



DE AHORRADOR A INVERSOR Maximiza tus oportunidades en 2025

Junto a los expertos

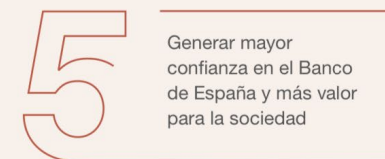
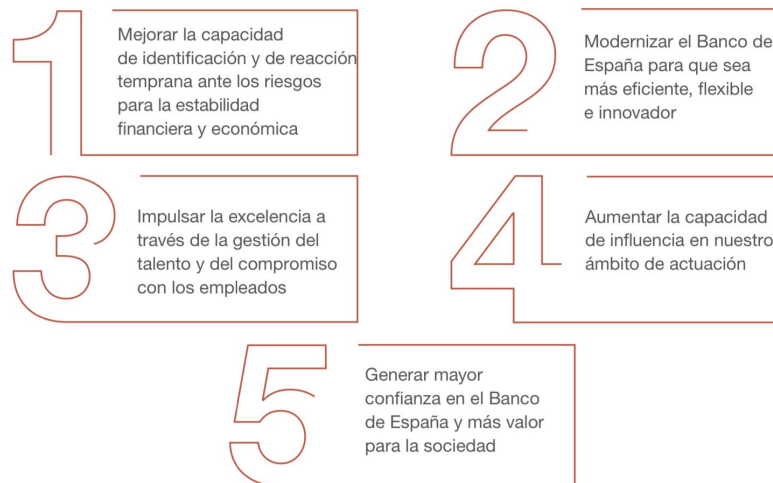
Jaime Martínez Tascón y Paz Gómez Ferrer





5. Objetivos estratégicos, planes de actuación e iniciativas

Los objetivos estratégicos que nos permitirán alcanzar la visión en 2024 y cumplir la misión son:



¿Cómo lograremos alcanzar este objetivo?

- Promoviendo los conocimientos financieros de la sociedad española.
- Potenciando la mejora de la conducta de las entidades con sus clientes.
- Aumentando la transparencia y la rendición de cuentas; informando a la sociedad con claridad, objetividad y regularidad sobre nuestras funciones, objetivos y actuaciones, y aprovechando los nuevos formatos y canales de comunicación.
- Contribuyendo al enriquecimiento del debate económico y financiero, y adoptando un papel activo en temas sociales y medioambientales.
- Haciendo más accesibles a analistas y a investigadores externos las bases de datos y las metodologías de análisis.



AHORRO E INVERSIÓN

Los españoles necesitan más cultura financiera para invertir, según los expertos

EDUCACIÓN FINANCIERA >

Qué significa la subida de tipos o qué es la rentabilidad: los españoles suspenden en cultura financiera

Tan solo un 19% de la población española posee cultura económica elevada y, pese a que el 30% cree tener conocimientos financieros altos, solo el 13% demuestra tenerlos

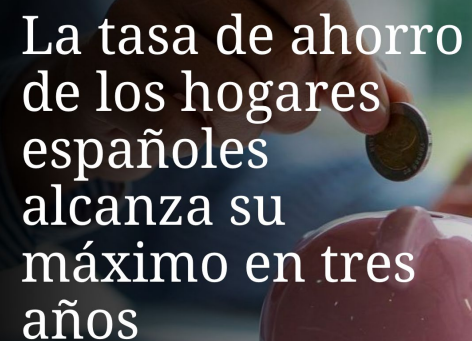
España suspende en conocimiento financiero entre los países de la UE

ENCUESTA EDUCACIÓN FINANCIERA FUNCAS 2023



El 36% de los españoles de entre 18 y 64 años admite no saber lo necesario para tomar decisiones financieras adecuadas

- **Casi dos de cada tres de ellos afirman que “es un tema muy complicado”, mientras que las menciones a la falta de tiempo o de interés son mucho menos frecuentes**
- **El 95% está “totalmente o bastante de acuerdo” con que todos deberíamos aprender a ahorrar desde pequeños**



La tasa de ahorro de los hogares españoles alcanza su máximo en tres años

El ahorro de los hogares aumentó un 42% en verano tras la 'tregua' de la inflación

Con un IPC en el 2,2%, las familias retuvieron un 7,1% de sus rentas y la capacidad de financiación volvió a tasas positivas

