

Finanzas personales

dummies

Planifica una economía doméstica saneada

Saca el máximo rendimiento a tu dinero

Toma las decisiones financieras más adecuadas

Vicente Hernández

Profesor de economía y director de banca

Finanzas personales PARA DUMMIES

Vicente Hernández

Edición publicada mediante acuerdo con Wiley Publishing, Inc. ...For Dummies, el señor Dummy y los logos de Wiley Publishing, Inc. son marcas registradas utilizadas con licencia exclusiva de Wiley Publishing, Inc.

© Vicente Hernández, 2011

© Centro Libros PAPF, SLU, 2017 Grupo Planeta Avda. Diagonal, 662-664 08034 – Barcelona

No se permite la reproducción total o parcial de este libro, ni su incorporación a un sistema informático, ni su transmisión en cualquier forma o por cualquier medio, sea éste electrónico, mecánico, por fotocopia, por grabación u otros métodos, sin el permiso previo y por escrito del editor. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual (Art. 270 y siguientes del Código Penal).

Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra. Puede contactar con CEDRO a través de la web www.conlicencia. com o por teléfono en el 91 702 19 70 / 93 272 04 47.

ISBN: 978-84-329-0373-1 Depósito legal: B. 14.969-2017

Primera edición: enero de 2012 Primera edición en este formato: julio de 2017 Preimpresión: victor igual sl Impresión: Artes Gráficas Huertas, S.A. Impreso en España - Printed in Spain www.dummies.es www.planetadelibros.com

Sumario

Introducción	1
Convenciones utilizadas en este libro	2
Algunas suposiciones	
Cómo está organizado el libro	3
Parte I. Motivos para planificar las finanzas	3
Parte II. Para invertir, antes hay que ahorrar	
Parte III. Calentar antes de hacer ejercicio	
Parte IV. Invertir: el sacrificio de hoy es la ganancia de mañana	
Parte V. Proteger el futuro económico	
Parte VI. Otros temas que vale la pena conocer	
Parte VII. Decálogos	
Iconos empleados en este libro	
¿Adónde ir a partir de aquí?	
Parte I: Motivos para planificar las finanzas	7
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera	9
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga:	9 10
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos	9 10
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga:	
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga: la crisis Capítulo 2: Mejorar nuestra calidad de vida	9 10 12 14
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga: la crisis Capítulo 2: Mejorar nuestra calidad de vida	9 10 121417
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga: la crisis Capítulo 2: Mejorar nuestra calidad de vida	9 10 12141718
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga: la crisis Capítulo 2: Mejorar nuestra calidad de vida Ayer	9 10 1214171818
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos No hay mal que por bien no venga: la crisis Capítulo 2: Mejorar nuestra calidad de vida Ayer	9101417181819
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera	910121418181921
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera	91012141818192125
Capítulo 1: Educación financiera y cultura del ahorro El coste de la incultura financiera	91012141818192125

	¿Qué opciones tienes a partir de ahora?	
	Desarrolla buenos hábitos financieros	
Ca	pítulo 4: Arquitecto de tu patrimonio	35
	Págate primero a ti mismo	
	Fondo de emergencia	37
	Cuenta de inversiones	38
	La transferencia permanente o periódica	
	El poder del tiempo	40
	La importancia de la tasa de rendimiento	
	Errores comunes que cometemos con el dinero¿Tienes claro qué es un activo y un pasivo?	
Ca	pítulo 5: Educar a los hijos en la cultura del ahorro	55
	Hablar de dinero en casa	
	Predicar con el ejemplo	
	La educación financiera de los hijos	
	Implicación de los hijos en el presupuesto familiar	59
	Sus primeros ingresos. La paga	60
	El dinero en la adolescencia	
	Algunos consejos para gastar menos con los hijos	64
Ca	pítulo 6: Evaluar la situación económica personal	67
	El ciclo económico personal	67
	¿Qué es la riqueza?	
	Mantener el equilibrio	
	Prioriza tus objetivos de ahorro	74
Parte	11: Para invertir, antes hay que ahorrar	77
Гa	pítulo 7: La reducción de los gastos	70
O a	•	
	¿Adónde se va el dinero?	
	Acceso al crédito	
	Préstamo para comprar un coche	
	Las influencias negativas del entorno	
	Gastar para sentirse bien	
	Análisis de gastos	
	Lleva tu propia contabilidad	
	Relación básica de gastos	86
	No tires el dinero comprando marcas conocidas	88
	Las marcas blancas	
	Administración del gasto en comida	90

Ahorrar en el transporte y en el coche	92
Reduce los gastos en energía	
Controla los gastos en ropa	96
Disminuir los gastos en teléfono	97
Los gastos de cuidado personal	99
Elimina adicciones caras	101
Identificación y tratamiento de una compulsión	103
Capítulo 8: Compras especiales	105
Compras a plazo	106
Comprar por internet	108
Robo de identidad y fraude	111
Las llamadas de teléfono	
No respondas correos electrónicos que soliciten	
información	
Revisa las cuentas mensuales	
Guarda todos tus recibos	113
No necesitas tener tantas tarjetas de crédito	113
No escribas números secretos en ningún sitio	
Protege tu ordenador y sus archivos	
Protege tu correo	114
Capítulo 9: Gestionar las deudas	115
Lo que tienes que pensar antes de endeudarte	116
Endeudarse es bueno ¿seguro?	
Deuda buena	118
Deuda mala	
Deuda muy mala	119
Tipos de financiación	120
Crédito y préstamo	
Préstamo personal frente a préstamo hipotecario .	
Préstamos en otras divisas	
Préstamos privados	
La hipoteca inversa	
Créditos rápidos	
Definiciones relevantes relacionadas con las hipote	
¿Cuánto cuesta endeudarte?	
Interés fijo e interés variable	132
A pagar comisiones	
Las entidades financieras lo piensan antes de darte un p	restamo. 135
Capítulo 10: Cuando no se devuelve la deuda	139
Cuando no se devuelve una deuda	140
Los registros de morosos	
Mucho cuidado con ser avalista	

