Unitat 8 · Estalviar i invertir: rendibilitat i risc

Resum · Llibre de l'alumnat, pàgs. 121–136

Estalviar és guardar amb seguretat per a un objectiu; **invertir** és acceptar un risc a canvi d'un possible benefici amb el temps; **especular** és apostar que un preu pujarà aviat. Abans de decidir, es pensa en l'**horitzó temporal** i en el fons d'emergència. La **rendibilitat** és (valor final − valor inicial) ÷ valor inicial, i s'analitza amb el **risc** i la **liquiditat**: no es pot garantir una rendibilitat alta sense risc. Els resultats passats no garanteixen el futur. **Diversificar** és repartir entre productes que es comporten de manera diferent: redueix els ensurts, no n'augmenta el guany. Les **comissions** es paguen guanyis o perdis. La **renda fixa** (bons) presta diners a un Estat o una empresa; la **renda variable** (accions) són parts d'una empresa; els **fons** barregen molts valors. El **perfil de risc** (conservador, moderat o dinàmic) depèn de quan necessites els diners i de quant pots perdre. Els **biaixos**, com la por de perdre's alguna cosa, l'efecte ramat, l'aversió a la pèrdua o el biaix de recència, empenyen a decidir malament i es contrarresten decidint abans i sense pressa. El Dani ho va veure: el 22 % del fulletó no deia res del 15 de juny, i la Lucía va fer la pregunta que importava.

Estalviar, invertir, especular

- termini i objectiu
- horitzó temporal
- fons d'emergència primer

Rendibilitat, risc i liquiditat

- rendibilitat = (final − inicial) ÷ inicial
- triangle: no es té tot alhora
- més rendibilitat esperada, generalment més risc

Diversificar i comissions

- repartir entre cistells diferents
- fons indexats
- les comissions es paguen sempre

Productes i perfils

- dipòsit, bons, accions, fons
- renda fixa i renda variable
- conservador, moderat, dinàmic

Emocions i biaixos

- por de perdre's alguna cosa
- efecte ramat i aversió a la pèrdua
- decidir abans, sense pressa

ON S'EXPLICA AL LLIBRE

- **8.1** Invertir i especular · 123–124
- **8.2** Rendibilitat i risc · 124–126
- **8.3** Diversificar · 126–128
- **8.4** Productes i perfils · 128–129
- **8.5** Biaixos · 129–130

Material complementari del llibre de l'alumnat. Les persones, empreses i situacions dels casos són fictícies, tret que s'indiqui una altra cosa.