

DICCIONARIO DE **FINANZAS**



DICCIONARIO DE FINANZAS

Taller Gratuito de Inversión y
Finanzas, Activa tu Patrimonio

 **INVERTIR PARA
CONSEGUIR**

BIG school

A

Acción / Acciones — Un trocito de una empresa. Si la empresa crece, tu inversión puede subir; si va mal, puede bajar. Es normal que se mueva mucho.

Activo — Todo lo que tienes y vale dinero. Ahorros, inversiones, vivienda, coche... Unos ganan valor o te generan ingresos (un piso alquilado, acciones que pagan dividendos) y otros pierden valor con el tiempo (como el coche).

Activo refugio — Inversión que mucha gente usa para “protegerse” en épocas de incertidumbre (ej. oro). No es magia: también puede bajar.

Ahorro mensual — Lo que te queda cada mes tras pagar gastos. Es el punto de partida: sin ahorro, no hay inversión sostenible.

Aportación automática — Ahorro/inversión programado para que se haga solo cada mes. Te quita fricción y evita depender de la fuerza de voluntad.

Aportación mensual — Cantidad concreta que decides apartar o invertir cada mes (50€, 250€, 1.000€...). Lo importante es que sea realista.

Aportaciones periódicas — Invertir o ahorrar de forma regular (mensual, semanal...). Ayuda a ser constante y reduce la ansiedad del “momento perfecto”.

Asset Allocation / Asignación de activos — Cómo repartes tu dinero entre tipos de inversión (acciones, bonos, oro, efectivo...). Define tu riesgo y tu tranquilidad.

B

Banco central (BCE / FED) — Institución que influye en el precio del dinero (tipos de interés) y en cuánta “liquidez” hay en la economía. Sus decisiones te afectan más de lo que parece.

Bear Market (mercado bajista) — Periodo en el que el mercado tiende a bajar (el oso ataca de arriba a abajo). Suele venir con miedo, titulares alarmistas y dudas.

Benchmark — Referencia para comparar si algo lo está haciendo bien (por ejemplo, comparar un fondo con el S&P 500 o MSCI World).

Bolsa de valores — Mercado donde se compran y venden acciones (y otros productos). Es como un “mercado” grande, pero de empresas.

Bono / Bonos — Préstamo que tú haces a un Estado o empresa. A cambio te pagan intereses y te devuelven el dinero en una fecha.

Broker — Plataforma o intermediario que te permite comprar y vender inversiones (ETFs, acciones...). Elegir bien importa por seguridad y costes.

Bull Market (mercado alcista) — Periodo en el que el mercado tiende a subir (el toro embiste de abajo a arriba). Suele venir con optimismo y sensación de “esto no para”.

Buy & Hold — Comprar y mantener a largo plazo sin estar entrando y saliendo todo el rato. Es la base de la inversión tranquila.

C

Caídas (del mercado) — Bajadas del precio de tus inversiones. No son una anomalía: son parte del camino.

Capital — Tu dinero disponible (o la base) para ahorrar/invertir.

Capital inicial — Dinero con el que empiezas antes de hacer aportaciones periódicas. Acelera, pero no es imprescindible.

Capitalización bursátil / Market Cap — “Tamaño” de una empresa en bolsa (precio de la acción $\times$ número de acciones). Sirve para comparar empresas grandes vs pequeñas.

Cartera 60/40 — Ejemplo clásico: 60% acciones y 40% bonos. Busca crecimiento con cierta estabilidad (no garantiza nada, pero es una idea base).

Cartera de inversión — Tu “mezcla” de inversiones. No es una sola cosa: es el conjunto y cómo se combina.

Cartera permanente — Estrategia defensiva famosa: reparte entre acciones, bonos, oro y efectivo. La idea es no depender de un único escenario.

Ciclo económico — La economía no va en línea recta: hay fases de expansión y fases de enfriamiento. Esto influye en empleo, precios y mercados.

Combinar activos — Mezclar distintos tipos de inversión para que no te destruya una sola mala racha de un activo.

C

Comisión de custodia — Coste por “guardar” tus inversiones en una entidad (no siempre existe). Hay que vigilarlo porque se acumula con los años.

Comisión de éxito — Comisión extra si un fondo “supera” cierto resultado. Puede sonar bien, pero hay que entender cuándo se cobra y cuánto.

Comisión de gestión — Coste que cobra la gestora por administrar un fondo. Es de las comisiones más importantes a mirar.

Comisiones — Costes de productos/servicios financieros. Aunque parezcan pequeñas, a largo plazo pueden comerse una parte enorme del resultado.