La dación en pago	143
El embargo	
Soy insolvente	
En números rojos	
Refinanciación de deudas	
Capítulo 11: Elaborar un presupuesto familiar	155
El presupuesto familiar	156
Cómo hacer el presupuesto familiar	157
Análisis de tus ahorros	
Mantener el equilibrio presupuestario	162
Capítulo 12: La cuenta corriente, la libreta de ahorros	
y demás parientes	163
Las cuentas operativas	163
Titularidad	
Cómo abrir una cuenta	166
Compara ofertas antes de decidirte	167
El extracto de cuenta corriente	
Las transferencias	
Comisiones en las transferencias	
Tipos de transferencias	
El cambio de moneda	
Dónde cambiar moneda	
El tipo de cambio y las comisiones	
Divisas que se pueden comprar y vender	
La banca a distancia	
Banca en línea	
Banca telefónica	
Medios de pago. El dinero en efectivo	
Medios de pago. Los cheques	
Tipos de cheques	
¿Cómo se puede emitir un cheque?	
Consejos útiles	
Medios de pago. Las tarjetas	
La tarjeta de débito	
La tarjeta de crédito	
Características comunes de las tarjetas	
Comisiones en las tarjetas	
Cómo resistir la tentación del crédito	188

Parte III: Calentar antes de hacer ejercicio	189
Capítulo 13: Cómo funciona el sistema financiero	191
Estamos dentro de un mercado	192
Por qué se llama mercado	
Para qué intervienen las instituciones y organismos	
supervisores	193
Qué es un banco	194
Por qué los bancos son tan estrictos cuando te retrasas	
en el pago del préstamo o cuando tienes un descubiert	
en la cuenta corriente	196
Cuál es la relación entre los bancos comerciales y	
los bancos centrales	
Banco Central Europeo	
Banco de España	202
Comisión Nacional del Mercado de Valores	
Banca ética	203
Capítulo 14: Economía básica	205
El producto interior bruto (PIB)	206
La inflación	
Efectos de la inflación en el PIB	211
Efectos de la inflación en los mercados financieros	212
Tipos de interés	
Consecuencias de una bajada de los tipos de interés	214
Tipos de cambio	216
Qué supone que una moneda se aprecie o deprecie	
respecto a otra	216
Cómo se muestra el tipo de cambio	217
El desempleo	219
Capítulo 15: La empresa, los ciclos económicos y tu inversión	n 221
Lo que miran los expertos al analizar una empresa	
El balance de una empresa	222
La cuenta de resultados de una empresa	
Los riesgos que vas a tener que correr al invertir	
Los ciclos económicos	
Fase de recuperación	
Fase de expansión	
Fase de estancamiento	
Fase de recesión	
El asesoramiento financiero	
Empresas de servicios de inversión	
Chiringuito financiero	245

Parte IV: Invertir; el sacrificio de hoy es la ganancia de mañana	249
Capítulo 16: Conceptos importantes de las inversiones	251
Define tus metas	251
Los dos tipos principales de inversiones	
Ser prestamista	253
Ser propietario	
Diversifica tus inversiones	
La asignación de activos	
Inversión de dinero a largo plazo	
Conserva tus inversiones; no compres y vendas	258
No tengas prisa. A veces, la mejor inversión consiste en	050
no invertir	
Compra bien y estarás tranquilo	
La rentabilidad de una inversión se basa en dos cálculos.	
La importancia de no vender con prisas	202
Capítulo 17: Productos bancarios de ahorro	265
Depósitos a plazo	266
Tipo de interés nominal y tasa anual equivalente	
Cuentas a la vista remuneradas	
Capítulo 18: Invertir en inmuebles	275
La vivienda habitual	275
¿Qué tengo que saber antes de comprar un inmueble?	
Al formalizar la compra	287
Capítulo 19: Invertir en bolsa	291
Origen de la bolsa	291
¿Para qué quiere una empresa cotizar en bolsa?	
Las acciones	
Las oscilaciones de la bolsa	
Los índices bursátiles	302
Si quieres invertir en bolsa	
Las dichosas comisiones	
Remuneración del accionista	
Operaciones habituales en la bolsa	
Ampliación de capital	312
Oferta pública de venta de acciones	
Oferta pública de suscripción	
Oferta pública de adquisición	314

