



# MÁTERCLASS: ECONOMÍA PARA EMPRENDEDORES



Eva M<sup>a</sup> Cuadros Catalán  
Asesora financiera  
Gestora de equipo para OVB España

Eva María Cuadros Catalán  
650936352  
[evamaria.cuadros@ovb.es](mailto:evamaria.cuadros@ovb.es)



CADA UNO DE NOSOTROS,  
DESDE QUE NOS DESPERTAMOS  
CADA MAÑANA, ESTAMOS  
INFLUYENDO EN LA ECONOMÍA  
MUNDIAL

Cada persona, cada día, mueve el mundo...



Energía eléctrica

Energía, agua...

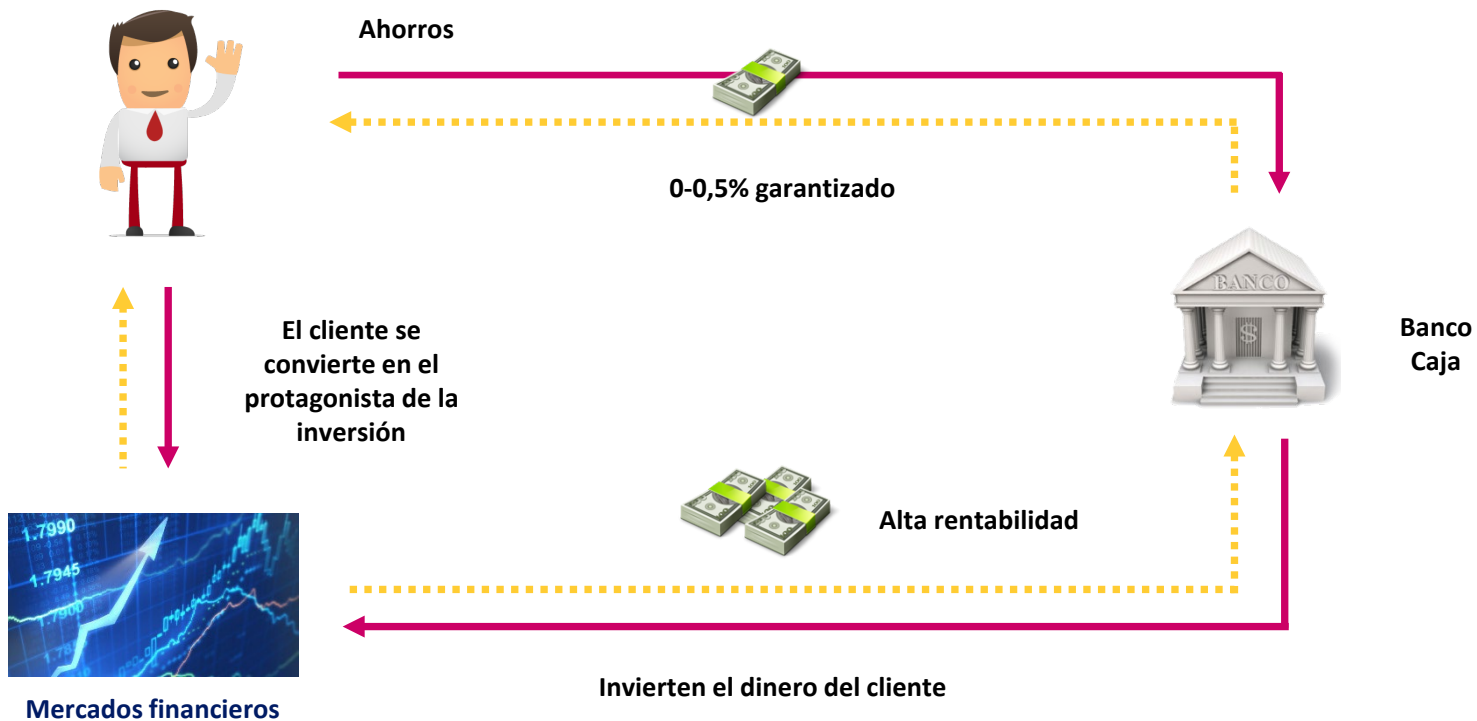
Alimentación,  
logística...

Automoción,  
petroleras...

El proceso de crecimiento de las empresas nunca para

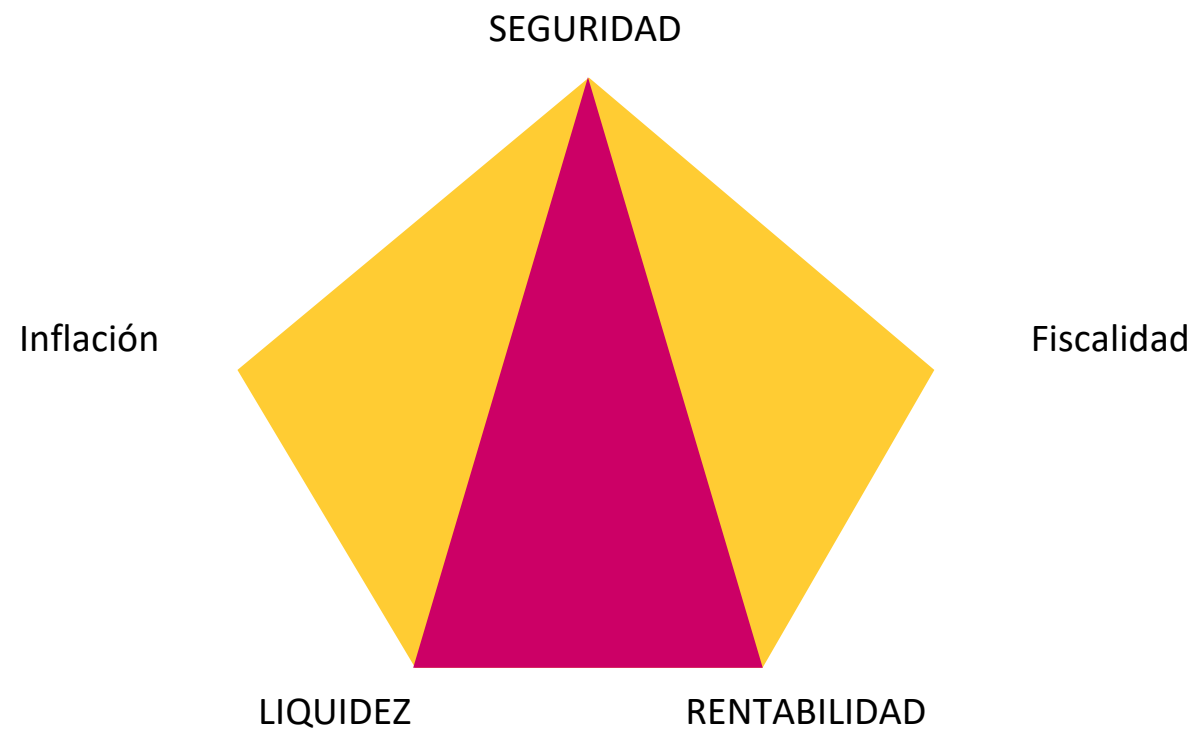
# El circuito del dinero

# Circuito del dinero



# El diamante de la inversión

# El Diamante de la Inversión



# El diamante de la inversión: LA SEGURIDAD



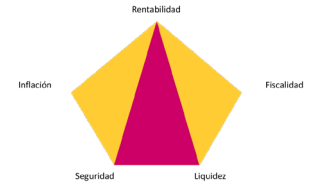
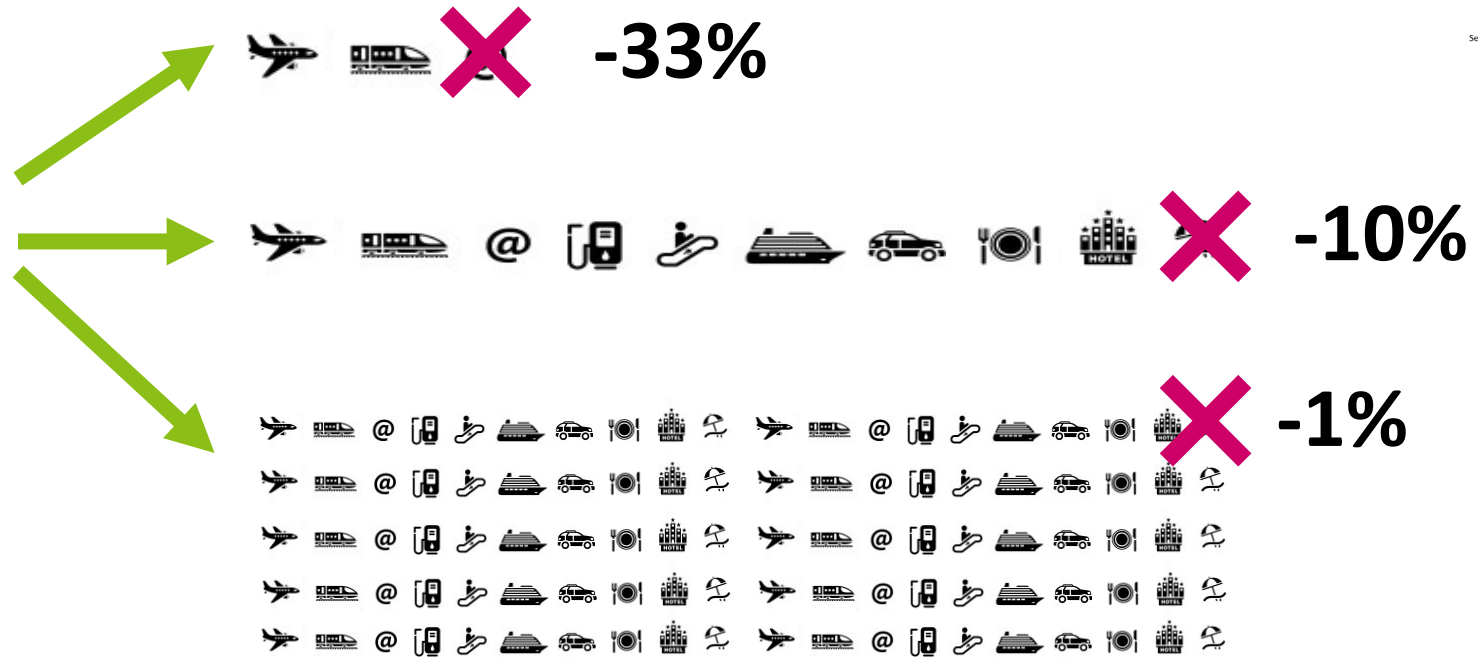
# LEMA IMPORTANTE EN ECONOMÍA: DIVERSIFICACIÓN= SEGURIDAD