Compensación de pérdidas — Usar pérdidas (minusvalías) para pagar menos impuestos cuando tienes ganancias (plusvalías). Es una forma de “optimizar” fiscalidad.

Correlación / Descorrelación — Si dos activos se mueven parecido (correlación) o si uno puede aguantar cuando el otro cae (descorrelación). Ayuda a diversificar de verdad.

Coste de oportunidad — Lo que dejas de ganar por elegir una opción en lugar de otra. Ejemplo: si tienes 10.000 € parados en la cuenta, el coste de oportunidad es lo que podrías haber ganado si los hubieras invertido.

C

Coste de vida — Lo que cuesta vivir (vivienda, comida, transporte...). Es clave para entender por qué “no llego”.

Costes ocultos — Gastos que no se ven fácil (comisiones internas, spreads, productos caros). Son peligrosos porque te frenan sin notarlo.

Crowdfunding inmobiliario — Invertir en proyectos inmobiliarios entre muchos con poco capital. Puede ser interesante, pero hay que entender riesgos y liquidez.

Cuenta remunerada — Cuenta bancaria que paga algo de interés y mantiene liquidez. Útil para colchón o emergencia, pero no siempre vence a la inflación.

Custodia — Quién mantiene tus activos y qué protección existe. No es lo mismo “invertir” que “tenerlo bien custodiado”.

D

DCA (Dollar-Cost Averaging) — Invertir la misma cantidad cada mes, pase lo que pase. Reduce el estrés de “entré en mal momento”.

Déficit — Cuando un Estado gasta más de lo que ingresa. Suele implicar más deuda.

Depósito bancario — Le prestas tu dinero al banco durante un plazo y, al terminar, te lo devuelve con un interés pactado. Es estable, pero a veces no compensa la inflación.

D

Deuda (personal) — Dinero que debes. No toda deuda es igual: la clave es el interés, el plazo y el motivo.

Deuda buena — Deuda usada para algo que puede generar valor o ingresos (con cabeza). Ejemplo típico: ciertas hipotecas para inversión bien planteada.

Deuda mala — Deuda de consumo con intereses altos (tarjetas, financiación cara). Suele ser el mayor freno para ahorrar e invertir.

Deuda pública — Lo que debe un país. Se financia emitiendo bonos y letras.

Diagnóstico financiero — Foto de tu situación: ingresos, gastos, deudas y margen de ahorro. Sin diagnóstico, vas a ciegas.

Dinero en circulación — Cantidad de dinero moviéndose en la economía. Cuando cambia mucho, afecta precios y decisiones.

Dinero fiat — Dinero “por decreto” (euro, dólar) sin respaldo físico como el oro. Su valor depende de confianza y política monetaria.

Diversificación — No poner todos los huevos en la misma cesta. No elimina el riesgo, pero lo hace más llevadero.

Drawdown — Caída desde un máximo hasta un mínimo. Sirve para entender “cuánto puede doler” una cartera antes de recuperarse.

E

Educación financiera — Aprender lo básico para no cometer errores típicos (comisiones, productos malos, decisiones emocionales).

Emergentes (mercados emergentes) — Países con potencial de crecimiento, pero también más riesgos. Se suelen incluir como parte pequeña de una cartera diversificada.

Escenarios de ahorro — Comparar qué pasa si inviertes 50€, 300€ o 1.000€ al mes. Sirve para demostrar que lo pequeño suma.

Estabilidad (corto/medio/largo plazo) — A corto puede haber mucho “ruido”; a largo, la constancia suele tener más peso que el día a día.

ETF (fondo cotizado) — Producto que suele seguir un índice y se compra como una acción. Suele ser una forma simple y barata de diversificar.

Euforia vs. pánico — Los dos extremos emocionales del mercado. La mayoría de errores vienen de actuar desde ahí, no desde un plan.

F

Finanzas personales — Cómo gestionas ingresos, gastos, ahorro, deudas e inversión para vivir mejor hoy y estar tranquilo mañana.

FOMO — “Miedo a quedarte fuera”: te empuja a comprar cuando todo sube y ya va tarde. Es uno de los sabotajes clásicos.

Fondo de emergencia — Ahorro para imprevistos (idealmente varios meses de gastos). Su objetivo es seguridad, no rentabilidad.

Fondo de gestión activa — Fondo donde un gestor intenta batir al mercado. Puede salir bien o mal, pero suele ser más caro.

Fondo de inversión — Producto donde muchas personas juntan dinero y se invierte siguiendo una estrategia. Tú compras “participaciones” del fondo.

Fondo indexado (gestión pasiva) — Fondo que copia un índice (en vez de intentar adivinar el mercado). Suele tener costes más bajos.

