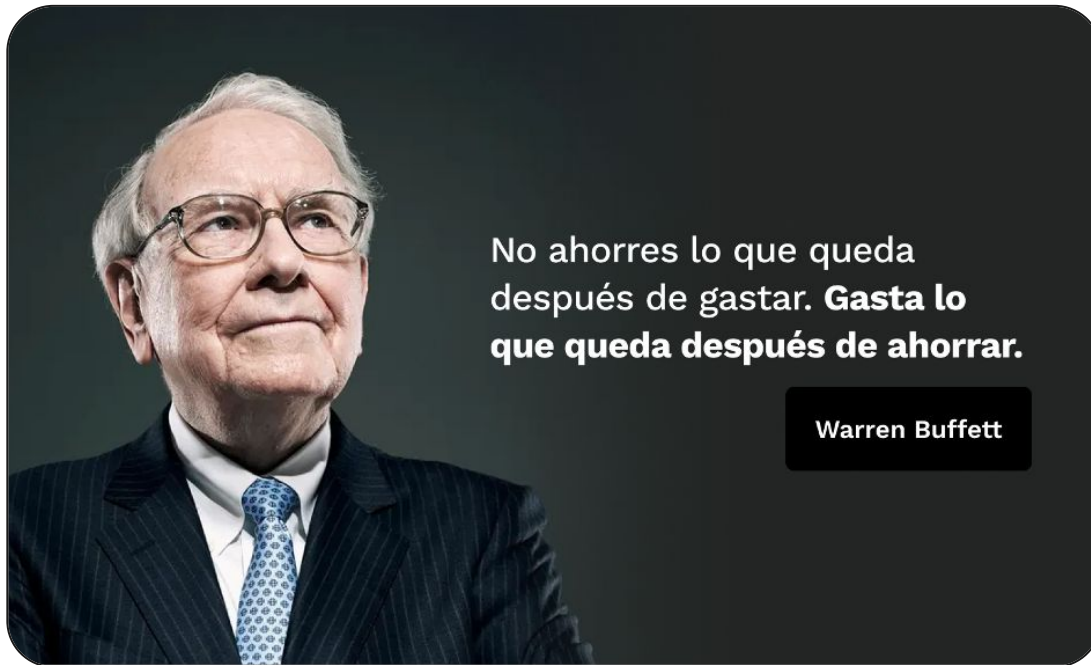


**Mi primer millón**

---

# Reglas del Juego del Dinero

---





# Reglas del Juego del Dinero

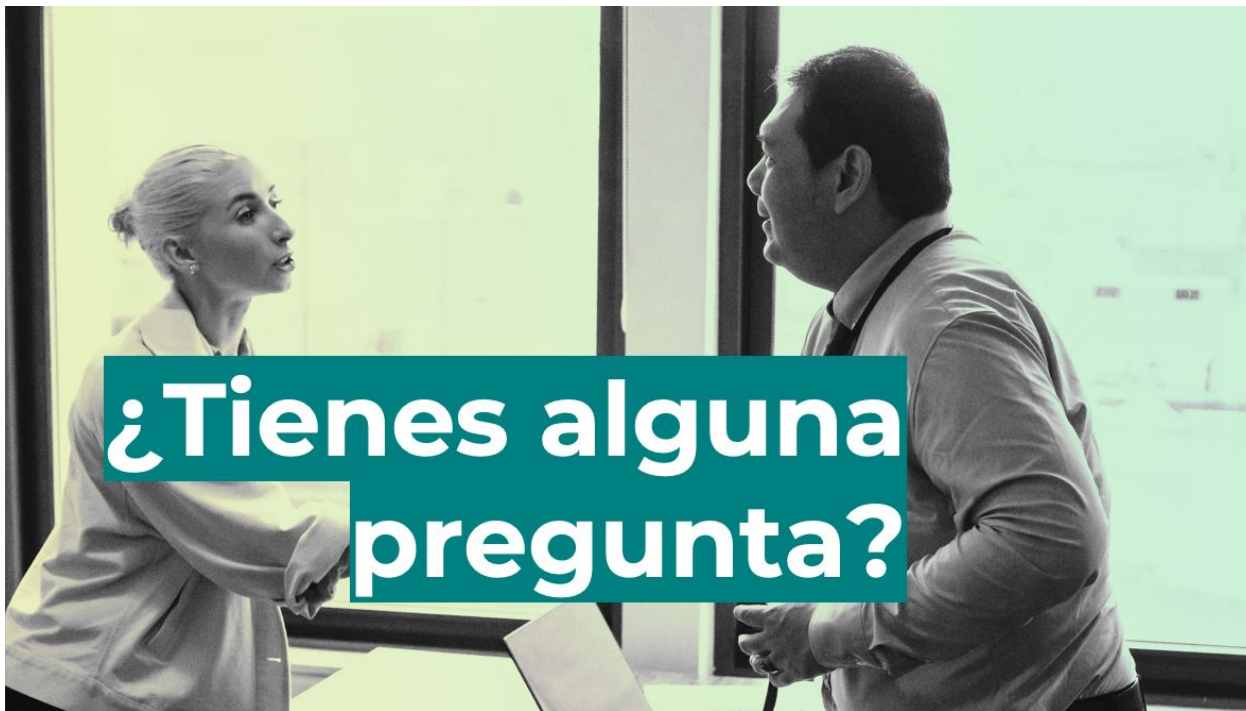
---





# Reglas del Juego del Dinero

---



**¿Tienes alguna  
pregunta?**