**“NO PONER EL DINERO EN LA MISMA CESTA”**



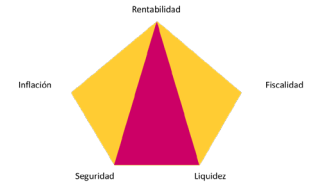
# Diamante de la inversión – Seguridad - Diversificación



# Diamante de la inversión – Seguridad - Diversificación



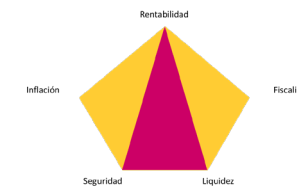
Diversificación geográfica que nos permita no sufrir el impacto de crisis que afecten a economías concretas.



# Diamante de la inversión – Seguridad - Diversificación



Diversificación sectorial incrementando la seguridad gracias a la posibilidad de participar en el mayor número de actividades de la economía.



Alimentación



Petróleo



Automóviles



Farmacéutica



Comunicación



Química



Energía

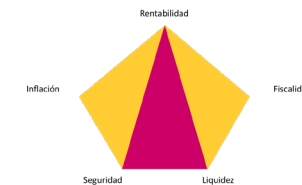


Papel

# Diamante de la inversión – Seguridad - Diversificación

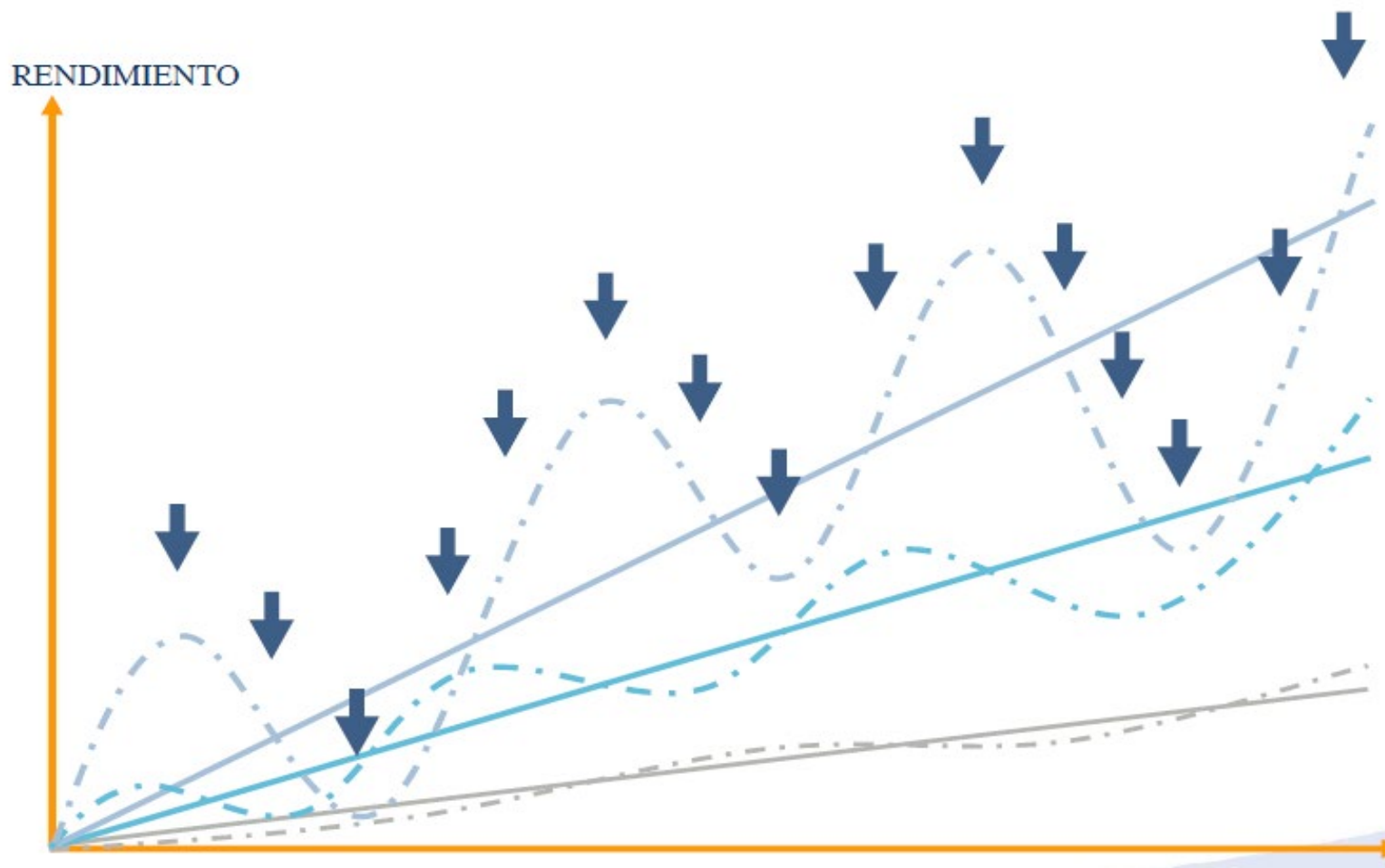


En resumen, la seguridad de cualquier producto de ahorro se inicia con una correcta diversificación entre empresas, países y sectores.



# DIFERENCIA ENTRE AHORRAR E INVERTIR

# EFECTO DEL COSTE MEDIO= SEGURIDAD EN EL AHORRO

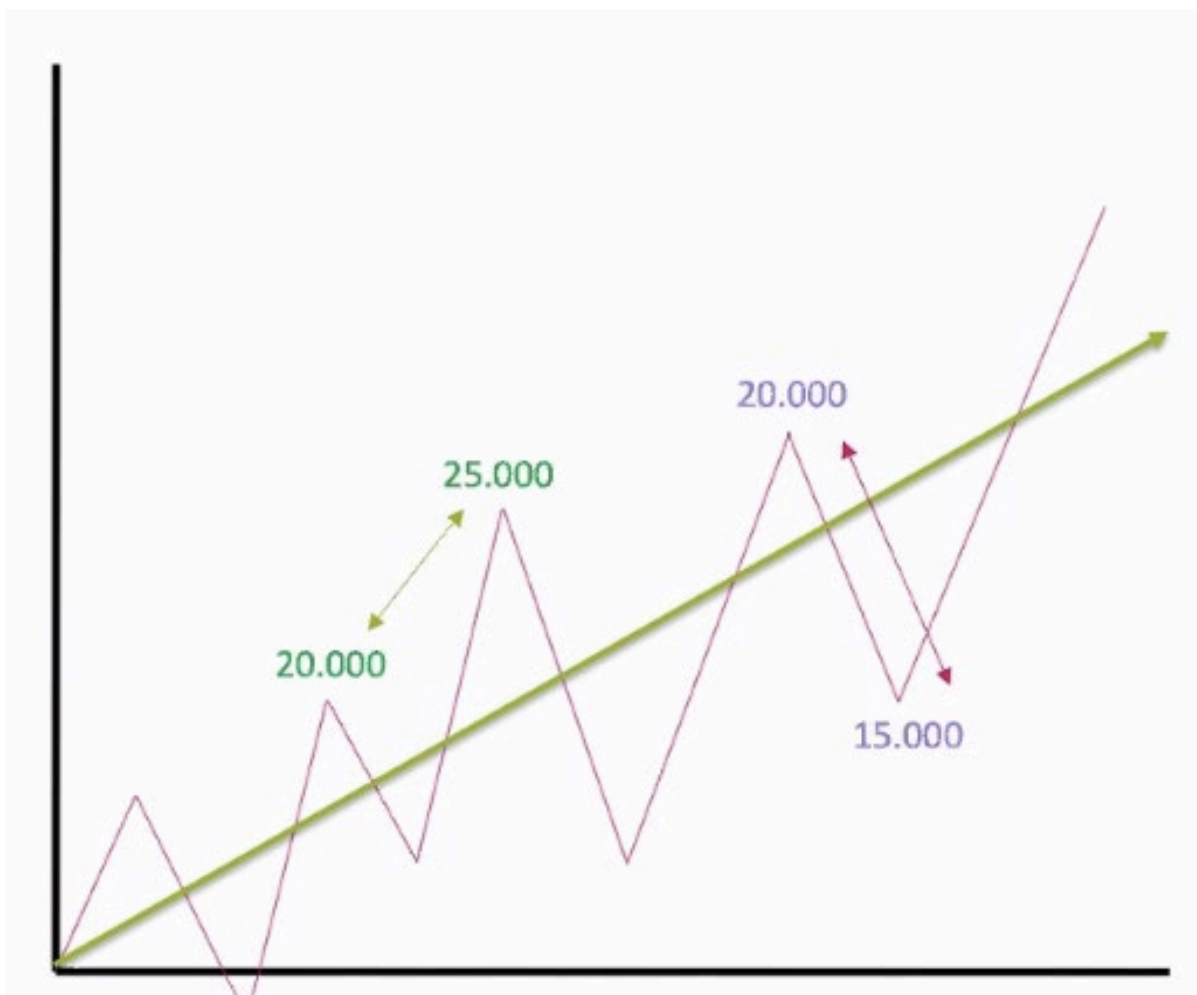


- Se consigue trabajando el ahorro de forma sistemática, con **aportaciones periódicas**.

