Unidad 1 · Decidir con números: el valor del tiempo

Resumen · Libro del alumno, págs. 9–24

Una **decisión financiera** suele ser ahorrar, invertir, endeudarse o asegurarse, y se valora con cuatro variables: **rentabilidad**, **riesgo**, **liquidez** y **plazo**. Un **activo real** es un bien físico y un **activo financiero** es un título con derechos económicos (cobrar o participar); ninguno es mejor en general, solo para un objetivo y un plazo. Un **capital financiero** es una cantidad en un momento, y por eso no se suman euros de fechas distintas. En la **capitalización simple** los intereses se calculan sobre el capital inicial: $I = C_0 \cdot i \cdot n$ y $C_n = C_0 \cdot (1 + i \cdot n)$, con el tipo y el tiempo siempre en la misma unidad; en este libro, el año comercial tiene 360 días. Con las mismas fórmulas se despeja el capital inicial, el tipo o el plazo. Una **letra** o un **pagaré** se puede **descontar** en el banco para cobrar antes del vencimiento: el **descuento comercial** $D_c = N \cdot d \cdot n$ se calcula sobre el nominal y el **racional** $D_r = N \cdot i \cdot n / (1 + i \cdot n)$ sobre el efectivo, por lo que, a igual tipo y plazo, el comercial resulta algo más caro. El método: leer, dibujar la línea del tiempo, elegir la fórmula, calcular y comprobar. Los datos reales solo sirven con su fecha y su unidad: ahorrar sin mirar los precios puede hacerte perder poder de compra. No basta con comparar rendimientos: cuentan también el riesgo de que el deudor no pague y la liquidez, es decir, si se puede recuperar el dinero antes.

Decidir con dinero

- Ahorrar, invertir, endeudarse, asegurarse
- Rentabilidad, riesgo, liquidez y plazo
- El presupuesto: ingresos − gastos = ahorro
- Sesgo del presente
- Etapas de la vida y objetivos

Activos

- Reales y financieros
- Sistema financiero
- No hay un activo mejor para todo
- Liquidez frente a rentabilidad

Interés simple

- Capital financiero: cuantía y fecha
- $I = C_0 \cdot i \cdot n$
- $C_n = C_0 \cdot (1 + i \cdot n)$
- Se despeja C_0, i o n

Descuento

- Letra y pagaré
- Efectivo = nominal − descuento
- Comercial: $D_c = N \cdot d \cdot n$
- Racional: $D_r = N \cdot i \cdot n / (1 + i \cdot n)$

Método

- Leer, dibujar, elegir, calcular, comprobar
- Tipo y tiempo en la misma unidad
- Año comercial de 360 días
- Comprobar con la hoja de cálculo

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **1.1** Decidir · 11–12
- **1.2** Activos · 13–14
- **1.3** Interés simple · 15–16
- **1.4** Descuento · 17
- **1.5** Mi plan · 18

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