# Reglas del Juego del Dinero

---

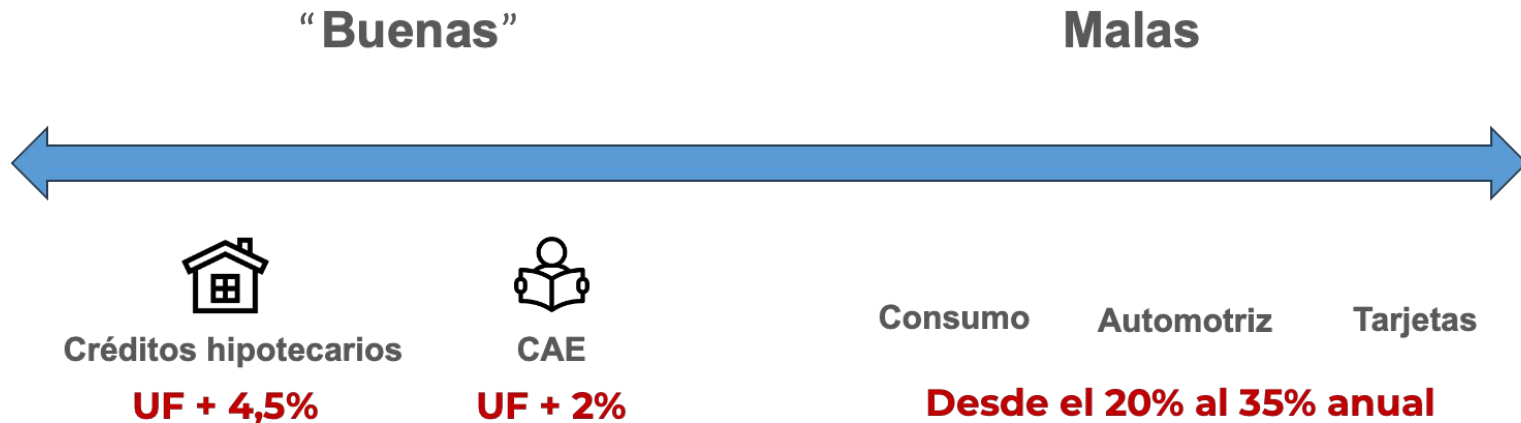


**3**

**Mochila Pesada**

# Reglas del Juego del Dinero

---





# Reglas del Juego del Dinero

**Auto**  
**+30%**

Resultado de simulación  
36 CUOTAS DE:  
**\$376.144**

¡No esperes más!