Mateo 25:14-30

Brainvestor



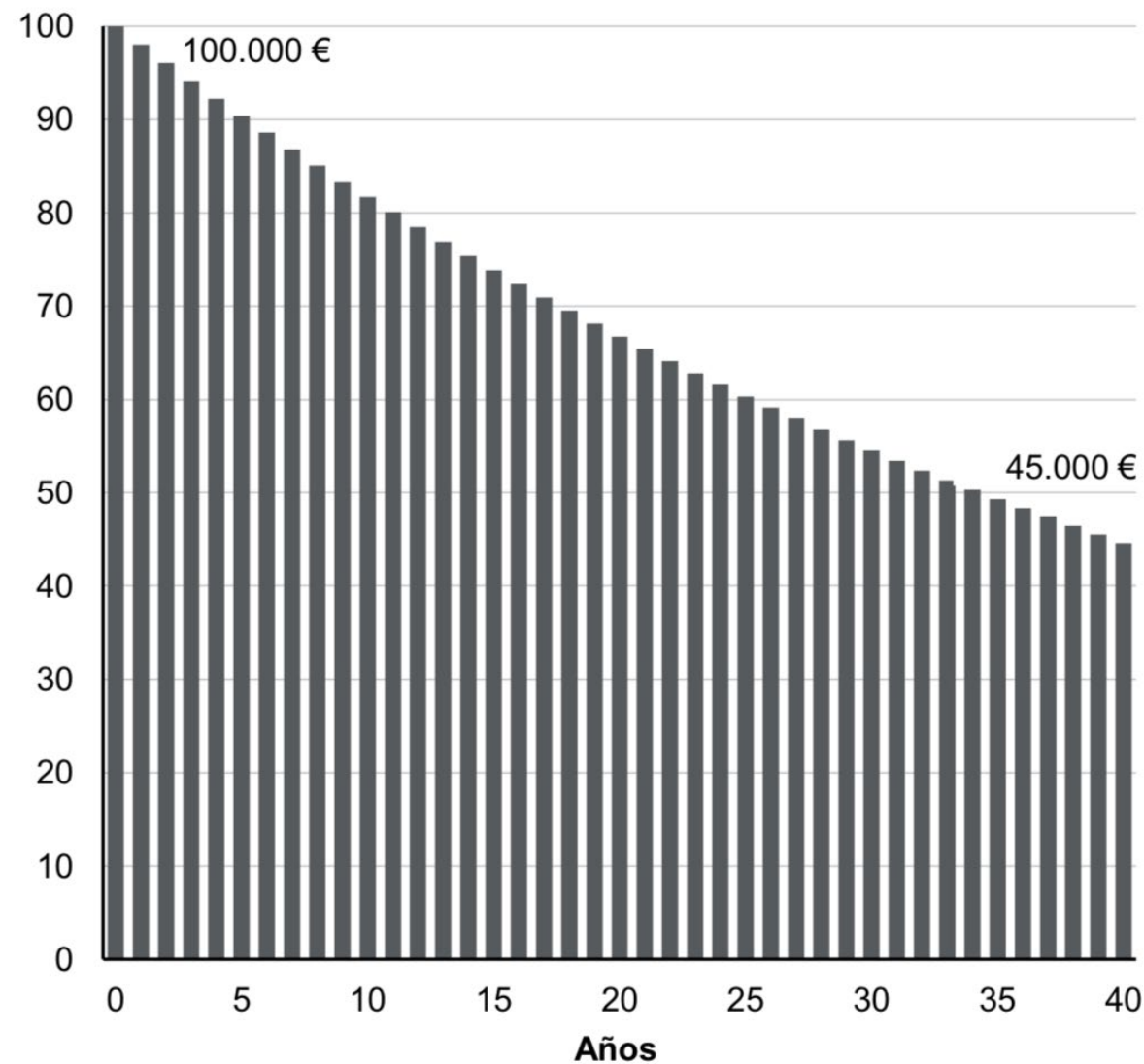
Descargar gratis



Crecer duele:
pero no crecer
es más dañino

Efecto de una inflación del 2% sobre el poder adquisitivo de 100.000 EUR

En miles de EUR





LA VIDA CONSISTE EN UNA CONTINUA TOMA DE DECISIONES

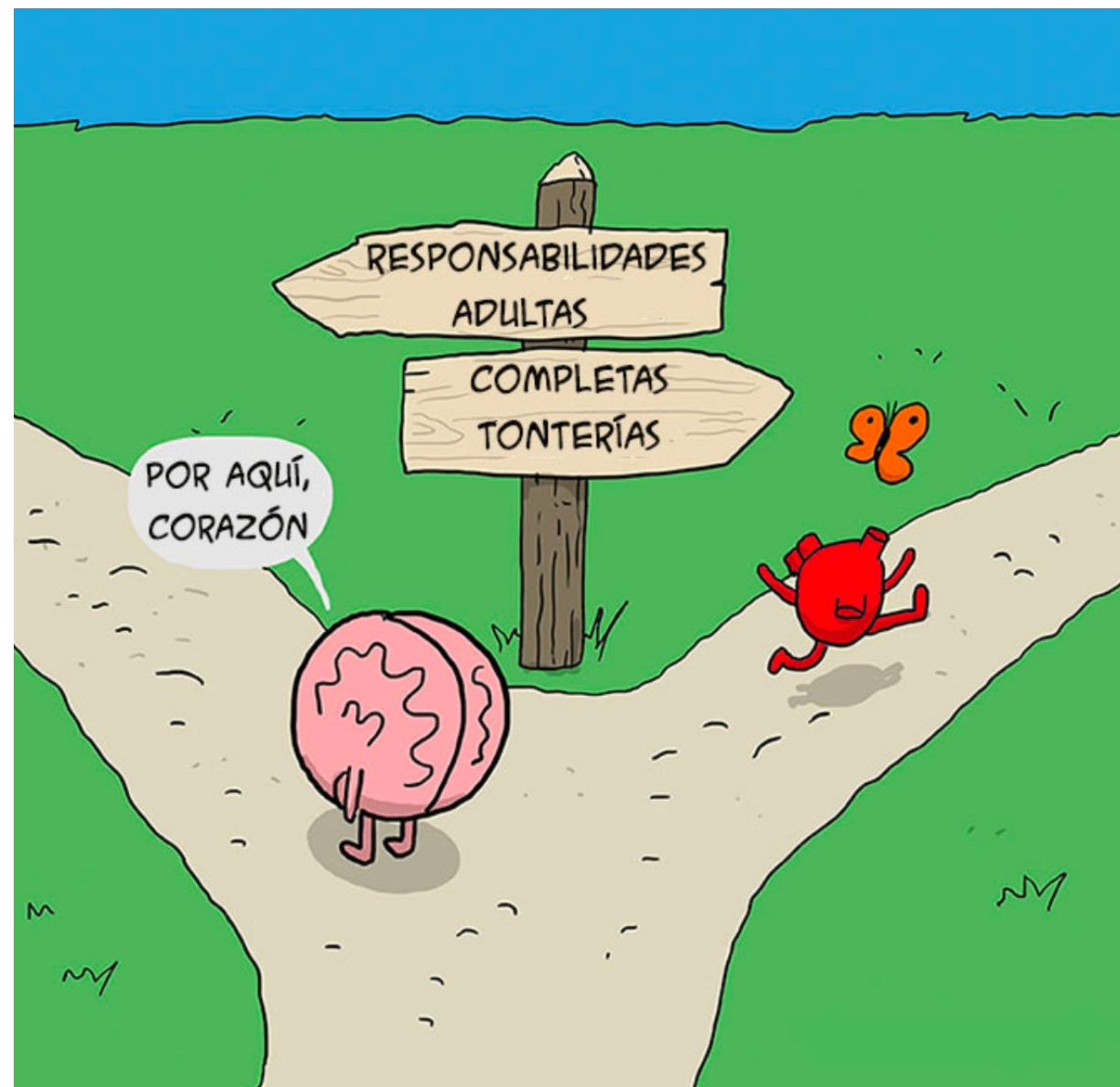
Brainvestor



Descargar gratis

¡Y CÓMO NO!

LAS EMOCIONES
INFLUYEN





PEDRO BERMEJO

“Cuando invertimos, la mayoría de nuestras decisiones se toman de forma intuitiva o irracional”

WARREN BUFFETT

“El mercado es un medio para transferir el dinero de los impacientes a los pacientes”

BENJAMIN GRAHAM

“El principal problema del inversor, e incluso su principal enemigo, es muy probable que sea él mismo”





TEORÍA ECONÓMICA CLÁSICA

- Sujetos completamente racionales
- Interpretación eficiente de la información sin sesgos ni influencias externas
- Decisiones maximizadoras del beneficio

