The background of the entire page is a collage of various US dollar bills, including one-dollar and five-dollar bills, shown at different angles and partially overlapping. The bills are rendered in a light, semi-transparent grey color.

Invierte
joven

Diccionario financiero

término

Documento de consulta en que se recoge y se definen términos financieros para empezar a mejorar tu relación con el dinero.



INVERSOR VS ESPECULADOR

No es lo mismo intentar adivinar el precio que tendrá un activo dentro de 5 minutos o 5 años, que hacerte socio de una empresa y participar de sus beneficios.

Un **especulador** es la persona que compra una acción y que, a corto plazo, intenta venderla más cara de lo que la compró y con ello obtener un margen de beneficio.

Un **inversor** es la persona que analiza el mercado, estudia las empresas de las que quiere formar parte, se lee sus informes de resultados y sigue sus noticias. Esta persona cobra de los beneficios que obtenga la empresa en forma de dividendos o de revalorización a largo plazo.



ACTIVO

En términos financieros, un activo es cualquier recurso económico que posee valor y se espera que genere beneficios futuros para una persona, empresa o entidad. Los activos pueden tomar diversas formas y se clasifican en diferentes categorías en función de su naturaleza y usos.

Una casa es un activo. Un coche es un activo, pero que genera gastos.



PASIVO

Un pasivo representa las obligaciones financieras o deudas que una persona, empresa o entidad tiene y que se espera que se paguen o liquiden en el futuro. Los pasivos son compromisos financieros que representan fondos que deben ser devueltos, ya sea en forma de pago en efectivo, entrega de bienes o prestación de servicios.

Una hipoteca es un pasivo. Un crédito también.



TRANQUILIDAD FINANCIERA

Posición económica en la que una persona tiene suficientes ahorros e inversiones como para poder dormir tranquilo/a por las noches, teniendo sus ingresos pasivos, sus ahorros y sus ingresos estables. No hay una cifra oficial, depende de cada uno.



LIBERTAD FINANCIERA

Situación en la que una persona depende únicamente de si misma financieramente hablando, ya que tiene su propio negocio o emprendimiento y sus inversiones que le generan ingresos.



INDEPENDENCIA FINANCIERA

Situación financiera en la que ya no tienes que trabajar por dinero porque obtienes rentas pasivas de tus activos suficientes como para pagar tu estilo de vida.



RENTA FIJA

Clase de activo financiero en la que un inversor presta dinero a un emisor, como un gobierno o una empresa, a cambio de recibir pagos regulares de intereses durante un período de tiempo específico y la devolución del capital invertido al vencimiento del instrumento financiero. Los instrumentos de renta fija se emiten a través de bonos, depósitos, entre otros.



RENTA VARIABLE

Clase de activo financiero que representa la propiedad parcial de una empresa. Se diferencia de la renta fija en que no tiene pagos de intereses predefinidos ni fechas de vencimiento como los bonos, sino que su valor puede variar en función del desempeño de la empresa y de las condiciones del mercado. Pueden ser acciones, ETFs y Fondos de Inversión o Indexados.



CUENTA REMUNERADA

Tipo de cuenta de depósito que ofrece a los clientes de un banco la posibilidad de obtener ciertos intereses sobre los saldos depositados en la cuenta. Estas cuentas suelen ofrecer un rendimiento más alto en comparación con las cuentas corrientes tradicionales, pero por lo general, su tasa de interés es más baja que la de otros instrumentos de inversión más complejos, ya que las cuentas no tienen riesgo y están respaldadas por el Banco de España o la Comisión Europea.



DEPÓSITO

Suma de dinero colocada por un individuo o una entidad en una institución financiera, como un banco, con el propósito de guardar ese dinero, obtener rendimientos a través de intereses y, generalmente, asegurar su seguridad.

Los más famosos son los depósitos a plazo fijo: Son depósitos en los que el cliente deposita una suma de dinero durante un período específico y acuerda no retirar esos fondos antes del vencimiento del plazo acordado. A cambio, el banco paga intereses a una tasa fija.



PODER ADQUISITIVO

Se refiere a la cantidad de bienes o servicios que una determinada cantidad de dinero puede comprar en un momento dado. Es una medida de la capacidad que tiene el dinero para adquirir bienes y servicios, y está determinado por la relación entre la cantidad de dinero y el nivel general de precios de los bienes y servicios disponibles en la economía.

Si el poder adquisitivo aumenta, significa que el dinero puede comprar más bienes y servicios en comparación con periodos anteriores o con otras áreas donde el poder adquisitivo es menor. Por el contrario, si el poder adquisitivo disminuye, significa que la misma cantidad de dinero puede comprar menos bienes o servicios.