- Nos permite así ir entrando en todas y cada una de las partes del ciclo económico, aprovechándonos, de los momentos en los que las rentabilidades sean mayores, y también cuando sean menores.

- Conseguimos así la media de todas las rentabilidades obtenidas en el **LARGO PLAZO**.

# ¿Cómo funciona un fondo de inversión?



## Punto 1: Situación inicial

Entro con 10.000€ en un fondo.

Compro participaciones de él a un precio:

Ejemplo: 1 Participación = 100€

Total: 100 participaciones

## Punto 2: El precio de la participación ha subido.

Ejemplo: 1 Participación: 120€

Mis 100 participaciones valdrían: 12.000€

Si entrara hoy en el fondo, compraría : 83 p

## Punto 3: El precio de la participación ha caído

Ejemplo: 1 Participación: 80€

Mis 100 participaciones valdrían: 8.000€

Si entrara hoy en el fondo, compraría : 125 p

## Punto 4: Precio participación: 200€

Las participaciones compradas en el Pto 1 valdrían: 20.000€

Las participaciones compradas en el Pto 2 valdrían: 16.600€

Las participaciones compradas en el Pto 1 valdrían: 25.000€





## ■ ¿VERDADERO O FALSO?

1. La economía mundial sólo está en manos de los poderosos.
2. La economía mundial está por los suelos.
3. Ahorrar es muy arriesgado.

# Visión histórica de los mercados

# Efecto sobre el mercado de las crisis en el largo plazo



# Efecto sobre el mercado de las crisis en el largo plazo



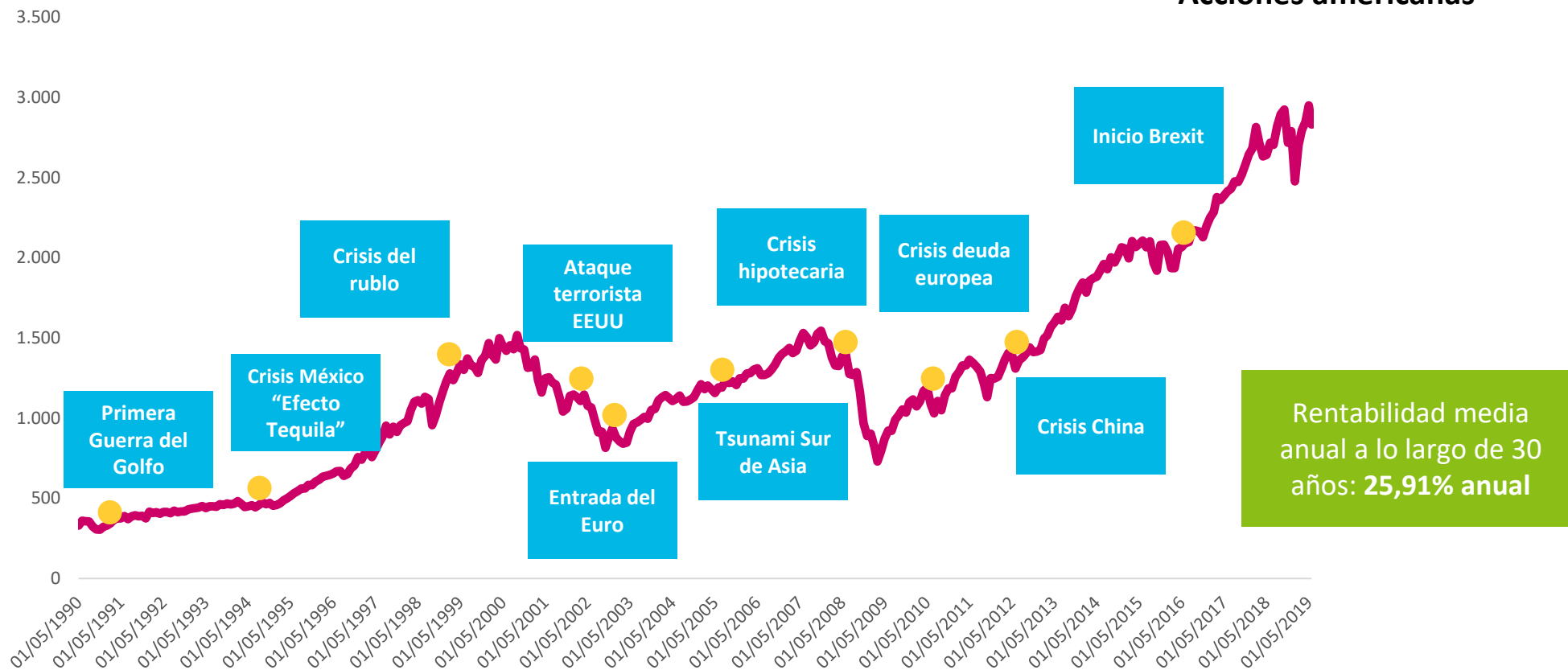
## Acciones europeas



# Efecto sobre el mercado de las crisis en el largo plazo

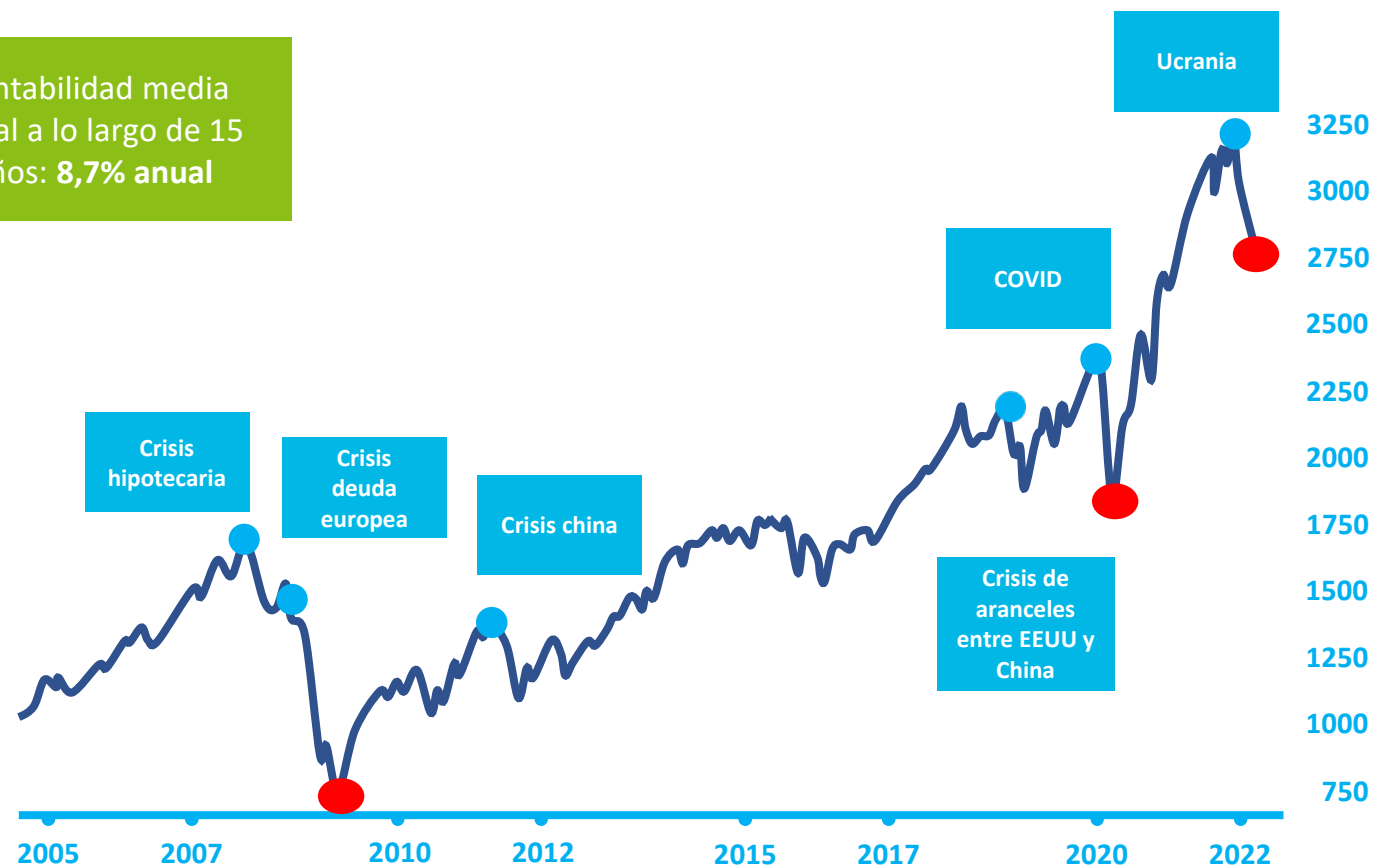


## Acciones americanas



# Índice MSCI World – 15 últimos años

Rentabilidad media anual a lo largo de 15 años: **8,7% anual**



**NUESTRO DINERO PUEDE  
ESTAR:**



## FORMAS DE TENER NUESTRO DINERO



BANCOS



BANCO DE  
ESPAÑA



FONDO DE GARANTIA DE  
DEPOSITOS  
Cobertura: 100.000€/titular y CC

ASEGURADORAS



DGSFP



CONSORCIO COMPENSACION DE  
SEGUROS  
Cobertura: 100%

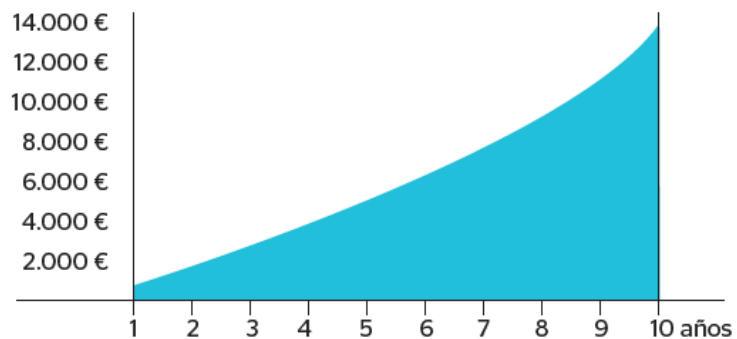
Las entidades Bancarias y Aseguradoras tienen sus Organismos Públicos que supervisan las actividades financieras de las entidades y garantizan nuestro dinero.