Split	315
Derechos y deberes del inversor	
Capítulo 20: Inversión en renta fija	319
Tipos de emisiones de renta fija	321
Según el emisor	
Según el plazo de captación y negociación	
Según el tipo de rendimiento	
Características generales de la renta fija	325
Mantener el título hasta su vencimiento	
Vender el título a otro inversor en el mercado secundario.	
Relación entre el precio de un título y el tipo de interés	329
La tasa interna de rentabilidad	
Renta fija pública	332
Renta fija privada	
Pagarés de empresa	
Bonos y obligaciones	
Deuda sénior	
Deuda subordinada	
Deuda u obligaciones convertibles o canjeables	335
Cédulas hipotecarias	
Emisiones bonificadas	
Participaciones preferentes	337
Capítulo 21: Fondos de inversión	220
oupitulo 21. I olidos de iliversion	ააყ
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340
La inversión colectiva y los fondos de inversión Características de los fondos de inversión	340 341
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341 342 344
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341 342 344
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341 342 344 345
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 346
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 341 342 344 345 346 346
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 347 348 350
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 347 348 350 351
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 346 347 350 351
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 347 351 351
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 344 345 346 347 350 351 351
La inversión colectiva y los fondos de inversión	340 341 342 345 346 346 350 351 351 353

Capítulo 22: Inversión en productos alternativos	357
La inversión en oro	359
El valor del oro	
Cómo invertir en oro	
La inversión en plata	
La inversión en obras de arte	
Otras inversiones alternativas	
Filatelia	365
Monedas	365
Joyas	367
Cómo acceder a inversiones alternativas	367
Parte V: Proteger el futuro económico	369
Capítulo 23: Los seguros	371
Qué es un seguro	
Elementos del contrato de un seguro	
La prima	
Los seguros de vida	
Tipos de seguros en función de la prima	
Seguros a prima única	
Seguros a primas periódicas	
Tipos de seguros en función de la prestación	
Seguros de capital diferido	
Seguros de renta diferida	
Seguros de renta inmediata	
Tipos de seguros en función de la rentabilidad y del riesgo	
Seguros de vida-jubilación	
Seguros de vida vinculados a un fondo de inversión	
Planes de previsión asegurados	
Planes individuales de ahorro sistemático	
Capítulo 24: Los planes de pensiones	
Qué es un plan de pensiones	
Actores del plan y del fondo de pensiones	
Clases de planes de pensiones	
Según el tipo de promotor y de partícipe	
Según las aportaciones y las prestaciones	
Según la existencia de garantías	
Según la vocación inversora del fondo	
Características y derechos de los planes de pensiones	
Aportaciones	
Contingencias	390

Prestaciones	
Parte VI: Otros temas que vale la pena conocer	393
Capítulo 25: La información económica en los medios	395
Publicidad financiera	396
Información económica	
Alarmar en vez de informar	399
Lo que encierra la información	400
Los expertos profetas	
Internet como medio de información	
Periódicos y revistas especializadas	
Lee libros	404
Capítulo 26: Aspectos psicológicos de las inversiones	407
El miedo a arriesgar, a perder y a arrepentirse	409
Nadie sabe más que yo	
Si tus amigos se tiran por una ventana, no los sigas	415
Si no hago nada, seguro que no me equivoco	419
La trampa del precio	
El nivel de insomnio	
Valor y precio	426
Capítulo 27: Para acabar, todavía un montón de	400
preguntas y consejos	
Veinte claves para alcanzar el éxito financiero	431
Parte VII: Los decálogos	433
Capítulo 28: Diez mitos que tienes que tener en cuenta	435
Los "expertos"	
Los "a toro pasado todo lo saben"	
Los "you know what I mean"	436
Los "me paso años haciendo una predicción hasta que al final	100
se cumple"	
Los "no me preguntes cómo, pero lo sé"	437
Los "cuento cuando gano, pero nunca digo nada si pierdo"	
Mira la letra pequeña	
No existe alta rentabilidad sin riesgo	440

Finanzas personales para Dummies _____

Capítulo 29: Diez cambios en tu vida, una guía le supervivencia	443
Tu primer trabajo	444
Cambio de trabajo o de profesión	
Casarse	446
Comprar un inmueble	449
Tener hijos	449
Emprender un negocio	451
Encargarse del cuidado de los padres	452
Divorcio	453
La fortuna llama a tu puerta	454
La jubilación	456
Anexo: Bibliografía	459

Introducción

i tus conocimientos financieros son limitados, probablemente no seas tú el culpable. El curso de iniciación a las finanzas personales no se ofrece en las escuelas o institutos, ni siquiera en las mejores universidades o escuelas de negocios. Debería impartirse, pero estamos en una sociedad ciega donde hablar del dinero en edades tempranas es de mal gusto, cuando lo que realmente te deja un mal sabor de boca es cometer equivocaciones que pueden hipotecar el resto de tu vida.

La gente sigue cometiendo los mismos errores financieros una y otra vez: posponer decisiones y no realizar una correcta planificación, incurrir en gastos innecesarios, caer víctima de charlatanes financieros o no comprobar la información necesaria antes de tomar decisiones importantes, entre otros. Con este libro pretendo que no caigas de nuevo en las mismas trampas y que te encamines por mejores senderos económicos.

La búsqueda de ayuda para resolver tus problemas financieros está llena de trampas. Hay una auténtica plaga de malas asesorías que miran más por sus intereses que por los de las personas a las que se asesora. Como asesor financiero de profesión, y escritor en los últimos años, constantemente oigo y veo las consecuencias de un mal asesoramiento. Por supuesto que en todos los ámbitos hay profesionales poco rigurosos, pero muchas de las personas que se hacen llamar "expertos" tienen conflictos de intereses y un grado de conocimiento y competencia inadecuado.