Solicita tu crédito aquí >

[Volver a simular](#)

## Información de simulación

**Valor Vehículo**

\$10.000.000

**Valor Pie**

\$2.000.000

**Plazo**

36 Meses

**Fecha de Curse**

23-11-2023

**Primer Vencimiento**

25-12-2023

**Monto Solicitado**

\$8.000.000

**Impuestos**

\$71.157

**Cae**

38,12%

**CTC**

\$13.541.184



# Reglas del Juego del Dinero

**Consumo**  
**+20%**

## SIMULACIÓN Y CONTRATACIÓN

Monto líquido solicitado: \$10.014.904

Valor mensual \$388.664 en 36 cuotas

CAE: 23,19%

Pago primera cuota: 05/01/2024

Monto bruto de \$10.405.870

Costo total del Crédito: \$13.991.923

Gastos Generales:

Intereses totales: **15% DCTO.**

Gastos de notario: \$1.500

Tasa de interés anual: **19,58%** (23,04%)

Impuestos: \$83.247

Tasa de interés mensual: **1,63%** (1,92%)



# Reglas del Juego del Dinero

---

**Tarjetas**  
**+30%**

	ROTATIVO	COMPRAS EN CUOTAS	AVANCES EN CUOTAS
TASA INTERÉS VIGENTE	2,62 %	3,09 %	2,62 %
CAE	37,67 %	38,40 %	32,40 %

CAE se calcula sobre un supuesto de gasto mensual de UF 20 y pagadero en 12 cuotas



# Reglas del Juego del Dinero

---



Créditos hipotecarios

**UF + 4,5%**



CAE

**UF + 2%**

# Reglas del Juego del Dinero

---



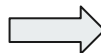
# Reglas del Juego del Dinero

---



1

Mi primer millón



Fondo Tranquilidad



# Reglas del Juego del Dinero

---



Mi primer millón



Fondo Tranquilidad

**Su objetivo es  
mantenernos en el juego**

# Reglas del Juego del Dinero

---



1

Mi primer millón



4

Fondo Tranquilidad

**El seguro de cesantía no cuenta**



# Reglas del Juego del Dinero

---





# Reglas del Juego del Dinero

---

**Aprovecha la plata  
que te regala el  
estado**

# Reglas del Juego del Dinero



## Apoyos Previsionales

*Aprovecha las ayudas para ahorrar e invertir pensando en tu jubilación*

<b>APV-A</b>	<b>APV-B</b>	<b>Depósitos Convenidos</b>
<b>Beneficio</b> 15% sobre lo ahorrado	<b>Beneficio</b> Los aportes se descuentan de la base impositiva	<b>Beneficio</b> Los aportes se descuentan de la base impositiva
<b>Tope Anual</b> 6 UTM	<b>Tope Anual</b> 600 UF*	<b>Tope Anual</b> 900 UF
		<b>Restricción</b> No se pueden retirar antes de jubilar