# DIFERENCIA ENTRE VIVIR A CRÉDITO O A RÉDITO

# DIFERENCIA ENTRE VIVIR A CRÉDITO Y A REDITO

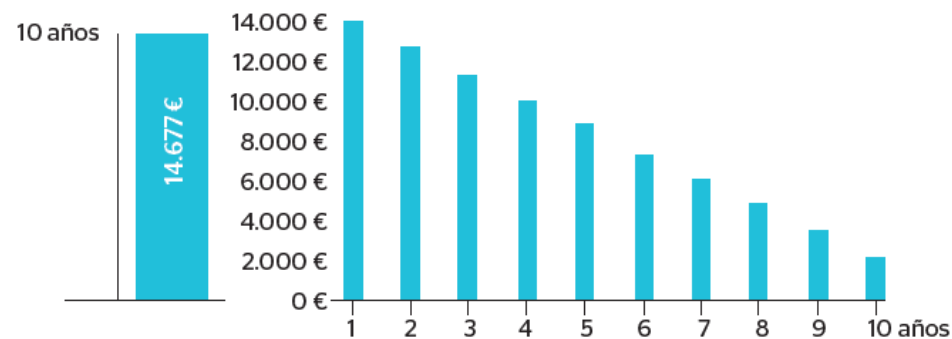


Ejemplo: un ahorro para obtener 14.677 €



Aportaciones ahorro: 12.000 €, Duración: 10 años, Intereses: 4,5 %, Capital final: 14.677 €

Ejemplo: un crédito para conseguir 14.677 €



Importe crédito: 14.677 €, Duración: 10 años, Intereses: 6 %, Cuota: 163 €, Devolución total: 19.553 €

Por cierto, su cuota de amortización para el crédito es de 163 €. Si hubiera invertido este importe a lo largo de 10 años con una rentabilidad del 4,5 %, su capital sería casi de 24.000 €, 1,6 veces más de lo que pidió de crédito. Empezar pronto merece la pena.