Fondos de acumulación vs distribución — Acumulación reinvierte beneficios; distribución te los paga. Para largo plazo, acumulación suele ser más “automática”.

FUD — Miedo, incertidumbre y duda. A veces viene de titulares o discursos que buscan asustarte para que tomes malas decisiones.

G

Gastos — Todo lo que sale de tu bolsillo. Si no se mide, se escapa.

Gastos fijos vs variables — Fijos: estables (alquiler, seguros).
Variables: cambian (ocio, compras). Ordenarlos te da control.

Gastos hormiga — Pequeños gastos diarios que parecen nada, pero a final de mes son un agujero real.

Gastos superfluos — Gastos no esenciales que puedes recortar sin afectar lo importante. Suelen ser el “margen escondido” del ahorro.

H

High Yield (bonos de alto rendimiento) — Bonos que pagan más interés porque tienen más riesgo. Rentabilidad potencial mayor, sustos también.

Horizonte temporal — El tiempo que planeas mantener una inversión. Cuanto más largo, más capacidad tienes de aguantar altibajos.

I

Índice bursátil — “Termómetro” del mercado: un conjunto de empresas que representa una zona o sector.

Inflación — Subida general de precios: tu dinero compra menos con el tiempo.

Inflación real (personal) — La inflación que tú sientes según tus gastos. Si alquiler y comida suben mucho, tu inflación puede ser mayor.

Inflación subyacente — Medida que intenta ver la tendencia quitando cosas muy volátiles (como energía).

Ingresos — Dinero que entra. Si suben ingresos pero no controlas gastos, el resultado puede ser el mismo: cero ahorro.

Interés compuesto — Ganancias que generan más ganancias con el tiempo. Es el “motor” del largo plazo.

Interés simple — Interés calculado solo sobre el capital inicial. Crece más lento que el compuesto.

IPC — Indicador que mide cómo suben los precios (inflación) en una cesta de productos. Es una referencia, no tu realidad exacta.

L

Large Caps vs Small Caps — Empresas grandes vs pequeñas.

Las grandes suelen ser más estables; las pequeñas pueden crecer más, pero con más riesgo.

Largo plazo — Invertir pensando en años, no en semanas.

Es donde el interés compuesto realmente se nota.

Letras del Tesoro — Deuda pública a corto plazo. En países solventes se considera de riesgo bajo, pero no es “imposible perder”.

Libertad financiera — Cuando tus ingresos “automáticos” (inversiones, alquileres, etc.) cubren tus gastos de vida. Es un camino, no un botón.

Liquidez — Lo fácil que es convertir una inversión en dinero disponible sin penalización ni pérdidas importantes.

Lump Sum — Invertir todo de golpe en vez de hacerlo mes a mes. Puede funcionar bien, pero psicológicamente es más duro.

M

Market Timing (timing del mercado) — Intentar adivinar el mejor momento para comprar/vender. Es una fuente clásica de errores en principiantes.

Materias primas (commodities) — Recursos básicos como petróleo, gas o trigo. A veces se usan para diversificar, pero pueden ser volátiles.

Minusvalía — Pérdida al vender una inversión más barata de lo que la compraste. Puede servir para compensar impuestos en algunos casos.

MSCI World — Índice global de países desarrollados. Se usa mucho para diversificar “más allá” de EE. UU.

O

Objetivos financieros — Metas concretas (emergencia, vivienda, jubilación...). La inversión sin objetivo suele acabar en decisiones impulsivas.

Oro — Activo usado a menudo para diversificar. No “produce” como una empresa, pero puede aportar estabilidad en ciertos escenarios.

P

Pasivo — Todo lo que debes (hipoteca, préstamos, tarjetas...).

Patrimonio — Lo que tienes en total (ahorros, inversiones, propiedades).

Patrimonio neto — Activos menos pasivos. Es el número más real para medir si avanzas o estás sobreviviendo.

Pensiones — Pagos que recibes al jubilarte (principalmente del Estado). Pueden cambiar con el tiempo, por eso se plantea tener plan propio.

Perfil de riesgo — La foto completa de cuánto riesgo te conviene asumir. Combina tres cosas: tu capacidad (ingresos, colchón, cuándo vas a necesitar el dinero), tu tolerancia (lo que aguantas emocionalmente) y tus objetivos.

PIAS / seguro de ahorro — Producto de ahorro con estructura de seguro. Puede tener comisiones y condiciones complejas; conviene mirarlo con lupa.

PIB — Valor de lo que produce un país. Sirve para medir tamaño económico, pero no te dice cómo vive cada persona.