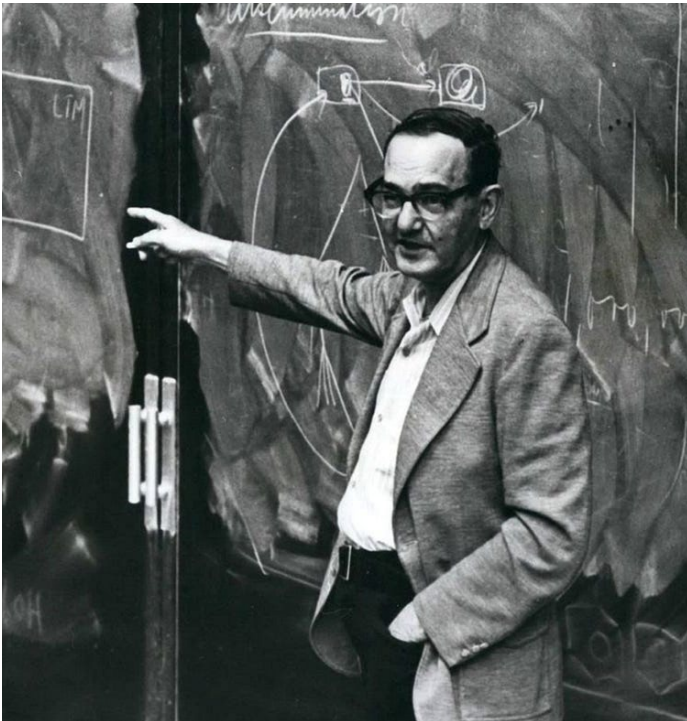


ECONOMÍA CONDUCTUAL

- Sujetos limitadamente racionales
- Interpretación de la información condicionada por sesgos y limitaciones cognitivas
- Decisiones eficientes



PREMIOS NOBEL ECONOMÍA QUE INTRODUCEN LA ECONOMÍA CONDUCTUAL



LAS DECISIONES TOTALMENTE RACIONALES SON INVIABLES: HEURÍSTICA Y SESGOS

Brainvestor



Descargar gratis

HERBERT SIMON (1916-2001)

2.016.000 combinaciones posibles



1 segundo por cada opción analizada



23 días en tomar una decisión



10



10



9



9



5

NECESITAMOS “UN EMPUJÓN”

Brainvestor



Descargar gratis



RICHARD THALER (1945)

Introduce la Economía Conductual en las planificaciones políticas y sociales



SISTEMAS 1 Y 2 EN LA TOMA DE DECISIONES

DANIEL KANHNEMANN (1934-2024)

Sistema 1



Rápido e impulsivo

Sistema 2



Lento y reflexivo

Vs

ENIGMA

El precio de un bate de Béisbol y de la pelota juntos es de 110 euros.

