

3.º ESO · CFG · UNIDAD 9

Invertir: rentabilidad y riesgo

Invertir: rentabilidad, riesgo, diversificación, criptoactivos y sesgos

9

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a…

- Distinguir entre ahorrar, invertir y especular.
- Explicar por qué una rentabilidad esperada alta suele implicar más riesgo, y que la liquidez depende del producto.
- Calcular con una tabla sencilla cómo crece un dinero con interés simple y con interés compuesto.
- Comparar productos según su riesgo y su liquidez y explicar por qué conviene diversificar.
- Reconocer qué es un criptoactivo, por qué en España no tiene por sí mismo curso legal y qué señales tiene una oferta fraudulenta.
- Detectar emociones y sesgos que empujan a invertir mal.

SITUACIÓN DE PARTIDA · CASO FICTICIO

Una situación de partida



Es marzo en 3.º B del IES Ribera Norte. Dani ha visto un vídeo de un creador que dice haber «multiplicado por cinco» su dinero con una moneda llamada MoonLana, y quiere meter los 50 € que le regalaron por su cumpleaños. Hugo también quiere entrar, aunque ninguno de los dos puede contratar por sí solo estos servicios: hay requisitos de capacidad y condiciones del proveedor. Salma pregunta cómo lo saben. Inés Varela ha dejado en la pizarra una pregunta: ¿se puede ganar mucho sin arriesgar?

❓ **Si alguien te promete que tus 100 € serán 200 € en un mes, ¿qué preguntarías antes de dárselos?**

❓ **¿Es lo mismo guardar dinero en una hucha que «invertirlo»? ¿En qué se parecen y en qué no?**

❓ **Si un amigo te dice que a un conocido le ha ido muy bien con algo, ¿es una prueba de que a ti también te irá bien?**

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

- **9.1** Ahorrar, invertir y especular
- **9.2** Rentabilidad, riesgo y liquidez
- **9.3** Diversificar
- **9.4** Criptoactivos y ofertas demasiado buenas
- **9.5** Emociones y sesgos al invertir

Ahorrar, invertir y especular



Ahorrar

- Guardar para un objetivo cercano
- Disponible y sin perder dinero

VS



Invertir

- Aceptar un riesgo
- A cambio de un posible beneficio a largo plazo

CLAVE

Especular es apostar a que el precio suba pronto. Antes de poner dinero, pregúntate: ¿cuándo lo necesito y cuánto puedo perder?

9.1 · 100 € AL 3 % ANUAL

Interés compuesto

AÑOS	COMPUESTO	GANANCIA
1	103,00 €	3,00 €
5	115,93 €	15,93 €
10	134,39 €	34,39 €

CLAVE

Los intereses de cada año se suman al dinero y generan más intereses. Pesa más el **tiempo** que el tipo.

Cuatro opciones para 200 €

OPCIÓN	QUÉ DA EN UN AÑO	RESULTADO
Hucha	0 %	200,00 €
Cuenta remunerada	1 %	202,00 €
Depósito a 1 año	2 %	204,00 €
Fondo indexado	−10 %, +4 % o +12 %	180 / 208 / 224 €

CLAVE

No hay rentabilidad alta sin riesgo alto. Cifras de ejemplo, no previsiones.

No todos los huevos en la misma cesta



Una sola cesta

- 300 € en una cosa que pierde la mitad
- Quedan 150 € (−150 €)

VS



Tres cestas

- 100 € en cada una: −50 %, +5 %, +5 %
- 50 + 105 + 105 = 260 € (−40 €)

CLAVE

Diversificar no da más ganancia: da menos sorpresas. Y se miran siempre las **comisiones**.

La moneda que seguro subía



MoonLana

100 € puestos en una moneda ficticia: sube un 60 % y baja un 50 %.

1. **Sube.** 100 × 1,60 = 160,00 €.
2. **Baja.** El 50 % se aplica sobre 160: 160 × 0,50 = 80,00 €.
3. **Total.** 80 / 100 = 0,80: −20,0 %. Para volver a 100 € haría falta subir un 25,0 %.

✔️ **Una «oferta» del 20 % al mes daría 100 × 1,20^12 = 891,61 € en un año: señal de fraude.**

Cuatro sesgos al invertir



Miedo a perderse algo

Si algo ha subido mucho, da miedo no subirse.



Exceso de confianza

Una racha corta no demuestra habilidad.



Efecto rebaño

Si muchos lo hacen, parece que alguien ya lo ha comprobado.



Aversión a la pérdida

Una pérdida pesa más que una ganancia igual.

CLAVE

Haz una pausa y decide **antes**: cuánto puedo perder sin que me afecte.

REPASO

Ideas clave

- **Ahorrar, invertir, especular.** Plazo y objetivo, horizonte temporal, interés simple y compuesto, especular es apostar a una subida pronto.
- **Diversificar.** Repartir entre cestas distintas, fondos indexados, comisiones, que no se pierda todo en una sola cesta.
- **Emociones y sesgos.** Miedo a perderse algo, efecto rebaño, aversión a la pérdida, decidir antes y sin prisa.
- **Rentabilidad, riesgo, liquidez.** Triángulo, depósito, renta fija, fondo, acciones, más rentabilidad, suele haber más riesgo, liquidez: cuánto tarda en volver el dinero.
- **Criptoactivos y fraude.** Sin curso legal por sí mismos, volatilidad y sin garantía, chiringuitos y listas de la cnmv, promesas de ganancia garantizada: señal de alarma extrema.

PARA TERMINAR

Para pensar

1. ¿En qué se diferencian ahorrar, invertir y especular?
2. ¿Por qué una rentabilidad muy alta es señal de alarma?
3. ¿Qué es diversificar?



¡Ahora te toca a ti!

Repasa, practica y comprueba lo que has aprendido.

📝 **Resumen**

✅ **Test**

👆 **Interactivos**

Libro, presentaciones, resúmenes y tests gratis en **josesande.com**