Plan de pensiones — Vehículo orientado a jubilación. Puede tener ventajas fiscales, pero también límites y comisiones: no es “siempre sí”.

P

Plan financiero — Un sistema: presupuesto → ahorro → emergencia → inversión. Sin sistema, todo depende de “a ver qué pasa este mes”.

Plusvalía — Ganancia al vender una inversión por encima del precio de compra. Normalmente tributa.

Poder adquisitivo — Lo que puedes comprar con tu dinero. Si la inflación sube y tú no, pierdes poder adquisitivo.

Políticas expansivas — Medidas para estimular economía (bajar tipos, añadir liquidez). Suelen influir en inflación, deuda y mercados.

Preahorro (págate a ti primero) — Apartar el ahorro nada más cobrar. Si esperas “a final de mes”, casi nunca queda.

Presupuesto — Plan de ingresos y gastos para decidir dónde va tu dinero. Es control, no castigo.

Productos trampa — Productos que “venden bien” pero te penalizan por comisiones, condiciones o falta de transparencia.

R

Rating (calificación crediticia) — “Nota” de solvencia de un Estado o empresa. Cuanto peor la nota, más riesgo... y normalmente más interés prometido.

Rebalanceo — Ajustar tu cartera para volver a los porcentajes objetivo (por ejemplo, 60/40). Te obliga a vender lo que subió y reforzar lo que bajó.

Recesión — Cuando la economía se contrae, normalmente cuando el PIB cae dos trimestres seguidos. Se produce y consume menos y suele venir con más paro y caídas en bolsa.

Recuperación (del mercado) — Tras caídas, el mercado puede tardar en volver. Tener horizonte y plan ayuda a no sabotearse.

REITs / SOCIMIs — Empresas que invierten en inmuebles y cotizan. Forma de exponerte a inmobiliario sin comprar una vivienda entera.

Renta fija — Inversiones tipo bonos/letras. Suelen ser menos volátiles que acciones, pero con menos potencial de crecimiento.

Renta fija corporativa vs soberana — Corporativa: deuda de empresas. Soberana: deuda de Estados. Cambian riesgos y rentabilidades.

Renta variable — Inversiones como acciones/índices. Más subidas y bajadas, pero mayor potencial a largo plazo.

R

Rentabilidad — Lo que ganas o pierdes con una inversión.

Rentabilidad anualizada — Promedio “por año” para comparar inversiones en periodos distintos (más útil que mirar solo el total).

Rentabilidad nominal vs real — Nominal: lo que “gana” la inversión. Real: lo que gana después de descontar inflación (lo que importa de verdad).

Retención — Parte que Hacienda puede “quedarse” por adelantado en ciertos cobros. Luego se ajusta en la declaración.

Riesgo — Posibilidad de que el resultado no sea el esperado. No se elimina: se gestiona.

Robo-advisor — Servicio que crea y gestiona una cartera según tu perfil. Útil si quieres método sin complicarte.

Ruido de mercado — Noticias y alarmas a corto plazo que te empujan a reaccionar. Para largo plazo, la mayoría es distracción.

S

Salud financiera (puntuación) — Medida sencilla de cómo estás (gasto, ahorro, margen). Sirve para empezar con claridad.

S&P 500 — Índice de las 500 empresas más grandes de EE. UU. Es de los índices más populares del mundo.

Seguridad (del broker) — Regulación, protección del cliente, custodia y transparencia. Antes de invertir, hay que confiar en el “lugar”.

Sesgo de aversión a la pérdida — Duele más perder 100€ que lo que alegra ganar 100€. Esto hace que mucha gente venda en el peor momento.

Sesgo de recencia — Creer que “lo último que pasó” seguirá pasando. Si subió mucho, piensas que seguirá; si cayó, piensas que no se recupera.

Spread — Diferencia entre precio de compra y precio de venta. Es un coste “invisible” que importa sobre todo en productos con poca liquidez.

Sueldos estancados — Cuando tu salario no sube al ritmo de los precios. Te obliga a ser más estratégico con ahorro e inversión.

T

Tasa de ahorro (porcentaje de ahorro) — Parte de tus ingresos que no gastas. Subirla un poco, sostenido, cambia todo.

TER (Total Expense Ratio) — Gastos totales anuales de un fondo o ETF. Parece pequeño, pero a 10-20 años marca una diferencia brutal si no eliges bien.

Tipos de interés — “Precio” del dinero. Si suben, endeudarse es más caro y ciertos productos cambian de atractivo.

Tolerancia al riesgo — La parte emocional del perfil de riesgo: cuánto puedes ver caer tus inversiones sin perder los nervios ni romper el plan.