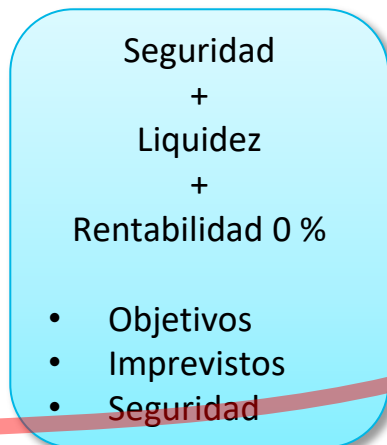


## Planificación Financiera

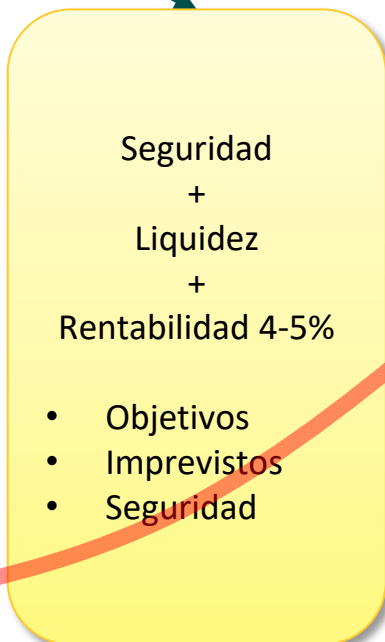
# ESTRATEGIA PERFECTA // DIAMANTE DE LA INVERSIÓN



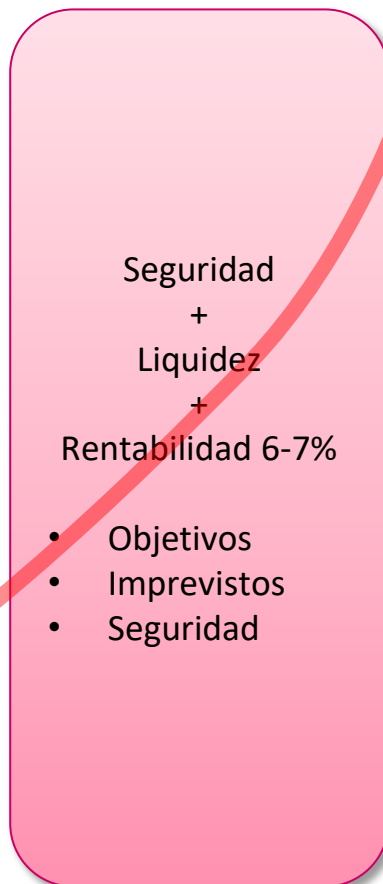
## AHORRO PERIODICO



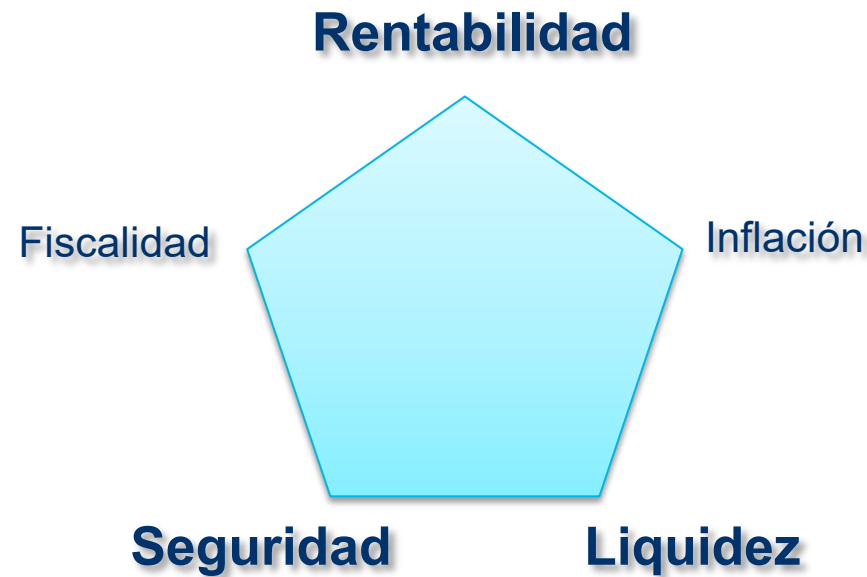
Corto plazo  
0-3 años



Medio plazo  
4-10 años



Largo plazo  
+10 años



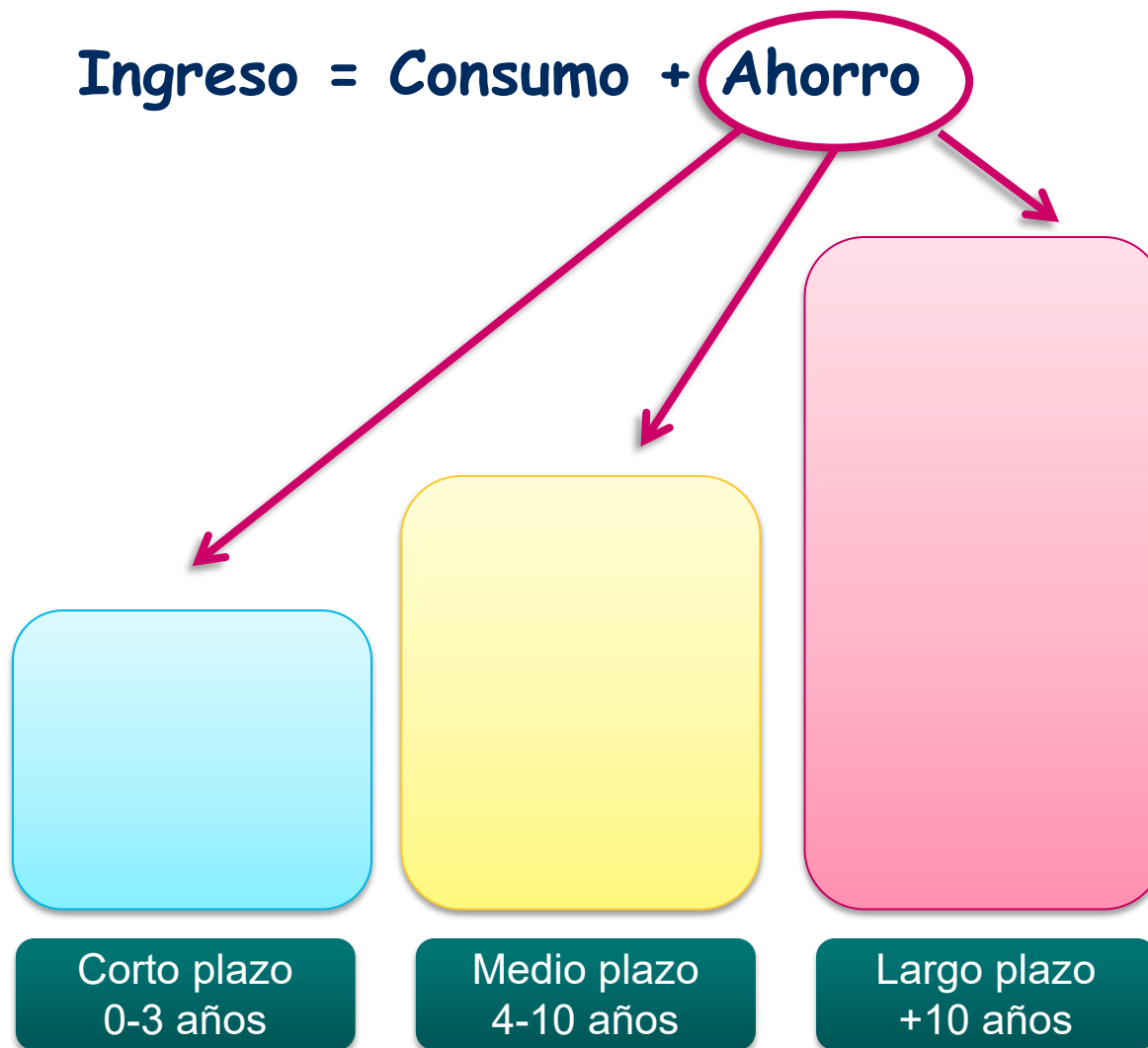
**Diamante perfecto**

$$\text{Ingreso} = \text{Consumo} + \text{Ahorro}$$

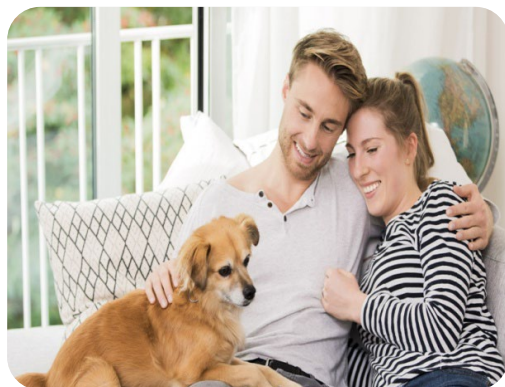
## Checklist (Cliente)

- Ahorrar
- Ahorrar antes del gasto
- Ahorrar con objetivos
- Optimizar el ahorro

**Clave. El tiempo juega a nuestro favor para lograr los objetivos de una manera cómoda y eficiente**



# 1. CORTO PLAZO -Colchón de imprevistos-



Seguridad-Tranquilidad



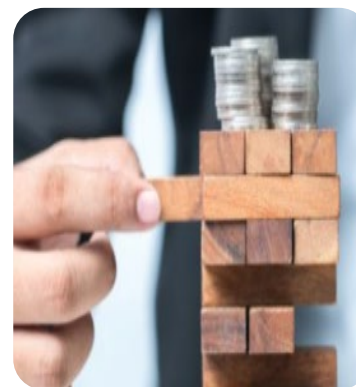
¿Crear un colchón?



¿Ocio-Viajes?



¿Imprevistos?



¿Algo de rentabilidad?



¿Paliar la Inflación?

## Corto plazo. Colchón de imprevistos (1-3 años)



**Características de este periodo:** + Liquidez - Rentabilidad

**Productos:** Cuentas corrientes/ Cuentas remuneradas/ Depósitos a CP

### 1. Elemento - Ahorro a corto plazo (1 - 3 años)

**Objetivo:** Obtener rentabilidad y a la vez tener máxima flexibilidad

Tener su dinero en una cuenta bancaria sin ningún interés es regalar dinero. Hay otras opciones: elija una cuenta remunerada o inversiones a corto plazo con intereses garantizados. Durante

los primeros años con su plan FFF este ahorro a corto plazo debe ser su fondo de emergencia para imprevistos del día a día.

Un ahorro continuado en el tiempo le permite renunciar a créditos. Pequeñas necesidades ya no le robarán el sueño. Sin embargo, sus hijos podrán soñar con sus regalos de navidad.



- Importante tener un colchón de imprevistos para tener liquidez en caso de emergencia. **(3-5 GF MENSUALES)**
- Buscar herramientas que palien los efectos de la inflación.

**EL TIEMPO HACE PERDER VALOR A SUS AHORROS EN CUENTA CORRIENTE.**



# LA INFLACIÓN, EL MAYOR ENEMIGO DEL CORTO PLAZO

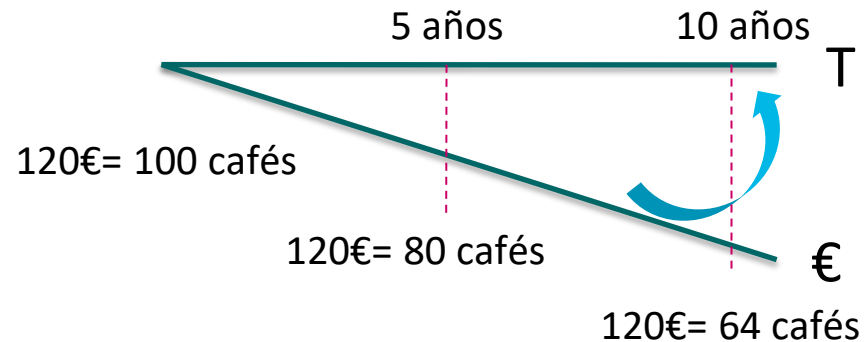


**Inflación:** Se trata de la pérdida de poder adquisitivo del dinero que tenemos. Es un indicador que mide **cuánto han subido los precios de los productos más comúnmente consumidos**. Es decir, cuánto se han encarecido los productos que sueles comprar a diario.

El efecto que tiene sobre tu economía personal es enorme.

Este indicador, no es otra cosa que un índice de precios sobre un conjunto de productos cotidianos. Este índice, mide cómo han variado los precios de un conjunto de productos durante un periodo de tiempo.

El índice de precios más conocido es el **IPC, o Índice de Precios al Consumo**.



## Ejemplo en el CP:

Precio del café en 2015: 1.2€

Precio del café en 2020: 1.5€

Cada 5 años una subida del 25%

## Ejemplo a LP

En 1970 un MINI costaba 90.000pts = 540€

En 2020 el mismo coche cuesta : 20.552€

Vale 38 veces más que hace 50 años.

- En 1 año la inflación no se nota mucho, pero cuantos más años pasan, mayor es la pérdida de poder adquisitivo.
- Solución: Aumentar el capital al año por encima de la inflación.

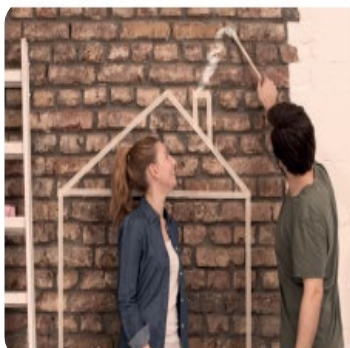
## 2.MEDIO PLAZO -Crecimiento de patrimonio-



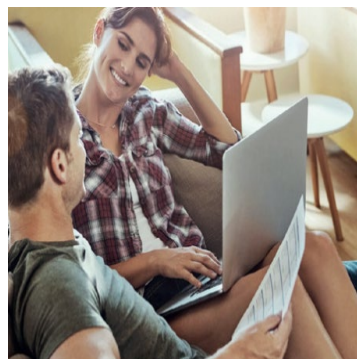
¿Crear un colchón?



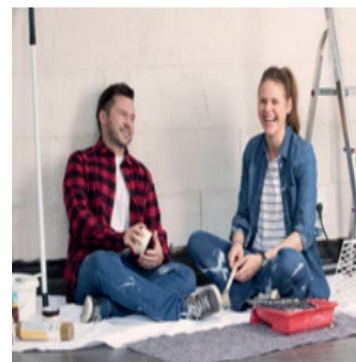
Mayor rentabilidad



¿Acortar mi hipoteca?



¿Inversión?



¿Una Reforma, Un Coche?



¿Ahorrar para los hijos?

## Medio plazo. Crecimiento de patrimonio (4-10 años)



### Características de este periodo: - Liquidez + Rentabilidad Productos: Fondos de inversión, Depósitos, Híbridos

#### Objetivo: Flexibilidad para emergencias y rentabilidad segura

El PIAS (Plan Individual de Ahorro Sistemático) nace con la nueva reforma fiscal el 1 de enero de 2007 y ofrece rentabilidades garantizadas, que se revisan regularmente, a la vez que una alta flexibilidad. Las aportaciones son limitadas anualmente a 8.000 €. El PIAS ofrece además una fiscalidad muy atractiva a

partir de una duración de 5 años, ya que, en caso de percibirlo en forma de renta, los beneficios están exentos del IRPF. Si necesita sin embargo el capital, también puede acceder a ello, teniendo entonces la misma fiscalidad de los seguros de vida, es decir, los beneficios tributan al 19 %.

A partir de los tres años sus ahorros acumulados ya le permitirán (véase un ejemplo en el gráfico "Tan individual como sus deseos") rescates mayores y más regulares y sus vacaciones de verano o un nuevo coche no supondrán tal quebradero de cabeza como antes. Un ahorro continuado en el tiempo le permitirá renunciar a préstamos.



- Una vez compuesto el colchón, buscamos herramientas con rentabilidad por encima de la inflación. (1-4,5 % TAE)
- A cambio debemos tener menos liquidez (1- 3- 10 años).