El nivel de precios en la economía es un factor clave que afecta al poder adquisitivo. Cuando los precios aumentan (inflación), el poder adquisitivo de una moneda disminuye porque se necesitan más unidades monetarias para comprar la misma cantidad de bienes y servicios. Por otro lado, si los precios disminuyen (deflación), el poder adquisitivo de la moneda aumenta, ya que se pueden comprar más bienes y servicios con la misma cantidad de dinero.



INFLACIÓN

Aumento sostenido y generalizado en el nivel de precios de bienes y servicios en una economía durante un período de tiempo. Esto significa que con el tiempo, la moneda de un país compra menos bienes y servicios. La inflación puede ser causada por varios factores, como el aumento de la demanda, los costos de producción más altos, la impresión excesiva de dinero o factores externos como el aumento del precio de las materias primas. Una tasa de inflación moderada puede ser considerada saludable para una economía, pero la hiperinflación (un aumento extremadamente alto y rápido de los precios) puede ser perjudicial.



DEFLACIÓN

Lo opuesto a la inflación; es una disminución generalizada y sostenida en los precios de bienes y servicios en una economía. En un entorno deflacionario, el valor del dinero aumenta con el tiempo, lo que significa que las personas pueden comprar más bienes y servicios con la misma cantidad de dinero. La deflación puede ser causada por una disminución de la demanda, exceso de oferta, reducción de la cantidad de dinero en circulación o cambios tecnológicos que reducen los costos de producción. Aunque la deflación puede parecer beneficiosa para los consumidores al principio, puede conducir a una disminución del gasto y la inversión, lo que puede tener efectos negativos en la economía.



ESTANFLACIÓN

Situación económica caracterizada por una combinación inusual y problemática de estancamiento económico (una economía que no crece o crece muy lentamente) y altas tasas de inflación. Es una combinación indeseable de altos niveles de desempleo, bajo crecimiento económico y aumento de los precios. La estanflación puede ser especialmente desafiante para los responsables de la política económica, ya que las políticas tradicionales para abordar el desempleo pueden aumentar la inflación, y las medidas para controlar la inflación pueden empeorar el estancamiento económico.



INTERÉS COMPUESTO

Concepto que describe el proceso mediante el cual el interés generado por una inversión se añade al capital inicial, y a su vez, genera más interés en los siguientes periodos. En resumen, es el interés sobre el interés generado previamente.

Este proceso permite que una cantidad de dinero crezca exponencialmente con el tiempo. En el caso de una inversión, por ejemplo, si ganas interés sobre tu inversión inicial y luego el interés se suma al capital total, en el siguiente periodo, ganarás interés sobre esa cantidad total (capital inicial + interés acumulado).

El interés compuesto es fundamental en la inversión a largo plazo, y por ello, la variable tiempo es de gran importancia.



APALANCAMIENTO

Uso de deuda o fondos prestados para aumentar la capacidad de inversión o realizar operaciones financieras que excedan los recursos propios disponibles. En esencia, es la práctica de utilizar capital prestado (normalmente del banco) para aumentar el potencial de retorno de una inversión o para amplificar el tamaño de una operación.

El más famoso es la hipoteca, pero también puedes apalancarte en tiempo, recursos humanos, conocimientos y tecnología.



COSTE DE OPORTUNIDAD

Valor de la mejor opción o beneficio que se sacrifica al elegir una alternativa sobre otra. En términos simples, representa lo que se renuncia o se deja de ganar al tomar una decisión específica.

Por ejemplo, si tienes la opción de trabajar horas extras en tu empleo o usar ese tiempo para desarrollar una habilidad adicional, el coste de oportunidad de trabajar es el valor perdido de no haber empleado ese tiempo para el desarrollo de esa habilidad. En otras palabras, es el beneficio que podrías haber obtenido al tomar la mejor opción alternativa. También lo es trabajar mucho en vez de estar más tiempo con tu familia.



FOMO (*Fear Of Missing Out*)

En español se traduce como "Miedo a Perderse Algo". Se refiere a la ansiedad o temor que siente una persona cuando percibe que otros podrían estar experimentando una oportunidad interesante, experiencia emocionante o inversión lucrativa y él o ella no está participando de la misma.

En el ámbito financiero, el FOMO puede influir en las decisiones de inversión. Cuando los inversores ven que un activo está experimentando un rápido aumento en su precio, pueden sentir FOMO y verse tentados a comprar el activo simplemente por el temor a perderse las ganancias potenciales. Esto puede llevar a decisiones impulsivas sin una evaluación adecuada del riesgo o la calidad de la inversión.

