U11 · El sistema financiero, la bolsa



LAS DEFINICIONES QUE CAEN

Sistema financiero

Instituciones, mercados y activos que canalizan el ahorro hacia la inversión. Supervisores: Banco de España y CNMV.

Renta fija y renta variable

Prestar a cambio de un interés pactado (bonos) frente a ser copropietario de una empresa (acciones).

Acción

Parte del capital de una empresa: da derecho a dividendos y al valor de la empresa, para lo bueno y lo malo.

Interés compuesto

Se calcula sobre el capital más los intereses acumulados: $C_f = C_0 \cdot (1 + i)^t$.

Euríbor

Tipo de referencia del mercado interbancario europeo. Hipoteca variable: euríbor + diferencial.

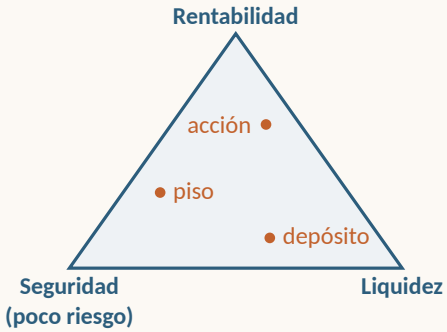
Burbuja

Precio que sube porque sube: se compra solo para revender más caro, hasta que se acaba el último comprador.

EL HILO DEL TEMA

Unos ahorran, otros necesitan financiarse
→ el sistema financiero es el puente
→ ¿prestar (fija) o ser socio (variable)?
→ todo producto reparte el triángulo
→ el tiempo trabaja: interés compuesto
→ defensa personal: burbujas, pirámides, letra pequeña

EL TRIÁNGULO DEL INVERSOR



No se pueden maximizar los tres vértices a la vez. Mucha rentabilidad con poco riesgo: la palabra técnica es estafa.

PREGUNTAS TÍPICAS DE EXAMEN (y cómo se responden)

«Calcula con interés simple y con interés compuesto.»

Simple: cada año rinde solo el capital inicial. Compuesto: $C_0 \cdot (1+i)^t$, con el tipo en tanto por uno. Cierra con la moraleja de doble filo: ahorro joven y deuda de tarjeta.

«¿Hipoteca fija o variable?»

Fija: cuota igual siempre, el banco asume el riesgo de tipos. Variable: euríbor + diferencial, suele empezar más barata y el riesgo lo asumes tú. Depende del colchón y de la aversión al riesgo.

«Evalúa este producto financiero.»

Sitúalo en el triángulo y busca dónde está escondido el riesgo, porque siempre está. Si promete mucho sin riesgo, consulta a la CNMV.



ERRORES QUE RESTAN

- ✗ Usar el 5 en vez del 0,05 en la fórmula del interés compuesto.
- ✗ Creer que la cuota actual de una hipoteca variable es la de siempre.
- ✗ Confundir al accionista (socio) con el bonista (prestamista).