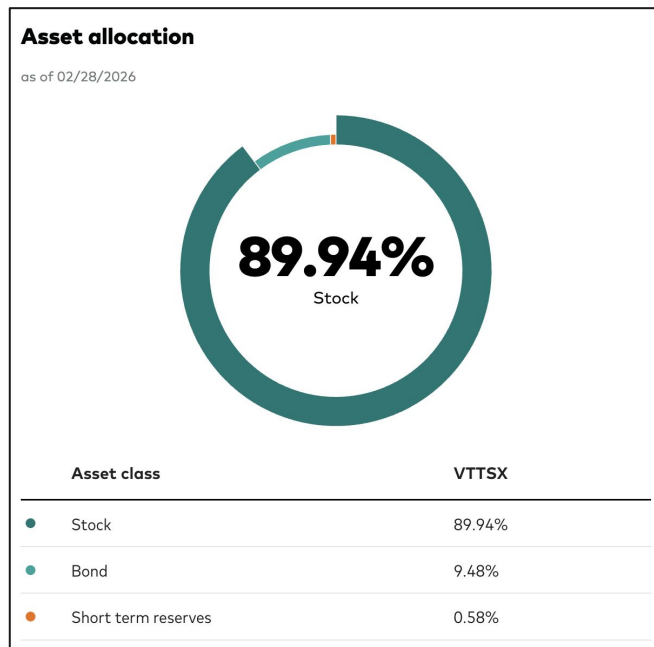
\*Incluye lo aportado en APV-A



# En qué invertir el APV

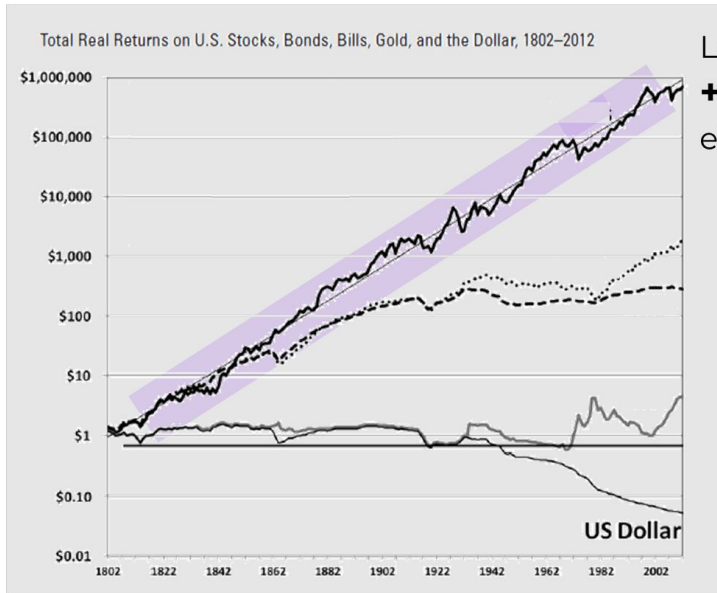
---

Pueden tomar mucho riesgo



# En qué invertir el APV

---



La **Renta Variable** lleva **+200 años multiplicando** el esfuerzo de los que **invierten**

**10%**  
promedio  
anual

# En qué invertir el APV

---

Esta tendencia se ha  
repetido en los últimos

**200**  
AÑOS

**40**  
AÑOS

**10**  
AÑOS

# Todo sobre el APV

---



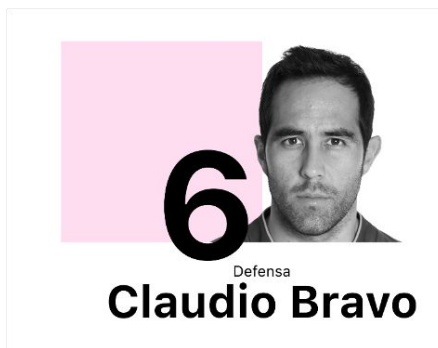
[Spotify](#)

[Youtube](#)



# Reglas del Juego del Dinero

---





# Reglas del Juego del Dinero

---

**Debes mantenerte  
en el juego**

**Seguros**



# Reglas del Juego del Dinero

---

**Debes mantenerte  
en el juego**

**Seguros**

**Médico**



# Reglas del Juego del Dinero

---

**Debes mantenerte  
en el juego**

**Seguros**

**Médico**



**Catastrófico**



# Reglas del Juego del Dinero

---

**Debes mantenerte  
en el juego**

**Seguros**

**Médico**



**Catastrófico**



**Invalidez**





# Reglas del Juego del Dinero

---

**NO**  
Seguro con Ahorro

¿Qué sigue?



# Conversemos

---

**Si te gustan las finanzas → Recomendaciones**

**Si quieres una segunda opinión → Plan fijo**

**Si quieres que trabajemos juntos → Acompañamiento**



# Conversemos

---



CONFERENCIA SOCHIRA - HUILO HUILO

## Planificación Financiera Integral

Conectemos para conversar sobre cómo construir un plan financiero que se adapte a tu vida y tus objetivos.



### Agenda una conversación

Reserva un espacio para conversar sobre planificación financiera, sin compromiso. Elige el horario que más te acomode.