El FOMO puede ser especialmente peligroso en los mercados financieros, ya que puede conducir a la compra de activos a precios inflados o en momentos de euforia del mercado, lo que puede aumentar el riesgo de pérdidas significativas si el mercado se corrige o se produce una caída de precios.



DIVERSIFICACIÓN

Estrategia de gestión de riesgos que consiste en distribuir los fondos de inversión en una variedad de activos financieros o clases de activos diferentes. El objetivo principal de la diversificación es reducir el riesgo general de la cartera de inversiones al no depender únicamente de un solo activo o tipo de activo.

Al diversificar una cartera de inversión, se busca mitigar el impacto de posibles pérdidas significativas en un activo específico al tener otros activos que puedan comportarse de manera diferente ante las mismas condiciones del mercado. La idea es que, si un activo o sector experimenta una caída en su valor, otros activos en la cartera puedan compensar esas pérdidas o incluso generar ganancias, lo que ayuda a suavizar los movimientos extremos de la cartera en su conjunto.



ÍNDICE BURSÁTIL

Es como una "cesta" compuesta por las empresas más grandes de una zona geográfica o sector en concreto. Este índice tiene un precio, que se rige por la media de todas las empresas que engloba. Si todas suben, el índice sube. Si todas bajan, palma. Es la mejor representación de la economía de un país o sector en concreto.



VOLATILIDAD

Un activo es volátil si se desvía fuerte y frecuentemente de su media de cotización histórica. Esto se ve también en los índices bursátiles cuando salen noticias inesperadas tanto buenas como malas. La causa principal es el miedo y la avaricia, los peores enemigos y a la vez mejores amigos de los inversores. Y dependiendo de eso, el mercado tendrá picos de ambas emociones, para bien y para mal.

Las operaciones de compra-venta más relevantes de tu cartera las harás en los momentos de máxima incertidumbre, así que tienes que acostumbrarte y tener la cabeza fría.



BURBUJA

Situación en la que el precio de un activo, como acciones, inmuebles o criptos, aumenta de manera excesiva e irracional, muy por encima de su valor real o fundamentos económicos subyacentes. Esta subida desproporcionada suele estar impulsada por el entusiasmo, el frenesí especulativo o la creencia generalizada de que el precio continuará aumentando.



ETF (*Exchange-Traded Fund*)

Tipo de fondo de inversión que se negocia en bolsa de la misma manera que una acción. Está diseñado para rastrear el rendimiento de un índice, una materia prima, bonos u otros activos subyacentes. Los ETFs combinan las características de fondos mutuos con la capacidad de negociación en tiempo real en el mercado de valores.



GESTIÓN ACTIVA

Estrategia de inversión en la que los gestores de fondos o inversionistas buscan superar el rendimiento de un índice de referencia o del mercado en general mediante la selección y el análisis individual de activos. En este enfoque, los gestores toman decisiones de inversión basadas en investigaciones, análisis financiero, modelos cuantitativos y su propia percepción del mercado.



FONDOS INDEXADOS

Fondos de inversión diseñados para replicar el rendimiento de un índice específico del mercado, como el S&P 500, el Dow Jones, el Nasdaq, entre otros. Estos fondos invierten en una cartera diversificada de activos que reflejan la composición y ponderación de un índice determinado, con el objetivo de obtener rendimientos similares al del índice subyacente.

Es la inversión que recomiendo a todo el mundo. **Aquí** tienes un hilo dónde cuento cómo empezar.



ROBOADVISOR O CARTERA INDEXADA

Plataforma digital que utiliza algoritmos y tecnología para proporcionar asesoramiento financiero y gestionar inversiones de manera automatizada y eficiente. Estos servicios suelen estar diseñados para ser accesibles, ofreciendo gestión de carteras diversificadas a través de algoritmos en lugar de asesoramiento humano directo.

Algunas características de los roboadvisors incluyen:

- **Automatización:** Los roboadvisors automatizan gran parte del proceso de inversión, desde la asignación de activos hasta el rebalanceo periódico de la cartera.
- **Bajas tarifas:** Por lo general, los roboadvisors tienen tarifas más bajas en comparación con los asesores financieros tradicionales, ya que operan con menos costes y utilizan algoritmos para tomar decisiones de inversión.
- **Accesibilidad y simplicidad:** Son fáciles de usar y ofrecen acceso a inversiones diversificadas sin requerir un conocimiento profundo del mercado financiero por parte del usuario.
- **Gestión pasiva:** Muchos roboadvisors siguen estrategias de inversión pasiva, como la replicación de índices, en lugar de realizar operaciones activas de compra y venta de valores.
- **Monitoreo continuo:** Estas plataformas suelen monitorear constantemente las carteras y pueden realizar ajustes automáticos según los cambios en las condiciones del mercado o en las preferencias del inversor.



