

VISIÓN ASESORÍA PROFESIONAL

Manual de Finanzas e Inversiones

Guía institucional para la estructuración patrimonial,
flujo de fondos y armado de carteras en el mercado argentino.

Edición 2026 — Material educativo

Rendimientos pasados no garantizan resultados futuros.

ÍNDICE

Temario del Manual

CAPÍTULO 1

Estructuración Patrimonial & Flujo de Caja

Ordenamiento del patrimonio personal y familiar: activos, pasivos, flujo de fondos mensual, fondo de emergencia y regla 50/30/20 aplicada al contexto argentino.

CAPÍTULO 2

Renta Fija Corporativa

Obligaciones Negociables Hard Dollar: qué son, cómo se suscriben, flujo de pagos mensual o semestral, riesgo crediticio, duration y escalera de vencimientos.

CAPÍTULO 3

Renta Variable Indexada

ETFs globales (SPY / QQQ) accesibles vía CEDEARs: dólar CCL como cobertura cambiaria, horizonte de inversión, volatilidad y aportes periódicos automatizados.

CAPÍTULO 4

Matriz de Decisiones & Asignación según Perfil

Cómo combinar los instrumentos anteriores según el perfil de inversor (Conservador, Moderado, Agresivo), con asignaciones de referencia y reglas de rebalanceo.

CAPÍTULO 1

Estructuración Patrimonial & Flujo de Caja

Antes de invertir, el patrimonio debe estar ordenado. La estructuración patrimonial consiste en relevar activos y pasivos, separar las finanzas personales de las del negocio y definir un flujo de caja mensual previsible.

El primer pilar es el fondo de emergencia: entre 3 y 6 meses de gastos en instrumentos líquidos y de bajo riesgo. Sin este colchón, cualquier imprevisto obliga a vender inversiones en el peor momento.

Como referencia de presupuesto se utiliza la regla 50/30/20: hasta 50% del ingreso para gastos fijos, 30% para gastos variables y al menos 20% para ahorro e inversión. En contextos inflacionarios, el objetivo mínimo es defender ese 20%.

Puntos clave del capítulo:

- Relevamiento de activos, pasivos y flujo mensual.
- Fondo de emergencia: 3 a 6 meses de gastos, líquido.
- Regla 50/30/20 adaptada al contexto argentino.
- Separación de finanzas personales y empresariales.

CAPÍTULO 2

Renta Fija Corporativa (Obligaciones Negociables)

Las Obligaciones Negociables (ON) son deuda emitida por empresas. Las ON Hard Dollar se emiten en dólares y pagan intereses (cupones) con flujo mensual, trimestral o semestral, más la devolución del capital al vencimiento.

Su atractivo es la previsibilidad: el inversor conoce de antemano el flujo de fondos que recibirá. El riesgo principal es el crediticio (que la empresa no pague) y el de tasa (el precio de la ON cae si suben las tasas).

Una estrategia habitual es la escalera de vencimientos: distribuir el capital en ON con distintos vencimientos para recibir flujos periódicos y reinvertir a tasas actualizadas.

Puntos clave del capítulo:

- ON Hard Dollar: cupones en dólares, flujo mensual o semestral.
- Evaluación del riesgo crediticio del emisor.
- Duration y sensibilidad del precio a las tasas.
- Escalera de vencimientos para flujo constante.

CAPÍTULO 3

Renta Variable Indexada (ETFs vía CEDEARs)

Los ETFs indexados como SPY (S&P 500) y QQQ (Nasdaq 100) permiten invertir en las principales empresas del mundo de forma diversificada y de bajo costo. Desde Argentina se accede a través de CEDEARs.

El CEDEAR cotiza en pesos pero sigue al activo subyacente en dólares, valuado al tipo de cambio CCL (Contado con Liquidación). Esto brinda una cobertura cambiaria natural frente a la devaluación del peso.

La renta variable es volátil: caídas del 20% o más son parte del camino. La estrategia recomendada es el aporte periódico automatizado (dollar cost averaging) con horizonte mínimo de 5 a 10 años.

Puntos clave del capítulo:

- SPY y QQQ vía CEDEARs: diversificación global.
- Cobertura CCL: el activo sigue al dólar financiero.
- Aportes periódicos para suavizar la volatilidad.
- Horizonte mínimo recomendado: 5 a 10 años.

Matriz de Decisiones & Asignación según Perfil

La asignación de activos es la decisión más importante de una cartera. No se trata de elegir el mejor instrumento, sino la combinación adecuada para cada perfil de inversor.

Perfil Conservador: prioriza la preservación del capital. Referencia: 75% renta fija de corto plazo, 15% bonos corporativos de alta calidad, 10% liquidez.

Perfil Moderado: busca crecimiento equilibrado. Referencia: 40% renta variable internacional, 40% renta fija de mediano plazo, 20% corporativos de alta calidad.

Perfil Agresivo: maximiza la acumulación patrimonial de largo plazo. Referencia: 85% renta variable indexada, 10% small caps y emergentes, 5% renta fija corporativa.

Puntos clave del capítulo:

- La asignación pesa más que la selección de instrumentos.
- Rebalanceo anual para mantener la proporción objetivo.
- El perfil se define por horizonte, estabilidad y tolerancia.
- Revisar el perfil ante cambios de vida o de mercado.

CIERRE

Próximos pasos

Este manual es material educativo de VISIÓN Asesoría Profesional. La implementación de estas estructuras requiere un análisis personalizado de su situación patrimonial, fiscal y de perfil de riesgo.

Para avanzar, agende una sesión de diagnóstico de portafolio sin cargo con nuestro equipo en Oberá, Misiones.

VISIÓN Asesoría Profesional

Oberá, Misiones, Argentina — Atención con cita previa.

Aviso legal: este documento tiene fines exclusivamente educativos y no constituye asesoramiento financiero, recomendación de inversión ni oferta de valores. Rendimientos pasados no garantizan resultados futuros. Consulte siempre con un profesional matriculado.