

Marcos Zocaro

MANUAL DE INVERSIONES Y FINANZAS PERSONALES

ORIGEN DEL DINERO. ECONOMÍA BÁSICA.

PASO A PASO BURSÁTIL.

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN.

CRIPTOACTIVOS. FINANZAS PERSONALES.

REGULACIÓN DEL MERCADO DE CAPITALES.

IMPUESTOS.

Osmar D. Buyatti
LIBRERÍA EDITORIAL

CDD Marcos Zocaro
332.02402 Manual de Inversiones y Finanzas Personales
1ra. ed. - Buenos Aires:
Osmar D. Buyatti - Librería Editorial, 2022.
196 p.; 22,5 x 15,5 cm.

ISBN: 978-987-716-167-0

1. Reglamentación de Inversiones. 2. Finanzas. 3. Criptomonedas.
I. Título.

© 2022 by **Osmar D. Buyatti**


Viamonte 1509 (C1055ABC) Buenos Aires - Argentina


Tel:(fax) (54-11) 4371-2512/4812-5492/4811-6173



Escaneá este QR
y encontrá más
información

www.osmarbuyatti.com

 libros@osmarbuyatti.com

 +549-11-3037-2396

 facebook.com/editorialbuyatti

 instagram.com/editorialbuyatti

Diseño de tapa: AIS

Composición y armado: Jonathan M. Lavaise - Andrés I. Silva

Edición: Diciembre 2022

Hecho el depósito que marca la Ley 11.723

Reservado todos los derechos de la presente edición para todos los países. Este libro no se podrá reproducir total o parcialmente por ningún método gráfico, electrónico, mecánico o cualquier otro, incluyendo sistemas de fotocopia y duplicación, registro magnetofónico o de alimentación de datos, sin expreso consentimiento de la editorial. Su infracción está penada por las leyes 11.723 y 25.446.

Tirada: 500 ejemplares

I.S.B.N. 978-987-716-167-0

IMPRESO EN ARGENTINA

PRINTED IN ARGENTINA

Se terminó de imprimir en el mes de diciembre de 2022, en la Gráfica **Imprenta Ya**, Alferez Hipólito Bouchard 4381, Munro, Buenos Aires.

PALABRAS INICIALES

La herencia es un error de cálculo.

Franco Modigliani

La gran mayoría de las personas ignora los conceptos básicos de las finanzas y la principal opción de inversión que conoce es el plazo fijo bancario o la compra de dólares. Muchas, además del desconocimiento de cómo funcionan la Bolsa o las criptomonedas, también temen “ingresar en ese mundo”.

Es por esto que mediante este libro se pretende acercar al común de las personas los conceptos básicos de economía y finanzas, las diferentes opciones de inversión que existen y están al alcance de todos, desde un plazo fijo bancario o un Fondo Común de Inversión hasta bitcoin u otro criptoactivo. Se explicará desde como abrir una cuenta comitente en un agente bursátil, hasta el paso a paso para operar criptomonedas y “guardarlas” en una billetera propia.

También se darán conceptos básicos de finanzas personales. Y, dado el potencial impacto que puede tener en nuestras inversiones, también veremos una breve reseña impositiva y como cada impuesto afecta a nuestras inversiones y lo que debemos tener en cuenta para una buena planificación impositiva.

Empecemos.

ACERCA DEL AUTOR

Marcos Zocaró es Contador Público egresado de la Universidad Nacional de La Plata (UNLP) en el año 2013, donde también obtuvo el título de Especialista en Tributación (2016), con un trabajo sobre el marco impositivo de las operaciones bursátiles, y el título de Magíster en Finanzas Públicas provinciales y municipales (2020), con la tesis El impuesto a las Ventas netas como alternativa de reemplazo al Impuesto sobre los Ingresos Brutos.

Se desempeña como asesor impositivo, especializado en renta financiera, criptoactivos y empresas Fintech.

Respecto a su actividad académica, es expositor y docente universitario de grado y posgrado en diversas universidades nacionales. Además es investigador del Centro de Estudios en Administración Tributaria (CEAT-FCE-UBA), miembro de la Asociación Argentina de Estudios Fiscales (AAEF) y de la ONG Bitcoin Argentina.

Escribió numerosos artículos de la disciplina para diferentes editoriales y revistas y es autor de los libros “Una Bolsa de impuestos” y “Manual de criptomonedas” (Editorial Buyatti) y coautor de varias obras.