CROWLENDING

Forma de financiamiento colectivo en la que individuos o empresas prestan dinero a otras personas o empresas a través de plataformas en línea, sin la participación de instituciones financieras tradicionales, como bancos. Este tipo de préstamos se realizan a través de una plataforma que actúa como intermediario entre prestamistas (inversores) y prestatarios (individuos o empresas que requieren financiamiento).



CROWFUNDING

Forma de financiamiento colectivo que consiste en obtener fondos para un proyecto, idea o causa a través de la contribución de un gran número de personas, generalmente en línea a través de plataformas especializadas. Esta práctica permite que individuos o empresas recauden fondos de una comunidad amplia de patrocinadores, inversores o donantes, a menudo a cambio de recompensas, beneficios futuros o simplemente por el apoyo a la causa.



REIT (*Real Estate Investment Trusts*)

Empresas o fondos de inversión que poseen, operan o financian bienes raíces que generan ingresos. Estas entidades invierten en una variedad de propiedades inmobiliarias, como edificios de oficinas, centros comerciales, apartamentos, hoteles o almacenes, entre otros.



DIVIDENDOS

Pagos que las empresas hacen a sus accionistas como parte de las ganancias generadas por la empresa. Estos pagos se distribuyen periódicamente, generalmente de forma trimestral o anual, y representan una porción de las utilidades obtenidas por la empresa.

Los dividendos pueden ser entregados en efectivo, en forma de acciones adicionales (conocido como dividendo en acciones) o en otras formas, y su cantidad se determina por la junta directiva de la empresa. El objetivo principal de los dividendos es recompensar a los accionistas por su inversión en la empresa y compartir los beneficios obtenidos.



ACCIONES DE DIVIDENDOS

Estas acciones son emitidas por empresas que tienen una política de distribución regular de dividendos a sus accionistas. A menudo son empresas más maduras y estables que generan ingresos constantes y buscan recompensar a los inversores a través de pagos regulares de dividendos.



EMPRESAS ARTISTOCRÁTICAS DEL DIVIDENDO

Grupo selecto de empresas que tienen un historial de aumentar sus dividendos de manera consistente durante un período prolongado de tiempo, a menudo durante al menos 25 años consecutivos. Estas compañías son conocidas por mantener políticas sólidas de pago de dividendos y por su capacidad para generar flujos de efectivo consistentes y crecientes a lo largo del tiempo.



EMPRESAS VACAS LECHERAS

Empresas maduras, estables y rentables que generan flujos de efectivo consistentes y predecibles a lo largo del tiempo, al igual que una vaca que produce leche de forma regular.

Estas empresas, al estar en un estado maduro de su ciclo de vida, ya han pasado por etapas de rápido crecimiento y expansión. Ahora se encuentran en una fase en la que mantienen una posición estable en su industria y suelen tener una base sólida de clientes, productos o servicios bien establecidos y una presencia significativa en el mercado.



EMPRESAS CÍCLICAS

Empresas cuyos ingresos y rendimientos tienden a fluctuar en consonancia con el ciclo económico. Estas compañías operan en sectores que son sensibles a las variaciones económicas y a menudo experimentan cambios significativos en su desempeño financiero en diferentes etapas del ciclo económico.



EMPRESAS DEFENSIVAS

Empresas cuyos productos o servicios tienden a ser menos sensibles a los cambios en la economía. Estas compañías suelen operar en sectores donde la demanda de sus productos o servicios es constante o tiene una demanda relativamente estable, independientemente de las condiciones económicas generales.



EMPRESAS DE CRECIMIENTO Y VALOR

Empresas con un alto potencial de crecimiento en ingresos y ganancias, a menudo reinvierten sus beneficios para expandir sus operaciones. Por otro lado, las acciones de valor se centran en empresas que se considera que cotizan por debajo de su valor intrínseco, generalmente con fundamentos financieros sólidos, pero que por alguna razón están infravaloradas en el mercado.



CARTERA PERMANENTE

Estrategia de inversión propuesta por el economista Harry Browne. Su objetivo es proporcionar estabilidad y protección contra la volatilidad del mercado a lo largo del tiempo, sin importar las condiciones económicas.

La cartera permanente se compone típicamente de cuatro clases de activos principales:

- **Acciones:** Representan el crecimiento y el rendimiento a largo plazo. En la cartera permanente, las acciones suelen representar un porcentaje más bajo que en otras estrategias de inversión más agresivas.
- **Bonos a largo plazo:** Ofrecen estabilidad y sirven como cobertura contra la inflación y las caídas del mercado de acciones.
- **Bonos a corto plazo:** Proporcionan liquidez y estabilidad, y se utilizan como protección contra la volatilidad de los bonos a largo plazo.
- **Oro:** Se considera un refugio seguro contra la inflación y la inestabilidad económica, y actúa como cobertura contra riesgos monetarios.