El bate cuesta 100 euros más que la pelota.

¿Cuánto cuesta la pelota?



AVERSION AL RIESGO



	RENTABILIDAD REAL	IMPACTO PSICOLÓGICO	RENTABILIDAD REAL	IMPACTO PSICOLÓGICO
AÑO 1	1%	1%	4%	4%
AÑO 2	1%	1%	-3%	$-3 \times 2,5 = -7,5\%$
AÑO 3	1%	1%	5%	5%
AÑO 4	1%	1%	3%	3%
AÑO 5	1%	1%	-4%	$-4 \times 2,5 = -10\%$
AÑO 6	1%	1%	-2%	$-2 \times 2,5 = -5\%$
AÑO 7	1%	1%	8%	8%
AÑO 8	1%	1%	7%	7%
RENTABILIDAD MEDIA	1%	1%	2,15%	0,56%

DE AHORRADOR A INVERSOR

¡QUIERO CRECER!



TIEMPO

Brainvestor



Descargar gratis



CONOCIMIENTO



*No hay nada más corto que una
noche de amor ni nada más largo
que un segundo con el dedo pillado
en la puerta de un coche*

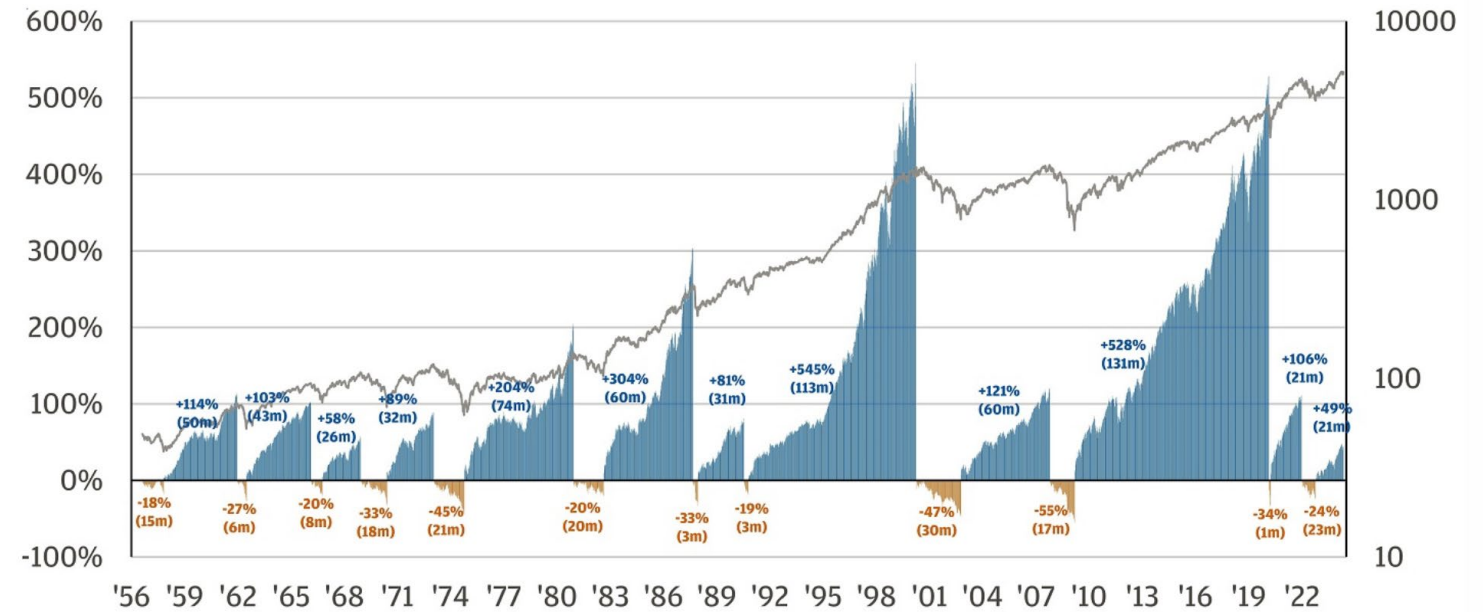
(Groucho Marx)