ÍNDICE

Palabras iniciales.....	7
Acerca del autor	9

CAPÍTULO I EL ORIGEN DEL DINERO: DEL TRUEQUE AL BITCOIN

El origen del dinero: del trueque al Bitcoin	17
--	----

CAPÍTULO II CUESTIONES BÁSICAS DE ECONOMÍA

Oferta, Demanda y el “Equilibrio de mercado”	23
Inflación	28
Tasas de interés	29
PBI	31
Financiamiento del Estado	32
Otros indicadores económicos importantes	33

CAPÍTULO III

SISTEMA FINANCIERO Y MERCADO DE CAPITALES

Sistema Financiero y Mercado de capitales.....	37
--	----

CAPÍTULO IV

¿EN QUÉ PODEMOS INVERTIR?

Plazo Fijo tradicional	46
Plazo Fijo UVA.....	46
Títulos Públicos	48
Obligaciones negociables.....	55
Acciones.....	56
ADR y CEDEAR	58
Dólares: diferentes tipos de cambio.....	61
Fondos Comunes de Inversión.....	63
Fideicomisos. Diferentes tipos.....	68
Trust	71
Derivados financieros.....	71
Caución bursátil y Pase bursátil.....	79
Short o “Venta en corto”	80
Cheques de pago diferido (CPD)	80
Pagaré bursátil.....	81
Índices Bursátiles	81
ETF	82
Criptoactivos	83

CAPÍTULO V

PASO A PASO BURSÁTIL

Veamos más en detalle el proceso.....	86
Caja de Valores	90

Stop Loss.....	91
Licitaciones	91

CAPÍTULO VI CRIPTOACTIVOS Y FINANZAS DESCENTRALIZADAS

Una “blockchain” con más de 200 años	93
Blockchain	94
Clasificación de los tokens.....	98
Bitcoin y el origen de las criptomonedas.....	101
Ethereum	107
Otras criptos	111
Manejo de criptoactivos: compra y almacenamiento.....	113
Finanzas Descentralizadas	121

CAPÍTULO VII CONCEPTOS BÁSICOS DE ANÁLISIS TÉCNICO Y FUNDAMENTAL

Análisis técnico versus Fundamental.....	125
Análisis Técnico: Indicadores más utilizados.....	127
Gráfico de velas.....	127
Teoría de Dow.....	131
Soportes y resistencias	132
RSI (Relative Strength Index).....	132
Medias móviles	133
Retrocesos de Fibonacci	135
Figuras clásicas del análisis técnico.....	137

CAPÍTULO VIII FINANZAS PERSONALES

Diversificación	141
Perfil del inversor.....	142
Control de gastos y Presupuesto	143
Sistemas de amortización de un crédito.....	146
Tarjetas de crédito	147
Planificando la herencia –sobre todo cripto-.....	148
Cuestiones básicas de seguridad	150
Impuestos y cómo afectan a nuestras inversiones.....	154

CAPÍTULO IX RESEÑA IMPOSITIVA

Las “monedas digitales” y Ganancias.....	160
Bienes Personales y las cripto.....	161
El Impuesto provincial sobre los Ingresos Brutos	161
¿Y los regímenes informativos?.....	163

CAPÍTULO X BURBUJAS, CRISIS, PONZIS Y OTRAS YERBAS

La “crisis de los tulipanes”	167
Burbuja de los Mares del Sur.....	168
La Gran Depresión	168
George Soros y el golpe a la Libra.....	169
2001: el estallido argentino	170
2008: La Crisis Subprime	171
COVID, cuarentena, inflación y FED.....	173
Caso Terra	174
Estafa piramidal o “esquema Ponzi”.....	176

ANEXO I
LOS IMPUESTOS MÁS LOCOS DEL MUNDO

Impuesto a las ventanas	179
Impuesto a las viviendas en Ámsterdam.....	179
Impuesto sobre las barbas	180
Impuesto sobre la orina	180
Impuesto a la televisión	181
Impuesto al baño.....	181

ANEXO II
LA REGULACIÓN DEL MERCADO DE CAPITALES

Oferta pública.....	183
Regímenes de emisión en Argentina.....	186
Información Privilegiada (Inside Information)	188
Cómo ser agente idóneo CNV	189

ANEXO III
LINKS Y RECURSOS

Recursos bursátiles.....	191
Recursos cripto.....	191