La idea central de la cartera permanente es que cada uno de estos activos tiende a comportarse de manera diferente en diferentes condiciones económicas. En teoría, si una clase de activos está bajo presión o en declive, otra podría estar generando rendimientos positivos, lo que ayuda a equilibrar el rendimiento general de la cartera. Esta diversificación entre clases de activos busca reducir el riesgo general y proporcionar estabilidad a lo largo del tiempo.



PRE-MARKET

Período de tiempo antes de la apertura oficial de la bolsa en el que los inversores pueden realizar operaciones con acciones antes de la sesión regular de negociación. Durante este período, las transacciones se llevan a cabo en lo que se conoce como el mercado previo a la apertura (pre-market), y su duración puede variar según la bolsa de valores.



CORRECCIÓN DEL MERCADO

Caída significativa pero temporal en el valor de un índice bursátil, como el S&P 500 o el Dow Jones, o de un conjunto amplio de activos financieros, como acciones, bonos o materias primas. Esta caída suele ser del orden del 10% o más desde los máximos anteriores. Las correcciones de mercado son parte natural del ciclo económico y financiero



GANANCIAS LATENTES

Los beneficios que aún no se han realizado en una inversión o posición abierta. Estas ganancias representan el aumento en el valor de un activo, como acciones, bonos, bienes raíces u otros instrumentos financieros, pero que aún no se han convertido en efectivo debido a que la inversión sigue siendo mantenida.

Recuerda: no has ganado hasta que no has vendido.



RENTABILIDAD ANUALIZADA

Medida que calcula el rendimiento promedio anual de una inversión o activo financiero durante un período de tiempo específico, normalmente expresado en términos porcentuales. Esta métrica permite comparar el rendimiento de diferentes inversiones en un período uniforme de un año, incluso si el tiempo real de la inversión es mayor o menor a un año.



DCA (*Dollar Cost Averaging*)

Estrategia de inversión en la que un inversor compra una cantidad fija de un activo financiero regularmente, independientemente de su precio actual. Esta estrategia implica realizar compras periódicas, por ejemplo, cada semana o cada mes, sin importar si el precio del activo sube o baja.

El objetivo es reducir el impacto de la volatilidad del mercado en el coste promedio de adquisición de un activo a lo largo del tiempo. Al comprar a intervalos regulares, se adquieren más activos cuando los precios son bajos y menos cuando son altos.

Es comúnmente utilizado en inversiones como fondos indexados o ETFs, acciones o criptomonedas, ya que busca mitigar los riesgos asociados con la volatilidad a lo largo del tiempo.



DERIVADOS

Son instrumentos financieros cuyo valor deriva del precio de otro activo, llamado activo subyacente. Estos instrumentos financieros se utilizan para gestionar riesgos, especular o tomar posiciones en los mercados financieros sin necesariamente poseer el activo subyacente. Se utilizan en una variedad de formas por parte de inversores e instituciones financieras para gestionar riesgos, realizar apuestas sobre movimientos futuros de precios, mejorar la eficiencia de la cartera o para realizar estrategias de cobertura y especulación.



ROTACIÓN DE EMPRESAS

También conocida como rotación de cartera o rotación de acciones, se refiere a la práctica de comprar y vender activamente acciones o valores en una cartera de inversión en un período de tiempo determinado. Esta estrategia implica moverse constantemente dentro y fuera de diferentes posiciones de inversión, con el objetivo de obtener ganancias a corto plazo o de capitalizar oportunidades de mercado.



OCÉANO AZUL Y ROJO

El término "Océano Azul" y "Océano Rojo" son conceptos del libro "Blue Ocean Strategy" (Estrategia del Océano Azul) de W. Chan Kim y Renée Mauborgne, que describen dos enfoques estratégicos para competir en el mercado.

- **Océano Azul:** Hace referencia a un mercado no explotado o poco competido, donde una empresa crea un nuevo espacio de mercado o industria al desarrollar un producto o servicio que es único, innovador y que ofrece un valor superior a los consumidores. En un océano azul, la competencia es irrelevante o inexistente, ya que la empresa se distancia de la competencia existente al crear un nuevo mercado con demanda no atendida.
- **Océano Rojo:** Se refiere a un mercado saturado, altamente competitivo y donde las empresas compiten en espacios de mercado existentes, compitiendo por la misma clientela utilizando estrategias convencionales. En un océano rojo, la competencia es intensa, lo que lleva a una guerra de precios y a la lucha por la participación en un mercado limitado.