**-BÚSQUEDA DE HERRAMIENTAS RENTABLES PARA HACER CRECER NUESTRO PATRIMONIO**

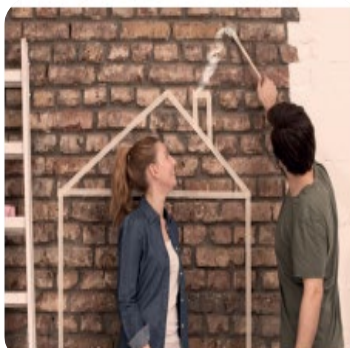
# 3. LARGO PLAZO -Creación de patrimonio-



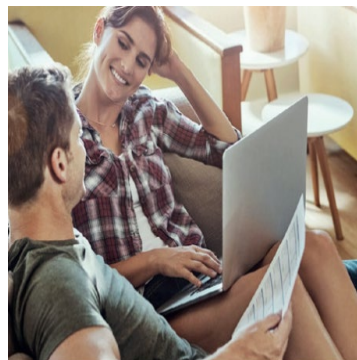
¿Jubilación?



Mayor rentabilidad



¿Pagar mi hipoteca?



¿Inversión?



¿Estudios extranjero?



¿Universidad hijos?

## Largo Plazo. Creación de patrimonio. ( 8-10 años)



### Características:

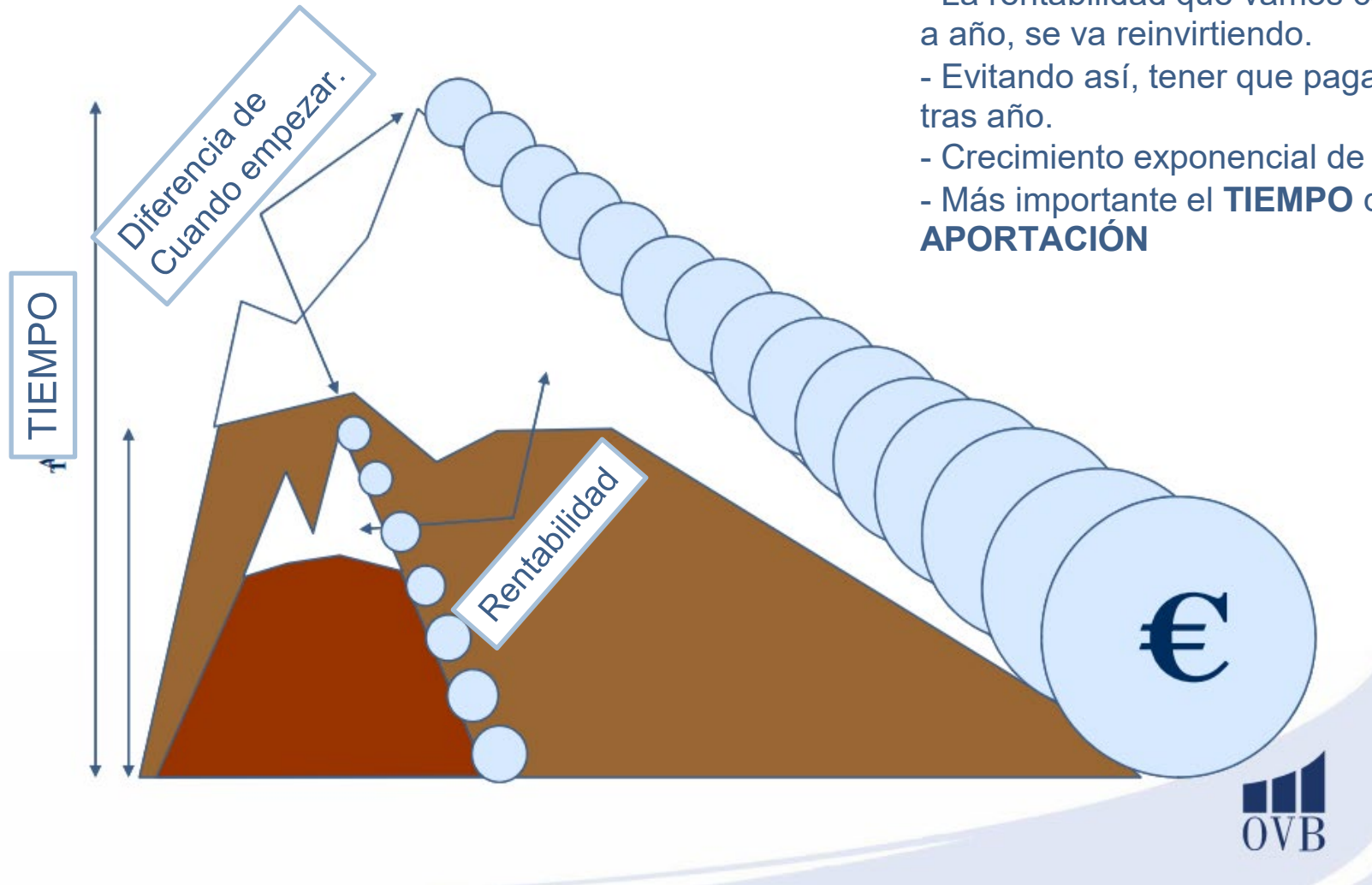
- Periodo de la hormiguita.
- Ahorro sistemático.
- Se trabaja en paralelo con el corto y medio plazo

### Ventajas:

- Interés compuesto
- Importancia del tiempo: mayor comodidad
- Mayor rentabilidad 6-7%



# INTERÉS COMPUESTO- Bola de nieve



- La rentabilidad que vamos consiguiendo, año a año, se va reinvertiendo.
- Evitando así, tener que pagar a hacienda año tras año.
- Crecimiento exponencial de nuestros ahorros.
- Más importante el **TIEMPO** que la **APORTACIÓN**

## SISTEMAS DE CAPITALIZACIÓN

### INTERÉS COMPUESTO

## INTERÉS COMPUESTO

- Los intereses se acumulan al capital, periodo por periodo, para producir conjuntamente nuevos intereses y así sucesivamente.
- Los intereses se pueden percibir al comienzo o al final del periodo.
- Se utiliza en operaciones financieras a medio y largo plazo.



Capital al final del primer año

$$C^1 = C^0 + C^0 \times i = C^0 (1 + i)$$

Capital al final del segundo año

$$C^2 = C^1 + C^1 \times i = C^1 (1 + i) = C^0 (1 + i) (1 + i) = C^0 (1 + i)^2$$

Capital al final del tercer año

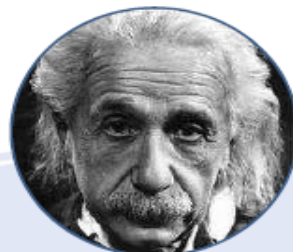
$$C^3 = C^2 + C^2 \times i = C^2 (1 + i) = C^0 (1 + i)^2 (1 + i) = C^0 (1 + i)^3$$

Capital en el año n

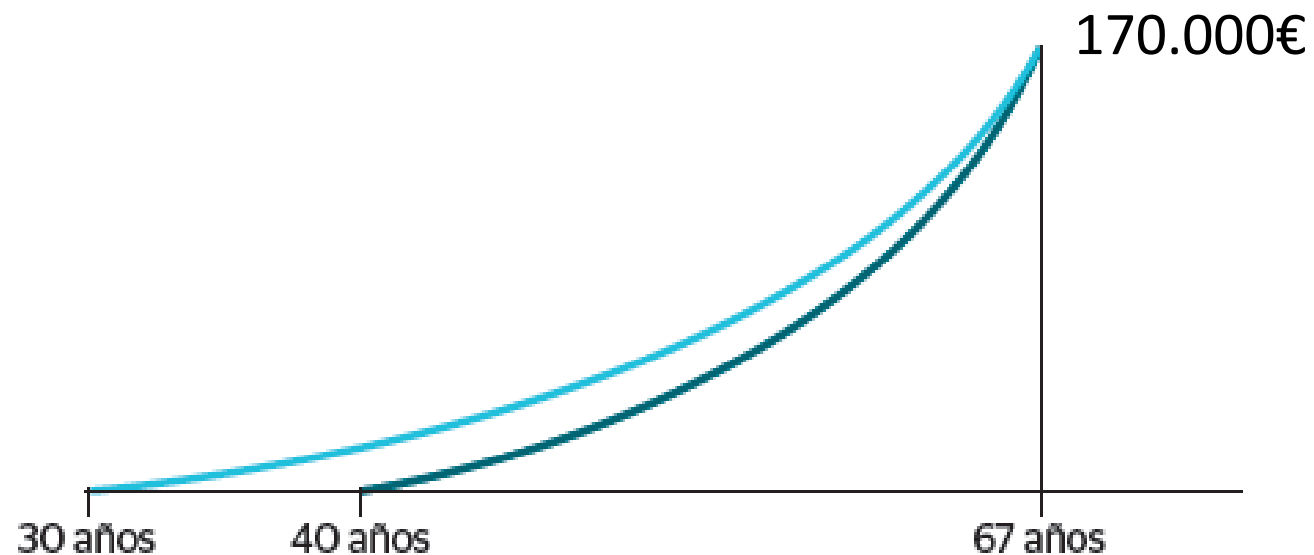
$$C^f = C^0 (1 + i)^n$$

Cita de Albert Einstein:

“ EL INTERÉS COMPUESTO ES LA FUERZA MÁS  
PODEROSA EXISTENTE EN EL UNIVERSO ”