La mayoría de las veces, el asesoramiento financiero ignora el cuadro entero y se limita a una inversión determinada. Como el dinero no es un objetivo en sí mismo, pero sí una parte importante de la vida, este libro pretende ayudarte a conectar tus metas y retos económicos con el resto de tu vida. Es necesario tener un buen conocimiento de las finanzas personales para poder realizar una buena gestión de todos los elementos que forman parte de los aspectos económicos de la vida (gastos, impuestos, ahorro e inversión, seguros y planificación para metas importantes como la educación, la compra de una casa y la jubilación).

El único aspecto de los mencionados que no toco en este libro es la parte fiscal, ya que en la colección ...para Dummies ya hay un buen manual que se dedica de lleno a este tema.

Incluso en el supuesto de que entiendas los fundamentos económicos, pensar en tus finanzas de manera global puede llegar a ser complicado.

Muchas veces se está demasiado cerca para poder ser objetivo y otras nos da pereza dedicarnos a un tema que por lo general no es muy divertido. Pero debes tener claro que tus finanzas pueden reflejar la historia de tu vida más que un plan completo para tu futuro, y si eso pasa, puedes llegar a tener problemas serios.

Seguramente eres una persona ocupada y dispones de poco tiempo libre para revisar periódicamente los asuntos económicos. Por lo tanto, necesitas saber cómo hacer un diagnóstico de tu situación de forma eficiente (y sin demasiados sufrimientos) y determinar qué es lo que debes hacer.

Por desgracia, después de identificar las estrategias financieras más adecuadas para ti, seleccionar productos específicos en el mercado puede ser una verdadera pesadilla. Hay cientos de opciones de inversión, seguros y préstamos donde escoger, por lo que la abundancia de información puede llegar a ser estresante.

Para complicar más las cosas, es probable que te enteres de la existencia de muchos productos a través de la publicidad, y ésta puede llegar a ser muy engañosa y parcial. Por supuesto que existen buenas empresas con una ética irrefutable, pero en bastantes casos su interés se centra en convertir tus ahorros en ganancias... para ellas.

Seguramente quieres conocer los mejores lugares para acudir según tus circunstancias, por lo que este libro incluye recomendaciones específicas probadas. También te sugeriré dónde ir en caso de necesitar más información y ayuda.

Convenciones utilizadas en este libro

Para ayudarte a navegar por las aguas de este libro, he establecido algunas convenciones:

- Utilizo cursivas para identificar palabras nuevas o términos que defino.
- ✓ Utilizo negritas para indicar la parte de acción de una serie de pasos y para enfatizar palabras clave o frases en enumeraciones.
- ✓ Aunque a lo largo del libro aparezcan algunas direcciones de internet que pueden serte útiles, al final del libro encontrarás una recopilación de las mejores páginas web para que encuentres la información que necesites para gestionar mejor tu dinero.

Algunas suposiciones

Al escribir este libro, he realizado algunas suposiciones sobre ti:

- Buscas asesoramiento experto en temas económicos importantes, como salir de una deuda de consumo de interés alto, planificar objetivos importantes o invertir, y quieres respuestas rápidas.
- Quieres un curso intensivo en finanzas personales y estás buscando un libro que puedas leer fácilmente para reforzar conceptos económicos importantes y que te permita tener una idea más clara sobre finanzas.
- ✓ Necesitas calzar una mesa que se ha quedado coja y un libro lo suficientemente gordo puede solucionar el problema.

Más allá de las bromas, este libro es lo suficientemente básico para ayudar a un novato a enfrentarse a asuntos económicos complicados. Pero si eres un lector con mayores conocimientos encontrarás retos al pensar en tus finanzas de una manera nueva y podrás identificar áreas para mejorar. Puedes leerte todo el libro siguiendo las páginas en el orden en que aparecen o pasar a leerte aquellas que hablen de tu problema concreto, ya que el libro está organizado para que no sea necesario seguir un orden preestablecido de los diferentes capítulos.

Cómo está organizado el libro

Este libro está organizado en siete partes y cada una de ellas cubre un área importante de tus finanzas personales. Los capítulos dentro de cada parte abordan temas concretos en forma detallada. Esto es un resumen de lo que puedes encontrar.

Parte I. Motivos para planificar las finanzas

Resalto la importancia de planificar correctamente tu economía con el objetivo de aumentar tu calidad de vida y evitar problemas en el futuro. Intentaré demostrarte que dedicar una pequeña parte de tu tiempo a gestionar tus ahorros en función de la edad y la situación personal puede ayudarte a pasar de mejor manera momentos complicados, que se puedan dar a lo largo de la vida de cualquiera. También incido en la importancia de educar en asuntos financieros a los hijos para evitar los problemas que ha sufrido nuestra generación debido a una economía muy cambiante. Por último, te

invitaré a que reflexiones acerca de las razones que tienes para ahorrar y por qué debes marcarte ciertas metas.

Parte II. Para invertir, antes hay que ahorrar

Te explico de qué manera puedes ir reduciendo tus gastos y destinar esa parte al ahorro de un dinero que luego invertirás. El endeudamiento es un tema importante, ya que limita parte de nuestros recursos mensuales, por lo que hablaremos de él, de qué aspectos tienes que analizar antes de endeudarte y cuál es la mejor manera de evitar gastos innecesarios. Verás la manera de elaborar un presupuesto para llevar tus cuentas y qué productos y servicios bancarios tienes a tu disposición para realizar las operaciones básicas del modo más seguro y eficiente.