CISNE NEGRO

Término acuñado por el escritor Nassim Nicholas Taleb que describe un evento altamente improbable pero impactante, que, una vez que ocurre, tiene profundos efectos en diferentes áreas, como la economía, los mercados financieros o la sociedad en general. Este evento suele ser imprevisible y puede tener consecuencias significativas e inesperadas.



PRIMA DE RIESGO

Concepto financiero que representa la compensación adicional que se requiere para invertir en un activo más riesgoso en comparación con uno considerado libre de riesgo. En términos generales, se refiere al excedente de rendimiento que un inversionista espera obtener al asumir un mayor riesgo. Se calcula como la diferencia entre el rendimiento de un activo considerado más riesgoso, como bonos corporativos o acciones, y el rendimiento de un activo considerado libre de riesgo, como los bonos del gobierno o letras del tesoro, que se consideran tradicionalmente libres de riesgo por tener un riesgo crediticio muy bajo.



PATRÓN ORO

Fue un sistema monetario en el que el valor de una moneda estaba directamente vinculado al valor de una cantidad específica de oro. Bajo este sistema, los países fijaban el valor de su moneda en términos de una cantidad determinada de oro, lo que respaldaba el valor y la estabilidad de la moneda.

Este sistema tenía sus limitaciones. La cantidad de dinero en circulación estaba restringida por la cantidad de oro que un país poseía, lo que podía limitar el crecimiento económico en momentos en los que la oferta de oro no podía mantenerse al ritmo del crecimiento económico.

El patrón oro se abandonó gradualmente en el siglo XX, especialmente después de la Primera Guerra Mundial y durante la Gran Depresión. Muchos países dejaron de vincular sus monedas al oro para tener más flexibilidad en la gestión de sus políticas monetarias y para hacer frente a las necesidades financieras durante períodos de crisis económicas.



TIN Y TAE

La TIN (Tasa de Interés Nominal) y la TAE (Tasa Anual Equivalente) son dos conceptos relacionados con los préstamos o inversiones que representan diferentes aspectos de los costes financieros o rendimientos anuales.

- **TIN (Tasa de Interés Nominal):** Es el porcentaje de interés que se aplica a un préstamo o inversión durante un período determinado, sin tener en cuenta otros gastos o comisiones asociadas. La TIN no considera el efecto del tiempo ni la frecuencia de capitalización de los intereses.
- **TAE (Tasa Anual Equivalente):** Es una medida más completa de la tasa de interés anual, ya que incorpora no solo el interés nominal, sino también otros costes, comisiones o gastos asociados con el préstamo o inversión. La TAE refleja el coste total de un préstamo o la rentabilidad de una inversión y permite comparar diferentes productos financieros de manera más precisa.

Fíjate siempre en el TAE, es el valor más representativo en préstamos o depósitos.

PER (*Price To Earning*)

Medida financiera que se utiliza comúnmente para evaluar el valor de una acción en relación con sus ganancias. Es una herramienta básica en el análisis fundamental de acciones y se calcula dividiendo el precio actual de una acción entre las ganancias por acción (Earnings per Share, EPS).

La fórmula básica del PER es: Precio por acción / Ganancia por acción

TER (*Total Expense Ratio*)

Indicador financiero utilizado en el ámbito de los fondos de inversión y ETFs para medir el coste total de administración y operación del fondo. Esta tasa se expresa como un porcentaje anual del valor total de los activos del fondo y representa los gastos que se cobran a los inversores por administrar y mantener el fondo. Incluye gastos de gestión, administración, custodia y distribución.

MARKET CAP

En español, capitalización de mercado es una medida que se utiliza para estimar el valor total de una empresa en el mercado financiero. Se calcula multiplicando el número total de acciones en circulación de una empresa por el precio actual de mercado por acción.

La fórmula básica para calcular la capitalización de mercado es:
Market Cap=Precio por acción x Num. de acciones en circulación

ROE (*Return On Equity*)

Indicador financiero que evalúa la rentabilidad de una empresa en relación con el capital propio o patrimonio neto que posee. Es una medida importante del desempeño financiero de una empresa y muestra cuántos beneficios generados por la empresa se obtienen en relación con la inversión de los accionistas.

Esta es la fórmula para calcular el ROE:
 $ROE = (\text{Beneficio Neto} / \text{Patrimonio Neto}) \times 100$

ROCE (*Return On Capital Employed*)

En español, "Retorno sobre el Capital Empleado". Es un indicador financiero utilizado para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza su capital para generar ganancias.