## Importancia del tiempo en el ahorro

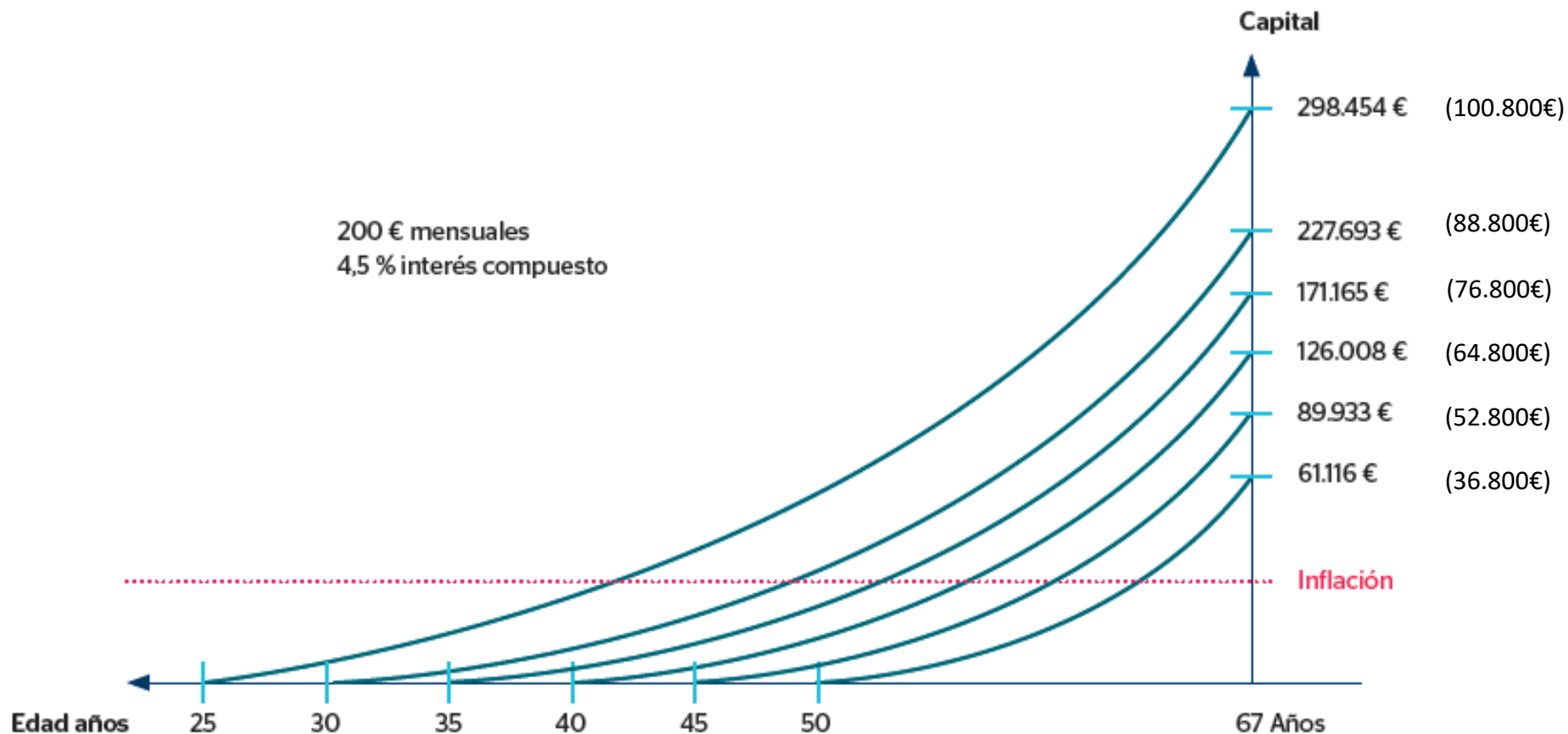


Desde los 30 años 150€ al mes (aportado 66.600€) al 4,5% de interés

Desde los 40 años 271€ al mes (aportado 87.804€) al 4,5% de interés



## Efecto del interés compuesto y el tiempo



- Planes de Pensiones

- Desgravan
- Líquidos edad de jubilación
- RNT

$$100.000 \text{ €} + 100.000 \text{ €} = \underline{200.000 \text{ €}}$$

BASE IMPONIBLE 2021		TIPOS A APLICAR
De 0	12.450€	19%
De 12.450€	20.200€	24%
De 20.200€	35.200€	30%
De 35.200 €	60.000€	34%
De 60.000 €	300.000€	45%
Más de 300.000 €		47%

- Planes de ahorro

- No desgravan
- Líquidos a 8-10 años

– **AUTOFINANCIACIÓN**  
– RCM

$$100.000 \text{ €} + \underline{100.000 \text{ €}} = 200.000 \text{ €}$$

BASE IMPONIBLE 2021		TIPOS A APLICAR
De 0	6.000 €	19%
De 6.000 €	50.000 €	21%
De 50.000 €	200.000 €	23%
Más de 200.000 €		26%

178.120 euros

# JUBILACIÓN



## ¡Asegúrese bien para estar tranquilo!



Cifras en Millones €

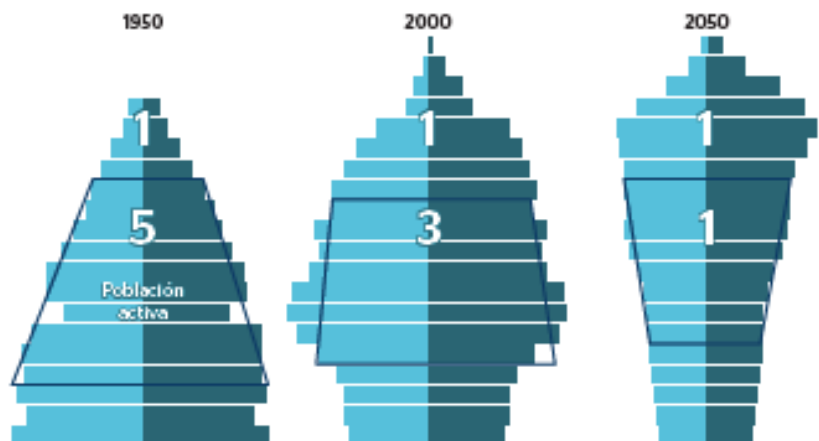
## Endeudamiento Seguridad Social

Economía  
La Seguridad Social afronta 2021 con 100.000 millones de deuda



## Para hacer realidad sus deseos, ¿qué sistema le transmite mayor tranquilidad?

Sistema de reparto de las pensiones públicas



¡La natalidad disminuye, la cantidad de cotizantes a la seguridad social también! ¡La esperanza de vida aumenta, igual que la cantidad de jubilados!

¡Para el año 2050, una de cada dos personas será mayor de 50 años!

Cuestiones importantes que inciden «negativamente» en nuestro sistema de pensiones:

1. La tasa de natalidad actualmente es muy baja (1,2 hijos/familia). Somos el país de la UE con menor tasa de natalidad.
2. La esperanza de vida en España está aumentando: 77,4 años para los hombres y 83,9 años para las mujeres.
3. Cada vez más, hay un envejecimiento de la población.
4. La tasa de paro es elevada y eso hace que el gasto en Seguridad Social aumente progresivamente.
5. Las aportaciones disminuyen, mientras que las prestaciones aumentan.

Fuente: [eleconomista.com](http://eleconomista.com)

# CAIDA DE LA NATAALIDAD

DEMOGRAFÍA >

## El número de nacimientos cae a su cifra más baja desde la posguerra

5D

SANTIAGO BARÓN

CincoDías

### Evolución de los nacimientos en España desde la década de los cuarenta

En los seis primeros meses de cada año



### Variación intersemestral En %



Fuente: INE

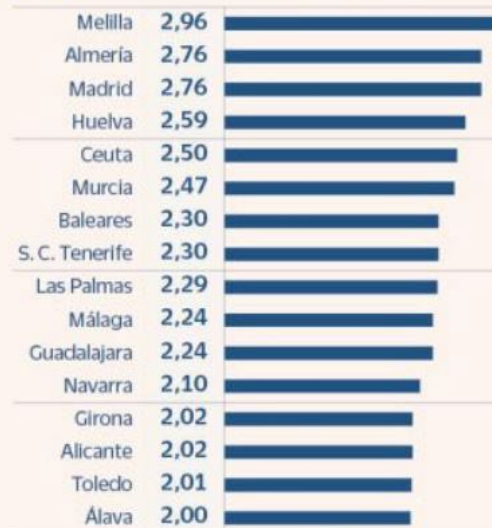
BELÉN TRINCADO / CINCO DÍAS

# COTIZANTES EN ESPAÑA POR PENSIONISTA

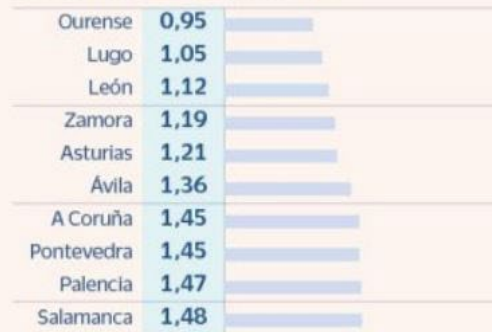
Número de cotizantes por cada pensionista, por provincia