Parte III. Calentar antes de hacer ejercicio

Antes de entrar de lleno en las posibilidades que tienes para mover tus ahorros es necesario que conozcas una serie de conceptos, instituciones y actores dentro de la economía y los mercados financieros. Muchos de estos personajes copan los titulares de muchos medios y con sus decisiones hacen que los mercados y la economía se muevan en uno u otro sentido. Tú como inversor no puedes estar ajeno a estas decisiones, ya que van a influir en la evolución de las inversiones a las que destines un ahorro que tanto te ha costado generar. Conocer los riesgos que implica hacer determinadas inversiones es muy importante para conseguir la tranquilidad y la rentabilidad que les vas a exigir a dichas inversiones.

Parte IV. Invertir: el sacrificio de hoy es la ganancia de mañana

Hemos ahorrado, hemos sacrificado el consumir en el presente para tener ese dinero disponible en el caso de que mañana tengamos un dolor de barriga. Pero ¿qué hacer con ese dinero que has ahorrado? ¿Lo guardas bajo el colchón? Si crees que ya has realizado el esfuerzo suficiente, te falta la segunda parte para una correcta gestión de tu dinero; y se trata de cómo moverlo para que no pierda valor con el tiempo. Debes conocer las principales inversiones que tienes a tu alcance para obtener rentabilidad de los ahorros.

Parte V. Proteger el futuro económico

Una buena gestión de tus finanzas personales pasa por intentar prever tu situación económica futura. Adelantarte a situaciones negativas puede ser un buen remedio y hacer que cuando se dé tal circunstancia estés mejor preparado. Pensar en el futuro no es fácil, pero lo es menos tener que manejar ciertas situaciones desagradables cuando no has hecho previsión alguna. En esta parte aprenderás de qué instrumentos dispones para asegurarte unos determinados ingresos cuando llegue el momento de tu jubilación, y de qué manera podrás aprovechar mejor tus inversiones.

Parte VI. Otros temas que vale la pena conocer

Reconocer la influencia que tienen en nuestras decisiones las noticias que aparecen en los medios de comunicación y cuál es la mejor forma de analizarlas con perspectiva para no dejarnos influenciar demasiado. Por último daremos un repaso a aquellos aspectos psicológicos que más te van a afectar en tu carrera como inversor, incidiendo en los síntomas y recomendaciones para evitar errores. Acabaré esta parte con una serie de preguntas y consejos que resumen todo lo que te he explicado hasta ahora.

Parte VII. Decálogos

Todos los libros ...para Dummies tienen una sección llamada "Los decálogos", que son en cierto modo como la guinda del pastel. En este libro te ofrecemos un primer decálogo que te puede ayudar a desmitificar algunas de las ideas preconcebidas de las finanzas. Un segundo decálogo quiere subrayar algunos de los aspectos que tienes que tener en cuenta cuando se dé un cambio importante en tu vida. Finalmente encontrarás un anexo con alguna bibliografía para ampliar tus conocimientos.

Iconos empleados en este libro



Esta diana señala recomendaciones estratégicas para sacar el mayor provecho de tu dinero.



Aquí te aviso de que el tema tratado es lo suficientemente importante como para tomar nota.



Este icono señala algún dato determinante cuyo aprendizaje es esencial.



Este icono te pone sobre aviso acerca de asuntos que hay que evitar y errores comunes que la gente comete cuando gestiona sus finanzas.

¿Adónde ir a partir de aquí?

Este libro está organizado de tal modo que siempre encontrarás información completa del tema que buscas sin necesidad de seguir un orden. Si tienes problemas para organizarte tus gastos y tus deudas, ve directamente a la parte II. Si quieres saber más sobre productos de inversión puedes leer la parte III, etc.

Puedes utilizar el índice para buscar categorías amplias de información o algo más concreto.

Si no estás seguro de lo que quieres hacer, comienza por la parte I: te proporcionará toda la información básica necesaria para evaluar tu situación financiera y, a partir de ahí, seguir el libro de la manera que más se ajuste a lo que necesitas.

Parte I Motivos para planificar las finanzas...



-ESTÁ AQUÍ TU ASESOR FINANCIERO CON UNOS SEÑORES, CARIÑO...

En esta parte...

Resaltaré la importancia de una correcta planificación de tus finanzas para que tu calidad de vida mejore y evites un futuro lleno de dolores de cabeza. Aprenderás que la mejor manera de evitar situaciones complicadas en materia de dinero parte de una pequeña dedicación constante a gestionar tus ahorros. También trataré de la importancia de educar a los hijos en asuntos financieros, ya que deberán encarar su futuro en un entorno económico cada vez más cambiante donde los hábitos adquiridos desde la adolescencia les pueden facilitar mucho las cosas. Por último, te pediré que reflexiones sobre los motivos por los cuales quieres ahorrar y la importancia que tiene el marcarte objetivos con tu dinero.

Capítulo 1

Educación financiera y cultura del ahorro

En este capítulo

- El peligro que supone la incultura financiera
- Nunca es tarde para empezar a gestionar tu dinero
- La importancia del conocimiento
- Dedicar tiempo a formarte es una de las mejores inversiones que harás en la vida

or desgracia, la mayoría de las personas no saben cómo administrar el dinero porque nadie se lo ha enseñado. Es probable que en casa no se hablara de dinero porque es "de mal gusto" o "son cosas de mayores", ni tampoco en la escuela o en la universidad donde se concede más importancia a enseñar una profesión determinada. El problema de estos tutores es que no son conscientes de que hagamos lo que hagamos a lo largo de nuestra vida, aunque nos dediquemos a las profesiones más diversas, siempre vamos a tener relación con el dinero. Recibir el ingreso de la nómina, comparar precios en el supermercado, escoger la mejor hipoteca o hacer una inversión determinada con nuestros ahorros son algunos ejemplos de acciones que con independencia de nuestra profesión, vamos a tener que acometer de forma constante a lo largo de nuestra vida.