El ROCE se calcula mediante la siguiente fórmula:
 $ROCE = (\text{Beneficio antes de intereses e impuestos} / \text{Capital Empleado}) \times 100$

RECOMPRA DE ACCIONES



Estrategia financiera en la que una empresa decide adquirir una parte de sus propias acciones en circulación en el mercado abierto. Esto implica que la empresa utiliza parte de sus fondos para comprar sus propias acciones de los accionistas existentes.

BPA (*Beneficio Por Acción*)



Indicador financiero que mide la rentabilidad de una empresa por cada acción en circulación. Es una medida importante para los inversionistas, ya que les proporciona una idea de cuánto beneficio está generando la empresa por cada acción que poseen los accionistas.

Esta es la fórmula:

$BPA = \text{Beneficio Neto} / \text{Num. de acciones en circulación}$

AMPLIACIÓN DE CAPITAL



Proceso mediante el cual una empresa aumenta el capital social que tiene disponible para operar. Esto se logra emitiendo nuevas acciones o participaciones en la empresa y ofreciéndolas a los accionistas existentes o al público en general. La empresa puede llevar a cabo una ampliación de capital por diversas razones, como financiar proyectos de expansión, reducir deudas o fortalecer su estructura financiera. Los accionistas tienen la opción de comprar estas nuevas acciones en proporción a su participación actual en la empresa o según las condiciones establecidas por la compañía. Este proceso puede diluir la participación de los accionistas existentes si no ejercen su derecho a comprar las nuevas acciones.

CASHFLOW



Medida financiera que muestra la cantidad neta de efectivo y equivalentes de efectivo que fluyen dentro y fuera de una empresa durante un período específico. Se calcula restando todos los gastos de una empresa a sus ingresos.

ROA (*Retorno Sobre Activos*)



Indicador financiero que muestra la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con sus activos totales. Se calcula dividiendo el beneficio neto de la empresa entre su promedio de activos totales durante un periodo específico.

La fórmula es esta:

$ROA = \text{Beneficio Neto} / \text{Activos Totales}$

EBIT (*Earnings Before Interest and Taxes*)

Medida financiera que representa los ingresos generados por una empresa a través de sus operaciones comerciales, antes de descontar los gastos financieros e impuestos.

El cálculo del EBIT se realiza restando los gastos operativos (exceptuando los gastos financieros e impuestos) de los ingresos totales:

$EBIT = \text{Ingresos Totales} - \text{Gastos Operativos}$

EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization*)

Se utiliza para evaluar la rentabilidad operativa de una empresa, excluyendo los efectos de la estructura de capital, la depreciación y la amortización, así como los impuestos e intereses.

El cálculo del EBITDA se realiza sumando el beneficio neto con los gastos de depreciación y amortización, los impuestos y los gastos financieros:

$EBITDA = \text{Beneficio Neto} + \text{Gastos de Depreciación} + \text{Gastos de Amortización} + \text{Impuestos} + \text{Gastos Financieros}$

COSTES FIJOS

Los costes fijos son aquellos gastos que una empresa incurre y que no varían en relación con el nivel de producción o ventas de bienes y servicios. Es decir, estos costes permanecen constantes dentro de un cierto rango de actividad de la empresa, independientemente de si se produce más o menos.

PRICING POWER (*Poder de fijación de precios*)

Hace referencia a la capacidad que tiene una empresa para establecer y mantener precios más altos para sus productos o servicios, incluso en un entorno competitivo. En otras palabras, es la capacidad de una empresa para influir en los precios sin perder significativamente la demanda de sus productos o servicios.

BUY AND HOLD

Estrategia de inversión a largo plazo en la que un inversor compra acciones o activos financieros y los mantiene durante un período prolongado, independientemente de las fluctuaciones a corto plazo en el mercado. El concepto detrás de esta estrategia es que, a lo largo del tiempo, el mercado tiende a aumentar su valor, por lo que mantener una inversión a largo plazo puede generar rendimientos positivos.



VOLUMEN

Cantidad total de acciones, contratos o activos financieros que se negocian en un mercado durante un período específico. Es una medida fundamental en el análisis técnico, ya que proporciona información sobre la actividad y la liquidez de un activo.



VELAS JAPONESAS

Representación gráfica utilizada en el análisis técnico para mostrar la variación de los precios de un activo financiero, como acciones, divisas o materias primas, durante un período específico de tiempo.



SOPORTE

Nivel de precio en un gráfico donde se espera que un activo financiero encuentre un nivel de demanda suficiente para evitar una caída adicional en su precio. Es un nivel de precio al cual, históricamente, el activo ha tenido dificultades para caer por debajo, ya que suele haber una concentración de compradores dispuestos a adquirir el activo a ese precio.



