Unidad 9 · Invertir: rentabilidad y riesgo

Resumen · Libro del alumno, págs. 137–152

Ahorrar es reservar dinero para un objetivo; **invertir** es aceptar un riesgo a cambio de un posible beneficio con el tiempo; **especular** es apostar a que un precio suba pronto. Antes de decidir, se piensa en el **horizonte temporal**, el tiempo que puedes dejar el dinero sin necesitarlo. El **interés compuesto** suma los intereses al dinero y los intereses generan nuevos intereses: el crecimiento depende tanto del tipo como de los años. Toda inversión se mide con tres ideas: **rentabilidad**, **riesgo** y **liquidez**, y una rentabilidad esperada alta suele exigir más riesgo, aunque asumirlo no garantiza ganar. El riesgo depende de cada producto: un fondo puede invertir en deuda o en acciones. **Diversificar** es repartir el dinero para reducir sorpresas, y las **comisiones** se pagan ganes o pierdas. Un **criptoactivo** no tiene por sí mismo curso legal en España, no está cubierto por el Fondo de Garantía de Depósitos y su precio es muy **volátil**. Una subida del 60 % seguida de una bajada del 50 % deja un 20 % menos, y una promesa garantizada del 20 % mensual es una señal de alarma extrema. Los **chiringuitos financieros** ofrecen inversiones sin autorización; se comprueban en las listas de la CNMV y en el registro del proveedor. Los **sesgos**, como el miedo a perderse algo, el efecto rebaño y la aversión a la pérdida, empujan a decidir mal, y se contrarrestan decidiendo antes y sin prisa. Ante cualquier oferta, tres preguntas: quién la ofrece, cuánto puedo perder y por qué debo decidir hoy.

Ahorrar, invertir, especular

- Plazo y objetivo
- Horizonte temporal
- Interés simple y compuesto
- Especular es apostar a una subida pronto

Rentabilidad, riesgo, liquidez

- Triángulo
- Depósito, renta fija, fondo, acciones
- Más rentabilidad, suele haber más riesgo
- Liquidez: cuánto tarda en volver el dinero

Diversificar

- Repartir entre cestas distintas
- Fondos indexados
- Comisiones
- Que no se pierda todo en una sola cesta
- Ganes o pierdas, se pagan

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
- Comprobar quién lo ofrece

Emociones y sesgos

- Miedo a perderse algo
- Efecto rebaño
- Aversión a la pérdida
- Decidir antes y sin prisa
- Preguntar quién, cuánto, por qué hoy

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **9.1** Invertir y especular · 139–140
- **9.2** Rentabilidad y riesgo · 140–142
- **9.3** Diversificar · 142–143
- **9.4** Criptoactivos · 143–145
- **9.5** Sesgos · 145–146

Material complementario del libro del alumno. Las personas, empresas y situaciones de los casos son ficticias, salvo que se indique otra cosa.