[Agendar ahora →](#)



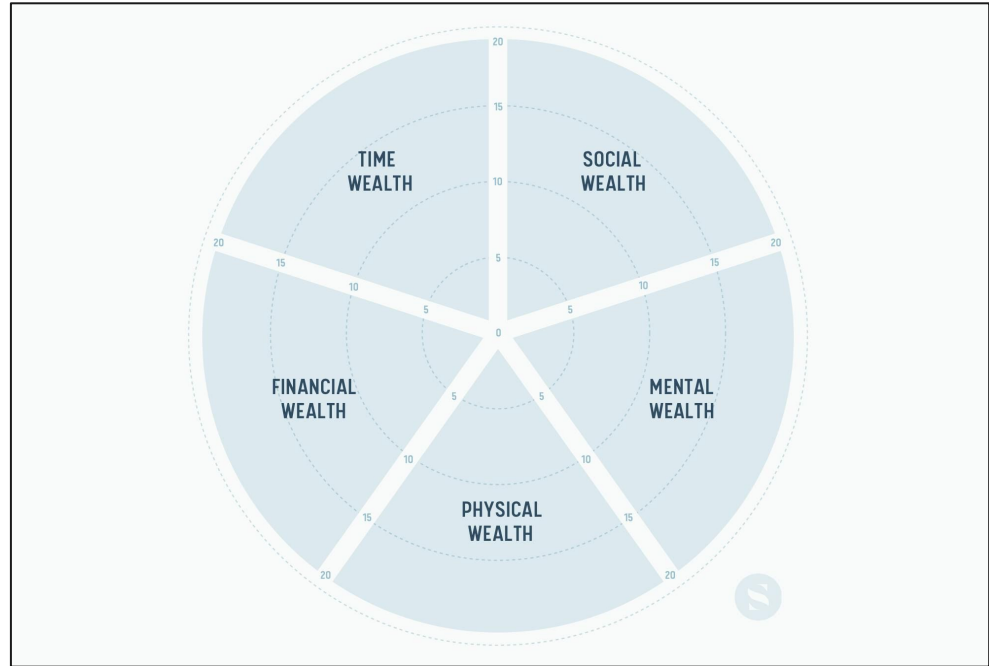
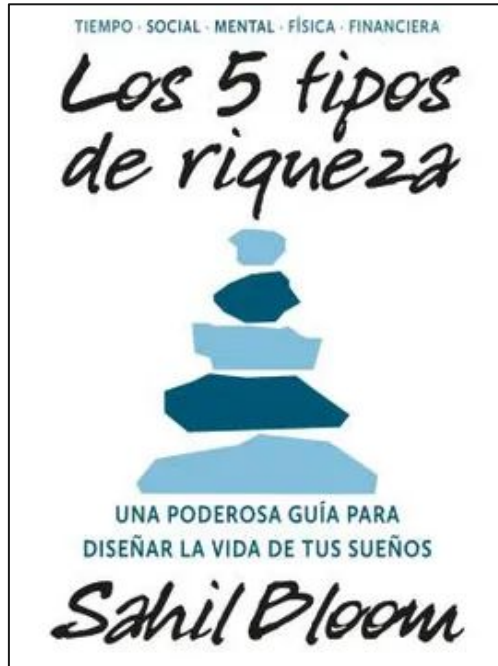
### 5 Tipos de Riqueza

Descubre cómo estás distribuido en las cinco dimensiones de la riqueza con este cuestionario rápido.

[Responder cuestionario →](#)

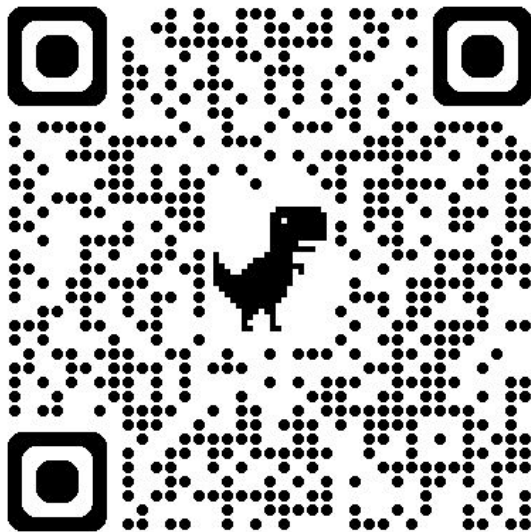
# El Sábado

---



# ¿Cómo van?

---





# Planificación Financiera