Algunas personas tienen la suerte de poder aprender cómo gestionar su dinero en casa, con algún amigo que entiende del tema o con buenos libros como, por ejemplo... éste. Otros, en cambio, nunca van a aprenderlo y otros lo harán a base de cometer errores de manera habitual. Aunque esta última forma de aprendizaje es la que más curte, hay que tener en cuenta que por el camino vamos a perder mucho dinero y pagaremos un coste emocional excesivamente elevado, ya que el estrés y la ansiedad sólo generarán más decisiones erróneas. Por eso es más rentable aprender a gestionar nuestro dinero del modo más barato y rápido posible.

En este primer capítulo quiero resaltar el alto grado de desconocimiento acerca de las finanzas que impera en muchos países, y en especial en el nuestro. No se trata de poner el dedo en la llaga, sino de ser conscientes de que tenemos un problema para poder ponerle solución. Me gustaría que te dieras cuenta de que no saber va a resultarte costoso a la larga y que destinar tiempo a tu economía particular puede evitarte muchos disgustos en el futuro.

El coste de la incultura financiera

Durante los últimos años he oído a mucha gente que trabaja en el ámbito de la economía expresando su satisfacción porque en nuestro país ha aumentado mucho la cultura financiera de las familias. Esa conclusión la extraen de que actualmente estas familias tienen un porcentaje de inversión en bolsa (ya sea de manera directa o indirecta) muy superior al que tenían las familias, por término medio, hace dos décadas, cuando la bolsa era solamente un reducto para expertos o gente adinerada.

Pero, para desgracia nuestra, tener más dinero invertido en bolsa no implica necesariamente una mayor cultura financiera; sobre todo teniendo en cuenta que mucha gente que destina sus ahorros a ese tipo de inversiones no tiene ni la más remota idea de lo que significa invertir en bolsa.

El capitalismo popular hizo despertar a los ahorradores españoles del sueño de las inversiones seguras que se remuneraban a tipos de interés altos y no representaban ningún riesgo. Era la época de transición, de la movida madrileña, de las películas de Almodóvar, de entrar en la Unión Europea, etc. Pero después de las Olimpiadas de 1992 vivimos un proceso económico que nos llevó, con el paso de los años, a unos tipos de interés más bajos, que nos obligaban a pensar en soluciones más complejas si queríamos obtener algo de remuneración para nuestros ahorros.

Las privatizaciones de las grandes empresas públicas españolas que acudían a la bolsa para buscar financiación ofrecían jugosas rentabilidades potenciales y suponían un buen destino para nuestro dinero. Las salidas a bolsa de esas empresas dieron mucha popularidad a eso de "jugar en bolsa", lo cual suponía especular con alguna acción, más por intuición o picardía que por un verdadero conocimiento de las reglas básicas de su funcionamiento.

Ese carácter tan mediterráneo que nos caracteriza y que muchas veces nos lleva a "ganar el pan con el sudor del de enfrente" nos hacía ver que leer un manual de funcionamiento requiere tiempo y esfuerzo, y gestionar nuestro patrimonio y nuestras necesidades es mucho más aburrido que ir a ese casino que se supone que es el mercado de valores. En ese proceso de pensar en soluciones más complejas, nos creímos expertos sin ser, ni siquiera, conocedores básicos de las reglas de juego.

Internet contribuyó a esta nueva, pero rara, forma de gestionar nuestro patrimonio y la hizo extensiva y al alcance de todo el público. Por lo tanto, nos encontrábamos con la incómoda situación de no saber que realmente no sabíamos y sólo era necesario hacer caso a cualquier iluminado, también llamado *gurú*, para tirar nuestros ahorros en inversiones que a priori deberían dar un gran rendimiento, pero que se quedaban en una pérdida desastrosa para nuestra economía doméstica.

Al mismo tiempo había otra cosa llamada mercado inmobiliario, que era la verdadera panacea. Comprar un piso era una inversión segura. Daba igual hipotecarse hasta las cejas porque al fin y al cabo..."cuando lo venda se habrá revalorizado", por lo que muchos de nosotros destinamos más del 80 % de nuestro patrimonio presente y futuro (sí, las deudas se han de pagar, y tendremos que hacerlo con los ingresos que generemos en un futuro) a comprar un piso.

Pues bien, toda esta pseudocultura de la inversión, que nada tiene que ver con la verdadera cultura financiera, nos hizo perder el norte y generar situaciones estrepitosas para la mayoría de familias españolas.



La verdadera cultura financiera debería abarcar muchos más aspectos que son necesarios para el bienestar de las familias, ya que ese bienestar depende cada vez más de la planificación financiera que lleven a cabo.



Aspectos como evaluar correctamente nuestra capacidad real de gasto y endeudamiento, partiendo de que vamos a tener una serie de necesidades que el Estado no va a poder garantizar (vivienda, educación de calidad, jubilación digna, etc.), o conocimientos sobre qué inversiones se adecuan mejor a nuestra tolerancia al riesgo son temas que hay que incluir en esa cultura financiera que tanta falta nos hace.