RESISTENCIA

Nivel de precio en un gráfico que tiende a detener o frenar el avance de un activo financiero. Es un nivel al cual, históricamente, el precio ha tenido dificultades para superar o mantenerse por encima, ya que hay una concentración de vendedores dispuestos a vender el activo a ese precio.



MEDIA MÓVIL

Herramienta estadística utilizada en el análisis técnico para suavizar las fluctuaciones de los precios de un activo y así identificar tendencias. Consiste en calcular un promedio de los precios de un activo durante un período de tiempo específico, creando una línea que representa el valor promedio del precio en ese período.



DOBLE TECHO

Patrón de reversión bajista que se forma en un gráfico de precios durante un período de tiempo. Este patrón se identifica cuando el precio de un activo intenta subir hasta un nivel, luego retrocede, hace un segundo intento de subir aproximadamente hasta el mismo nivel anterior y luego vuelve a retroceder. Esto crea una formación que se asemeja a dos picos alrededor del mismo nivel de resistencia.



STOP LOSS

Orden de venta preestablecida que se coloca en una posición abierta para limitar las pérdidas si el precio de un activo se mueve en una dirección desfavorable. Es una herramienta de gestión de riesgos utilizada por los inversores y traders para protegerse contra pérdidas excesivas en el mercado financiero.



COMPRAR EN EL DIP

Estrategia utilizada por los inversores para comprar un activo financiero cuando su precio ha experimentado una caída o una disminución temporal, aprovechando esa baja en el precio. El término "dip" se refiere a una "bajada" o "caída" en el precio del activo.

Cuando los precios caen significativamente debido a factores como la volatilidad del mercado, noticias negativas, o una corrección general del mercado, algunos inversores ven esta caída como una oportunidad para comprar a precios más bajos antes de que el precio vuelva a subir.



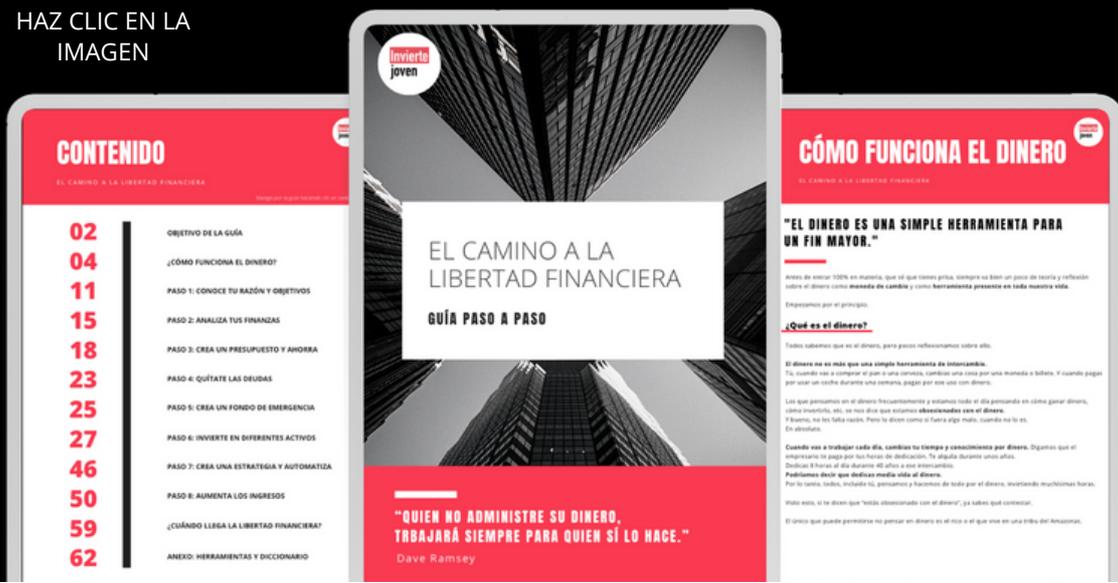
BAGGER

El término "bagger" se usa en el mundo de las inversiones y se refiere a un "multibagger". Un multibagger es una acción que ha experimentado un aumento significativo en su precio desde el momento en que fue adquirida. Específicamente, un multibagger es una inversión que ha generado múltiples veces su precio original.

Por ejemplo, si alguien compró una acción a \$10 por acción y su precio subió a \$50 por acción, se consideraría un "cinco-bagger" porque su valor se ha multiplicado por cinco veces su precio original.

Este ha sido el primer paso en el mundo de las finanzas personales y la inversión. Si ya estás listo para empezar, esto te servirá de guía a partir de ahora:

HAZ CLIC EN LA IMAGEN



"QUIEN NO ADMINISTRE SU DINERO, TRABAJARÁ SIEMPRE PARA QUIEN SÍ LO HACE."
Dave Ramsey

**Invierte
joven**