FIeles AL TIEMPO



A history of S&P 500 bull and bear markets

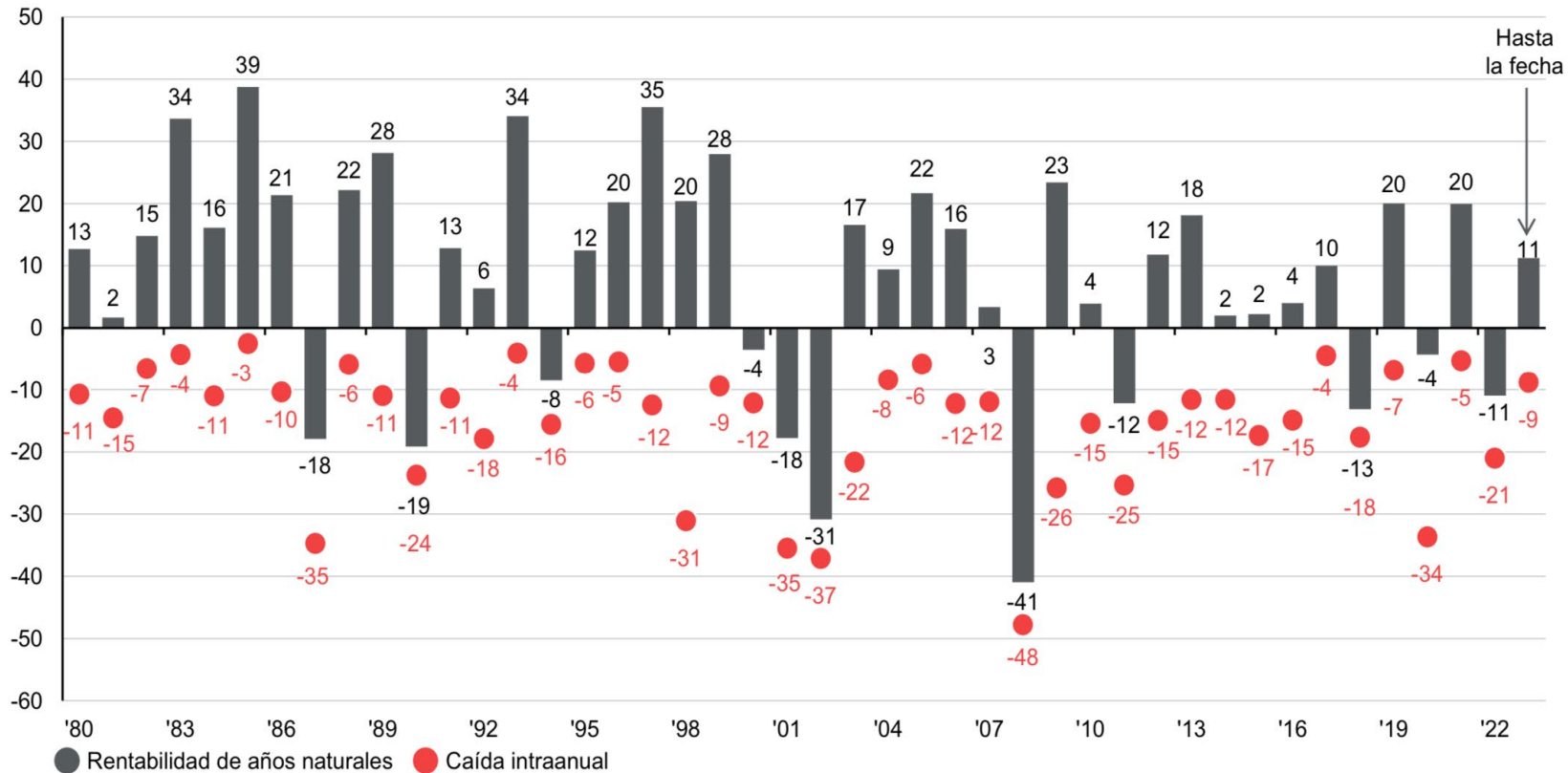
S&P 500 total return during bull and bear markets, %



■ Bull Market (Duration in months) (LHS) ■ Bear Market (Duration in months) (LHS) — S&P 500 Index (RHS)



Caídas intraanuales del MSCI Europe frente a las rentabilidades de años naturales



Las rentabilidades
anuales SON
POSITIVAS en 33 de
44 años



Tendemos a sobrevalorar lo que podemos hacer en el corto o plazo, e infravaloramos lo que podemos llegar a conseguir en el largo plazo

(Bill Gates)

Sesgo de representatividad en las inversiones

- Proyectamos a futuro una idea en función de cómo la valoramos en el presente.
- Si los mercados hoy son alcistas, entra FOMO e invertimos sin valorar riesgos
- Si los mercados son bajistas tendemos a pensar que el futuro será cada vez más negro (ej. fin del capitalismo en 2008)