¿Y quién tiene la culpa de todo esto? Pues aquí podríamos estar horas discutiendo y señalándonos con el dedo los unos a los otros. Pero parte de culpa la hemos tenido nosotros por querer vivir una vida de consumo excesivo e inalcanzable con nuestro nivel de ingresos; otra parte de culpa corresponde a los intermediarios financieros, que no hemos entendido que nuestra función es asesorar a nuestros clientes para que mejoren su calidad de vida; y por último las Administraciones públicas, que con su ejemplo de cómo gestionar las finanzas públicas mediante un endeudamiento excesivo no son el mejor ejemplo posible.

¿En qué situación nos encontramos?

El problema de la incultura financiera no es exclusivo de España. Una serie de estudios llevados a cabo en 15 países de la OCDE (entre los cuales no estaba España) dieron como conclusión una serie de reflexiones que también son válidas en nuestro país.

- La mayor parte de los ciudadanos tiene dificultades para gestionar su situación financiera
- Gran parte de la población está poco capacitada para evaluar los riesgos que asume y tiene serias dificultades para comprender y asimilar la información que tiene a su alcance.
- La gente sobrevalora sus conocimientos y se siente mejor capacitada en asuntos financieros de lo que realmente está.

- Los consumidores consideran que la información financiera es difícil de encontrar y de entender.
- Planificar nuestras finanzas es algo poco habitual, lo que hace que aumente la probabilidad de endeudarnos más de la cuenta y tener dificultades si nuestras circunstancias personales cambian.
- Existe una alta correlación entre la cultura financiera y el estatus socioeconómico de los encuestados, de manera que se encuentran las mayores carencias en los niveles más bajos de renta y ahorro y, asimismo, con los menores niveles educativos.

La educación financiera es un bien privado, pero es también un bien público, por lo que soy un firme defensor de que habría que imponer esa formación en la enseñanza básica a todos los niños en edad escolar. Ésa será la única manera de recuperar la cultura del esfuerzo como valor y garantía del bienestar individual y colectivo. Pero si tú ya has pasado esta etapa, no te preocupes, ahora tienes la suerte de poder leer este libro.

Cuanto más sepamos, menos vulnerables seremos



En España se han realizado estudios acerca de la educación financiera y el grado de vulnerabilidad en el que se encuentran las familias. La Encuesta Financiera de las Familias que lleva a cabo el Banco de España y

estudios realizados por la Agencia Negociadora de Productos Bancarios dan como resultado que los españoles no tenemos un gran conocimiento en materia de ahorro e inversión.

A partir de nuestra incorporación a la Unión Económica y Monetaria se dieron varios factores que alentaron nuestra baja tendencia al ahorro. Debido a la mejora de la renta y la riqueza y al abaratamiento de la financiación (por la bajada de tipos de interés), aumentaron el consumo y el endeudamiento e hicieron que la tasa de ahorro que hasta ese momento tenían las familias españolas descendiera paulatinamente.

Pero gran parte de ese ahorro iba destinado a la adquisición de una vivienda, mientras se dejaba una pequeña proporción de los ahorros para activos financieros, como los depósitos bancarios, títulos valores u otros activos de naturaleza financiera. El endeudamiento ha ido aumentando desde el año 2000, más concretamente el endeudamiento hipotecario, gracias a que como los tipos de interés eran más bajos nos creíamos que el dinero prácticamente lo regalaban.

Ese endeudamiento es elevado en todos los grupos de edades de la población, con la excepción de los mayores de 74 años. Pero lo más trágico es que entre los menores de 35 años, las deudas superan en más de tres veces la renta bruta anual disponible, lo cual expone a ese segmento de población a una vulnerabilidad extrema desde el punto de vista de su seguridad económica y financiera. La razón es bastante sencilla, ya que hace un par de décadas una familia pagaba por un inmueble hasta diez veces sus ingresos brutos anuales como mucho, mientras que hoy en día, esta generación de gente joven debe destinar más de veinte veces sus ingresos si quiere tener un piso en propiedad.

Es curioso que la mayoría de los españoles digan en las encuestas que son adversos al riesgo, y al mismo tiempo hayan infravalorado tanto el impacto que conllevan los costes de financiación y hayan sobrevalorado su capacidad para afrontar los altos niveles de endeudamiento, que libremente deciden asumir.

Otro aspecto que agrava esta situación es la manera que tenemos para escoger aquellos activos financieros en los que invertir el poco ahorro que generamos. Cuando la lógica dice que estas decisiones deben tomarse en función de criterios racionales y después de recabar la información necesaria para adecuar nuestras inversiones a nuestras necesidades, la realidad demuestra que la escasa cultura financiera de los españoles ha hecho que basemos esas decisiones en hábitos, falsas creencias, comportamientos gregarios o consejos no profesionales.

Por lo tanto, demostramos ciertas conductas que derivan del desconocimiento de la realidad económica y los conceptos económicos básicos. A esto hay que añadir el escaso conocimiento que muchas veces tenemos de nuestra situación financiera particular, por lo que contamos con la combinación perfecta para dar como resultado un cuadro en el que no valoramos de manera adecuada las posibles decisiones financieras y nos convertimos en esclavos durante un largo período de tiempo.

Todo esto es lo que me ha llevado los últimos años a querer poner de manifiesto la necesidad de mejorar la educación financiera de este país. Se están haciendo esfuerzos por parte de entidades públicas y privadas, pero todavía queda un largo camino por recorrer. El Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores han dado un paso importantísimo lanzando el Plan de Educación Financiera, pero cambiar una característica integrada en la idiosincrasia de nuestra cultura es un largo proceso que debería empezar cuando más capacitados estamos para aprender... cuando somos pequeños.