Traspaso de fondos — Mover dinero de un fondo a otro sin tributar en ese momento (en España). Es una ventaja importante si se usa bien.

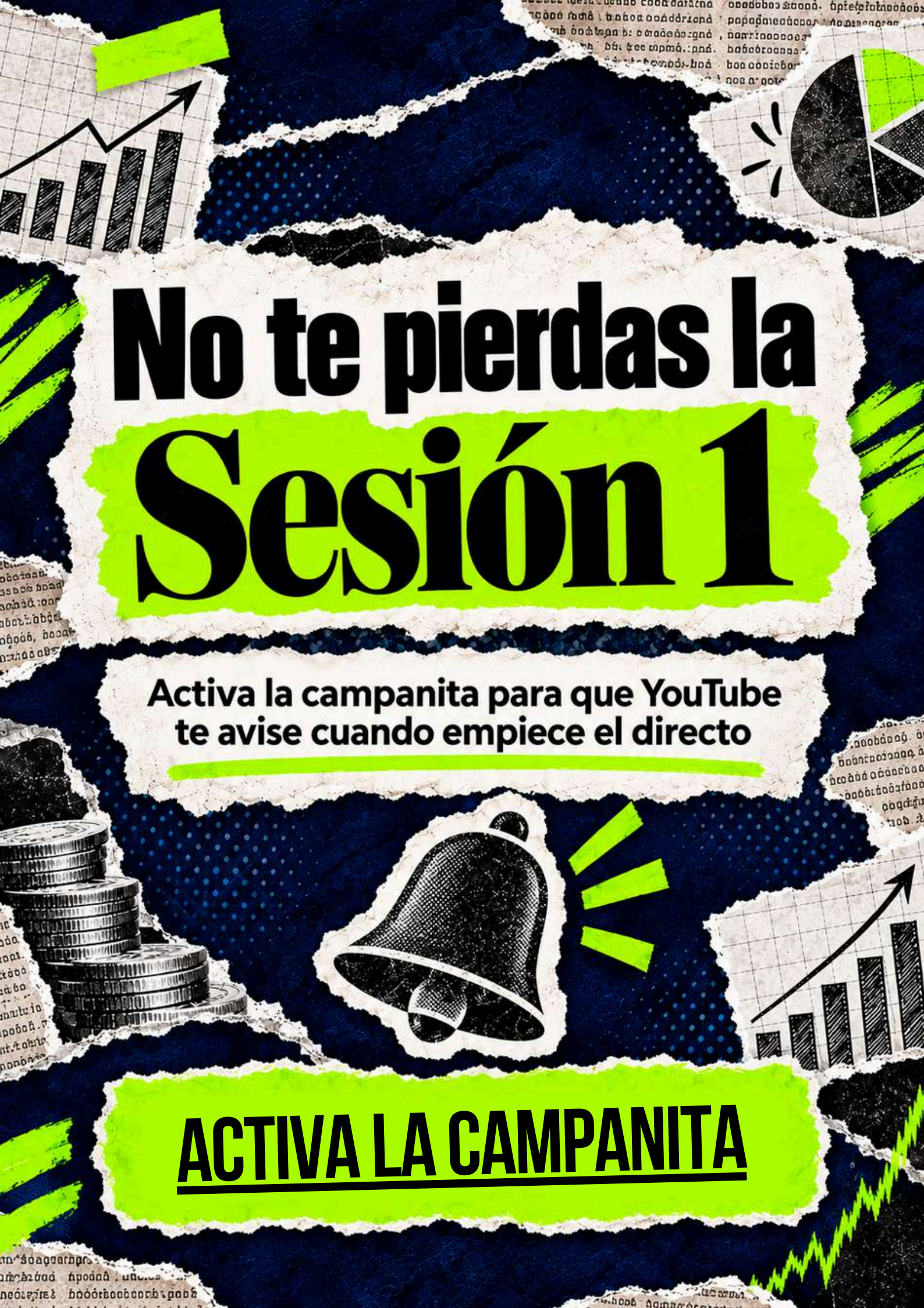
V

Vencimiento — Fecha en la que un bono o letra devuelve el dinero prestado (según condiciones).

Volatilidad — Cuánto sube y baja una inversión. Más volatilidad = camino más movido, aunque el destino a largo plazo pueda ser bueno.

Y

Yield / TIR — Rentabilidad “esperada” de un bono según su precio actual y lo que paga. Útil para comparar bonos, pero depende de varios factores.



No te pierdas la Sesión 1

Activa la campanita para que YouTube
te avise cuando empiece el directo



ACTIVA LA CAMPANITA