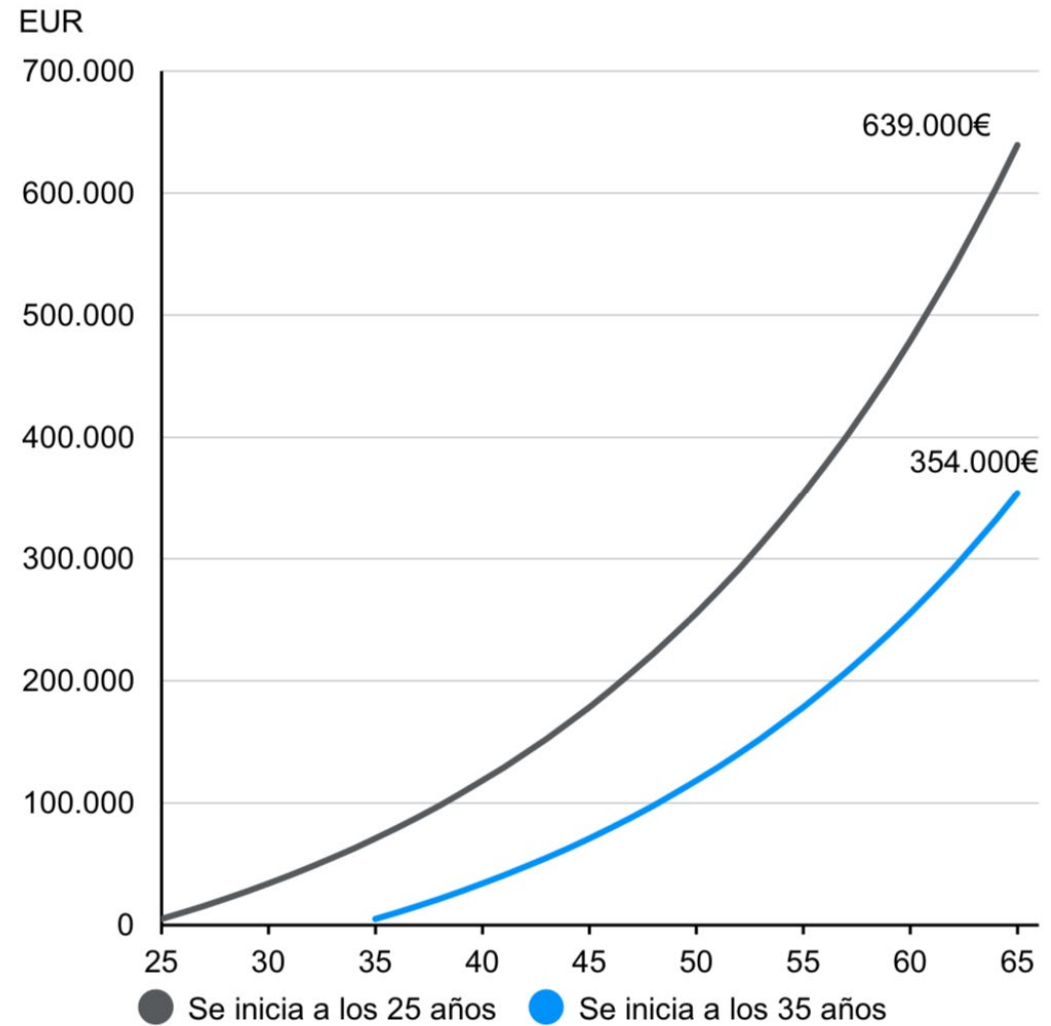
Brainvestor



Descargar gratis

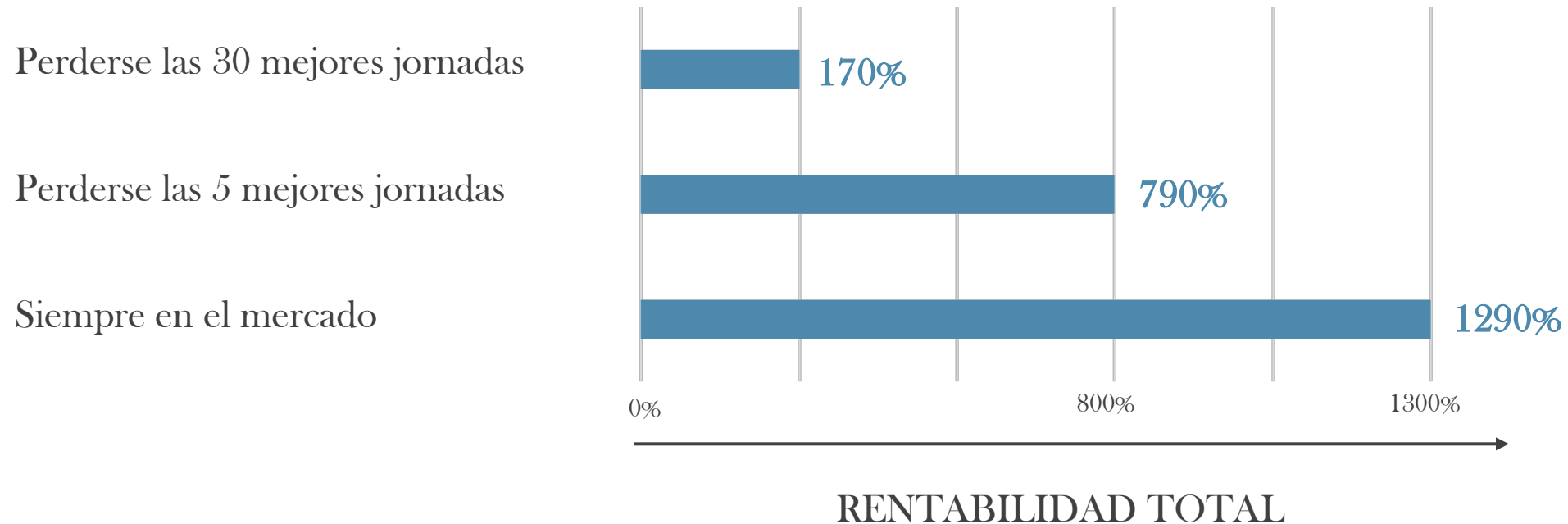
**AHORRA E
INVIERTE
PERIÓDICAMENTE**

5.000 EUR invertidos anualmente con un crecimiento del 5% al año





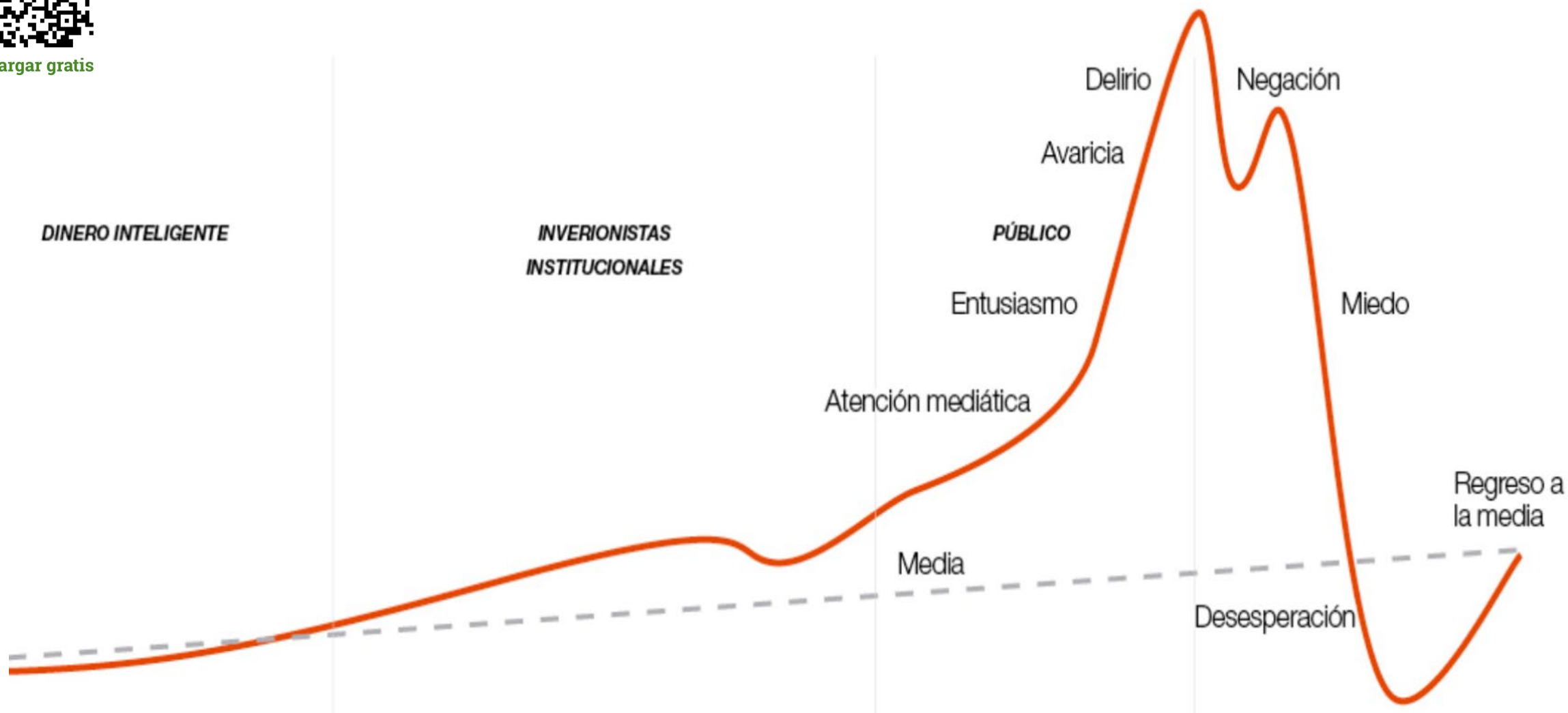
Sesgo de Ilusión de Control





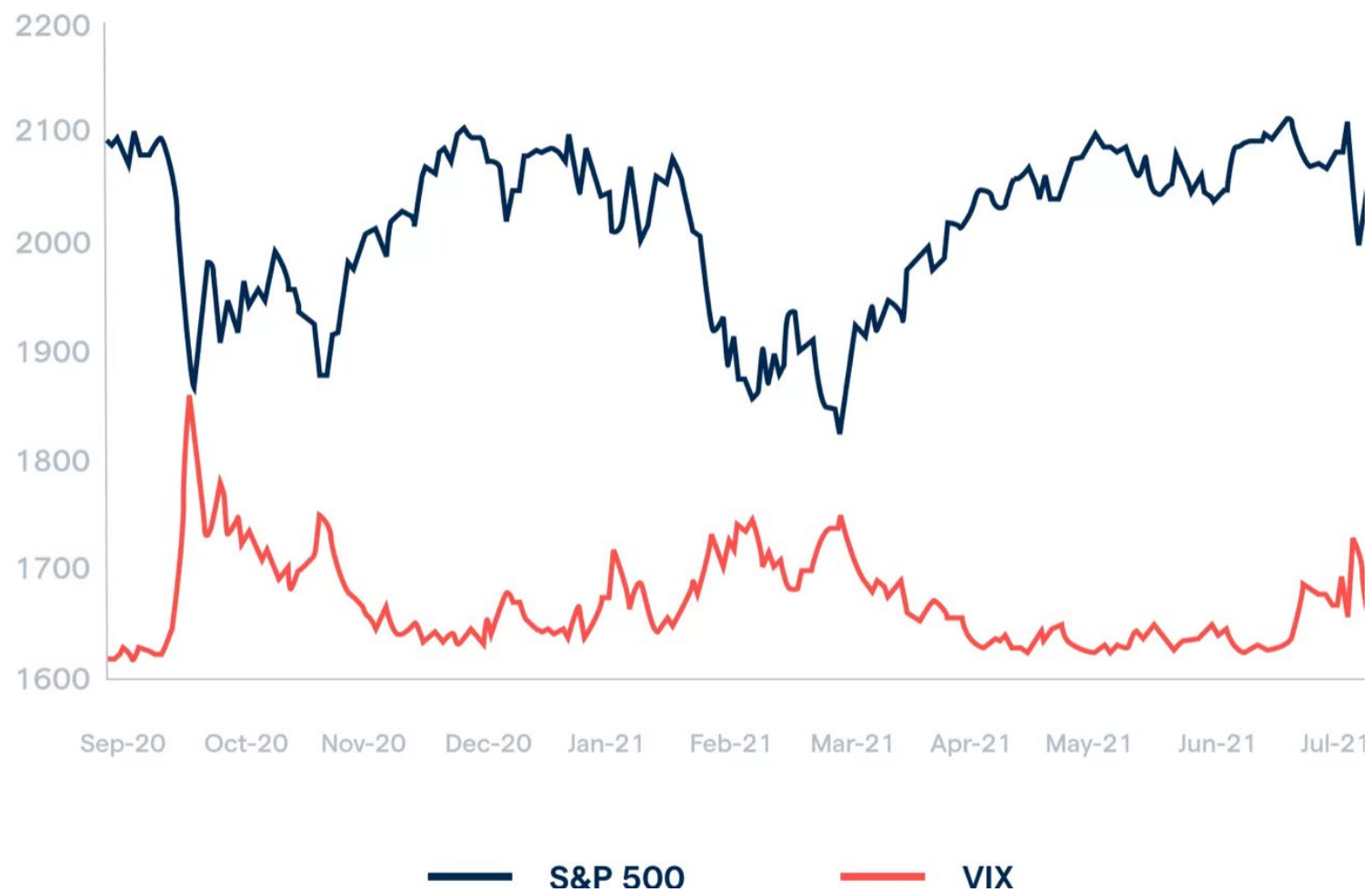
***El inversor inteligente es un
realista que vende a
optimistas y compra a
pesimistas***

(Benjamin Graham)





Sesgo de Rebaño





RESUMEN DE CONCEPTOS BÁSICOS PARA SER UN BUEN INVERSOR