No hay mal que por bien no venga: la crisis

A no ser que hayas vivido los últimos años en una cueva sabrás perfectamente que estamos atravesando una de las mayores crisis de las últimas décadas. Pero, tranquilo, que no voy a hablarte ni del origen de la crisis ni de quiénes han sido los culpables, ya que para ello tienes a tu disposición decenas de libros y debates en medios de comunicación que siguen haciéndose estas preguntas y disparando con bala a unos y a otros.

Lo que de verdad importa ahora es que aprendas qué errores has cometido tú para estar ahora en una situación claramente mejorable. Debes sacar conclusiones y aprendizaje de los malos momentos para entender mejor la relación entre las situaciones como las que has atravesado y una escasa educación financiera.

Como se acostumbra a decir, al quitar el tapón de la piscina es cuando se ve quién está nadando desnudo; o lo que es lo mismo, cuando las cosas iban bien a nadie le importaba si gestionaba bien sus ahorros o si ese producto que le habían recomendado encajaba con su situación personal o no. Pero cuando las cosas vienen mal dadas es cuando afloran los errores cometidos y tenemos que darnos cuenta de que tenemos un problema de cultura financiera.

Esto no sólo ha ocurrido en España, ya que en otros países europeos también se ha demostrado mediante encuestas cómo algunos comportamientos o problemas latentes habían aflorado debido a las tensiones que el entorno de crisis planteaba a las economías individuales y familiares. Por lo tanto, aunque entre países puedan existir diferencias culturales y socioeconómicas, podemos afirmar que los problemas relacionados con la educación financiera son bastante comunes a todos ellos.

Durante la crisis, el ahorro realizado por parte de las familias españolas ha aumentado considerablemente. ¿Y esto cómo se entiende? Si estamos en crisis gano menos, tengo más gastos y por consiguiente debería poder ahorrar menos. Pues la realidad demuestra que no. Cuando lo estamos pasando mal es fácil prestar atención a aquellas cosas que nos han hecho acabar en esa situación. Cuando se trata de dinero se habla de "ahorro del miedo". No es tan sorprendente, ya que está demostrado que las personas nos cepillamos más los dientes cuando hace poco hemos tenido una experiencia traumática con el dentista, conducimos de manera más prudente tras haber tenido un susto al volante o cuidamos más nuestra alimentación cuando no hace mucho tuvimos algún problema relacionado con ella.

¿Sabes lo malo de todo esto? Pues que cuando ya ha pasado un tiempo prudencial y no tenemos esa experiencia traumática en nuestra cabeza volvemos a los malos hábitos de antes. De ahí la importancia de hablar de cultura financiera y de que ese hábito sea tan nuestro que sepamos llevarlo a cabo de manera inconsciente sin necesidad de tener que pasar por una crisis para darnos cuenta de nuestros errores.

La crisis ha acentuado la necesidad urgente de fortalecer las capacidades y la responsabilidad financiera de los ciudadanos, no porque esta educación financiera insuficiente sea una de las causas originales de una crisis tan global, sino porque suele agravar sus efectos.

Desconocer los riesgos que asumimos puede llevarnos a tomar decisiones financieras poco adecuadas, y más cuando se produce un cambio en el entorno económico en el que vivimos. Por esta razón nos encontramos con familias atrapadas en un sobreendeudamiento, añadido a la pérdida en el valor de sus activos financieros, que las hace estar con la soga al cuello.

Pero seamos optimistas y saquemos la parte positiva de la peor de las situaciones. Tenemos una ocasión única para aprender de los errores cometidos y es el momento de intensificar el esfuerzo en programas de educación financiera. Muchas personas no eran conscientes de los riesgos que soportaban al contratar determinados productos y también

es cierto que sus decisiones no estaban basadas en un análisis previo de sus expectativas y necesidades.



Vivir al día resultaba excitante y aparentar un tipo de vida superior al que podíamos permitirnos hacía que tomáramos esas decisiones tan poco afortunadas. Sí, asumámoslo, hemos querido vivir por encima de nuestras posibilidades, pensando que si nuestro amigo tenía una segunda residencia o un coche de alta gama nosotros también teníamos derecho. Las entidades financieras nos hacían un flaco favor poniéndonos la zanahoria delante de nuestras narices. Pero las decisiones son nuestras, siempre nuestras, y crucemos los dedos para que siga siendo así porque el día que nuestras decisiones las tomen otros estaremos realmente perdidos.

Pero para tomar decisiones adecuadas sobre nuestro dinero hace falta formación apropiada. ¿Se te ocurriría tomarte un medicamento sin leerte antes el prospecto o consultarlo con un médico o farmacéutico? Lo más seguro es que seas consciente del riesgo que eso conlleva. Y entonces, ¿por qué no haces lo mismo con tu dinero?

Las pérdidas del valor de nuestras inversiones o la restricción del crédito tal vez no hubieran sido tan traumáticas si se hubieran mantenido ciertos hábitos saludables respecto al ahorro, como, por ejemplo, mantener unos fondos en efectivo o productos conservadores para emergencias, o contener el endeudamiento dentro de unos niveles adecuados a los ingresos disponibles.

Tenemos que concienciarnos de que el ahorro es un factor estabilizador y de previsión ante un posible cambio de las circunstancias internas (pérdida de ingresos, situaciones personales que impliquen gastos, etc.) o externas (una crisis global que nos pueda repercutir en mayor o menor grado). Espero que este libro te ayude.