

3.º ESO · CFG · UNIDADE 9

Investir: rendibilidade e risco

Investir: rendibilidade, risco, diversificación, criptoactivos e sesgos

PARA COMEZAR

Nesta unidade aprenderás a...

- Distinguir entre aforrar, investir e especular.
- Explicar por que unha rendibilidade esperada alta adoita implicar máis risco, e que a liquidez depende do produto.
- Calcular cunha táboa sinxela como medra un diñeiro con xuro simple e con xuro composto.
- Comparar produtos segundo o seu risco e a súa liquidez e explicar por que convén diversificar.
- Recoñecer que é un criptoactivo, por que en España non ten por si mesmo curso legal e que sinais ten unha oferta fraudulenta.
- Detectar emocións e sesgos que empurran a investir mal.

SITUACIÓN DE PARTIDA · CASO FICTICIO

Unha situación de partida



É marzo en 3.º B do IES Ribera Norte. Dani viu un vídeo dun creador que di ter «multiplicado por cinco» o seu diñeiro cunha moeda chamada MoonLana, e quere meter os 50 € que lle regalaron polo seu aniversario. Hugo tamén quere entrar, aínda que ningún dos dous pode contratar por si só estes servizos: hai requisitos de capacidade e condicións do provedor. Salma pregunta como o saben. Inés Varela deixou no encerado unha pregunta: pódese gañar moito sen arriscar?

❓ Se alguén che promete que os teus 100 € serán 200 € nun mes, que preguntarías antes de dárllelos?

❓ É o mesmo gardar diñeiro nunha hucha que «investilo»? En que se parecen e en que non?

❓ Se un amigo che di que a un coñecido lle foi moi ben con algo, é unha proba de que a ti tamén che irá ben?

MAPA DA UNIDADE

O que imos ver

- **9.1** Aforrar, investir e especular
- **9.2** Rendibilidade, risco e liquidez
- **9.3** Diversificar
- **9.4** Criptoactivos e ofertas demasiado boas
- **9.5** Emocións e sesgos ao investir

Aforrar, investir e especular



Aforrar

- Gardar para un obxectivo próximo
- Dispoñible e sen perder diñeiro

VS



Investir

- Aceptar un risco
- A cambio dun posible beneficio a longo prazo

CLAVE

Especular é apostar a que o prezo suba axiña. Antes de poñer diñeiro, pregúntate: cando o necesito e canto podo perder?

9.1 · 100 € AO 3 % ANUAL

Xuro composto

ANOS	COMPOSTO	GANANCIA
1	103,00 €	3,00 €
5	115,93 €	15,93 €
10	134,39 €	34,39 €

CLAVE

Os xuros de cada ano súmanse ao diñeiro e xeran máis xuros. Pesa máis o **tempo** ca o tipo.

Catro opcións para 200 €

OPCIÓN	QUE DÁ NUN ANO	RESULTADO
Hucha	0 %	200,00 €
Conta remunerada	1 %	202,00 €
Depósito a 1 ano	2 %	204,00 €
Fondo indexado	−10 %, +4 % o +12 %	180 / 208 / 224 €

CLAVE

Non hai rendibilidade alta sen risco alto. Cifras de exemplo, non previsións.

Non todos os ovos na mesma cesta



Unha soa cesta

- 300 € nunha cousa que perde a metade
- Quedan 150 € (−150 €)

VS



Tres cestas

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

CLAVE

Diversificar non dá máis ganancia: dá menos sorpresas. E hai que mirar sempre as **comisións**.

A moeda que seguro subía



MoonLana

100 € postos nunha moeda ficticia: sobe un 60 % e baixa un 50 %.

1. **Sobe.** 100 × 1,60 = 160,00 €.
2. **Baixa.** O 50 % aplícase sobre 160: 160 × 0,50 = 80,00 €.
3. **Total.** 80 / 100 = 0,80: −20,0 %. Para volver a 100 € faría falta subir un 25,0 %.

✔️ **Unha «oferta» do 20 % ao mes daría 100 × 1,20^12 = 891,61 € nun ano: sinal de fraude.**

Catro sesgos ao investir



Medo a perder algo

Se algo subiu moito, dá medo non subir.



Exceso de confianza

Unha racha curta non demostra habilidade.



Efecto rabaño

Se moita xente o fai, parece que alguén xa o comprobou.



Aversión á perda

Unha perda pesa máis ca unha ganancia igual.

CLAVE

Fai unha pausa e decide **antes**: canto podo perder sen que me afecte.

REPASO

Ideas clave

- **Aforrar, investir, especular.** Prazo e obxectivo, horizonte temporal, xuro simple e composto, especular é apostar a unha subida axiña.
- **Rendibilidade, risco, liquidez.** Triángulo, depósito, renda fixa, fondo, accións, máis rendibilidade, adoita haber máis risco, liquidez: canto tarda en volver o diñeiro.
- **Diversificar.** Repartir entre cestas distintas, fondos indexados, comisións, que non se perda todo nunha soa cesta.
- **Criptoactivos e fraude.** Sen curso legal por si mesmos, volatilidade e sen garantía, chiringuitos e listas da cnmv, promesas de ganancia garantida: sinal de alarma extrema.
- **Emocións e sesgos.** Medo a perder algo, efecto rabaño, aversión á perda, decidir antes e sen présa.

PARA REMATAR

Para pensar

1. En que se diferencian aforrar, investir e especular?
2. Por que unha rendibilidade moi alta é sinal de alarma?
3. Que é diversificar?



Agora tócache a ti!

Repasa, practica e comproba o que aprendiches.

📝 **Resumo**

✅ **Test**

👆 **Interactivos**

Libro, presentacións, resumos e tests gratuítos en **josesande.com**