- Reconoce la diferencia entre invertir y especular
- La volatilidad es nuestra compañera de viaje
- Nadie puede predecir el futuro ni adelantarse sistemáticamente al mercado
- Piensa en la fiscalidad y en el interés compuesto
- No inviertas en aquello que no entiendes
- Fórmate e infórmate
- Sé fiel a ti mismo



MAHATMA GANDHI

“El futuro depende de lo que
hagas hoy”

SANTA TERESA DE JESUS

“Lee y conducirás, no leas
y serás conducido”

NICK MURRAY

“Usted contrata a un asesor
no para que le gestione el
dinero, sino para gestionarle
a usted”

¿NOS INFLUYEN LAS EMOCIONES A LA HORA DE INVERTIR?

Descubra todo lo que le ofrece
la app gratuita **BrainVestor**.

- ✓ App BrainVestor
- ✓ Mentor personal
- ✓ Talleres grupales
- ✓ Estudios en profundidad
- ✓ Contenido audiovisual



Brainvestor

by Cobas Asset Management



Home



Módulos



Juegos



Mentor

¿Te está ayudando **BrainVestora** tomar mejores decisiones financieras?

Valora la app y ayuda a más
inversores a lograr sus objetivos

Valora
BrainVestor
en **Google**



Valora
BrainVestor
en **iPhone**



Valora
BrainVestor
en **Android**