Los que más ratio tienen Más de 2,0



Los que menos Menos de 1,50



0,00 1,25 2,50

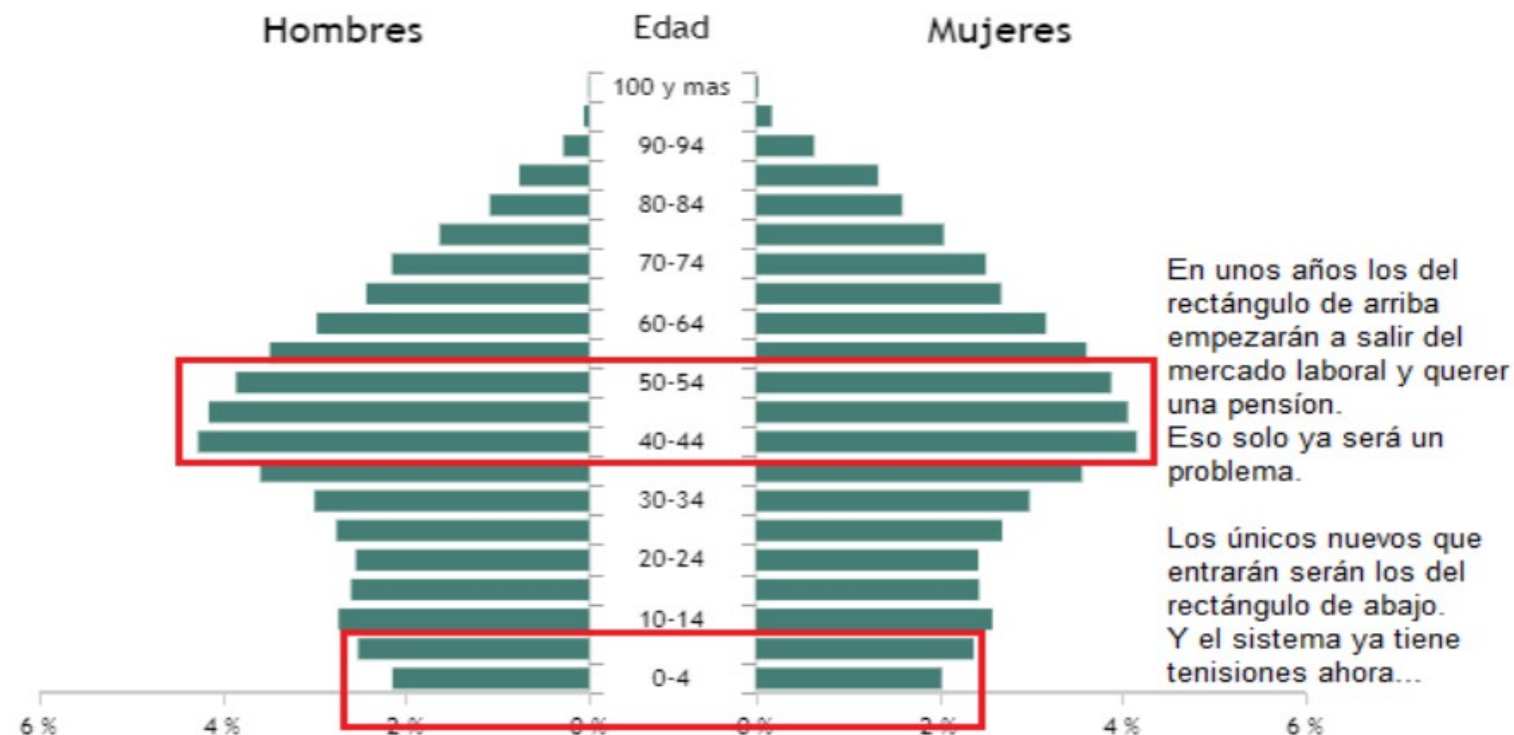
A. MERAVIGLIA / CINCO DÍAS



# PIRÁMIDE POBLACIONAL EN ESPAÑA 1.01.2020

## Datos a 1 de enero de 2020

Comunidades y Ciudades Autónomas



Fuente: Estadística del Padrón Continuo

# Escrivá aboga por un "cambio cultural" en España para trabajar más hasta los 75 años

## Nuevas penalizaciones a la jubilación anticipada: estas son las cantidades aprobadas por el Gobierno

Adelantar voluntariamente el retiro laboral puede suponer hasta un 21% de la pensión aunque, en general, los castigos son más bajos que con el sistema vigente

Retirarse antes de los 65 supone un recorte medio del 11%

## El peaje de jubilarse con 63... pensión un 21% menor tras 42 años de cotización

La cotización media de los trabajadores que dejan el mercado laboral después de los 65 es de 34 años. Las jubilaciones anticipadas tienen lugar tras 42 años de trabajo. A más años cotizados, mayor pensión.

# Nubarrones sobre la edad de jubilación: el retiro a los 67 años quedará obsoleto

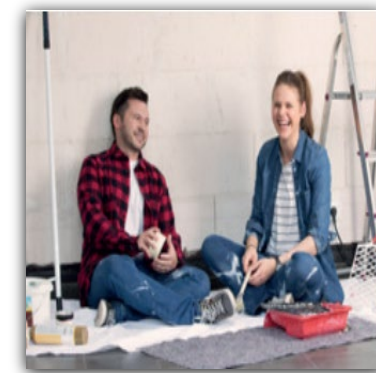
El plan 'España 2050' advierte de que en 2050, por cada persona mayor de 64 años habrá sólo 1,7 en edad de trabajar, frente a las 3,4 actuales

REFORMA PENSIONES >

## Esta es la cantidad de dinero que recibiré por retrasar la jubilación

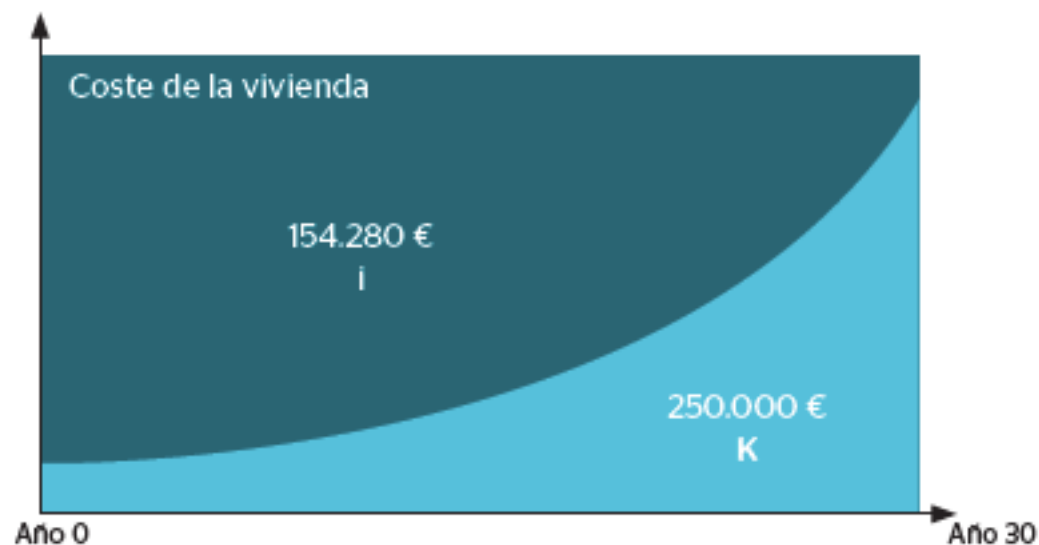
- Las bonificaciones se duplican respecto a la anterior ley
- El pago único dependerá del tiempo cotizado y del importe de la jubilación

# ACORTAMIENTO DE DEUDA



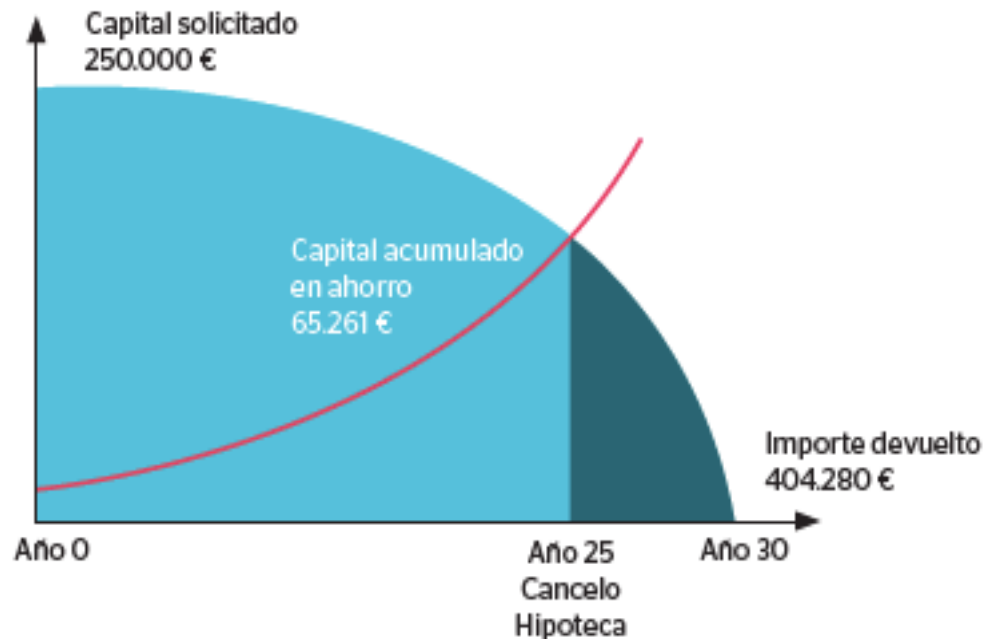
# ¿Cómo funcionan los créditos?

## Sistema de amortización Francés



Capital solicitado: 250.000 €  
Interés medio: 3,5 %  
Duración: 30 años  
Cuota: 1.123 €  
Importe a devolver al banco:  
 $30 \times 12 \times 1.123 = 404.280 \text{ €}$   
Capital: 250.000 €  
Intereses: 154.280 €

# ¿Cómo acortar crédito de manera productiva?



Ahorro para cancelación: 120 €/mes

Rentabilidad estimada: 4,5 %

Nueva duración: 24 años y 9 meses

Capital aportado:

Hipoteca:  $24,75 \times 12 \times 1.123€ = 333.531 €$

Ahorro:  $24,75 \times 12 \times 120 € = 35.640 €$

**Total: = 369.171 €**

**¡¡Se ahorra 5 años y 3 meses y  
35.109 € en la compra de su casa!!**

Hipoteca



Ahorro





# CAPACIDAD DE AHORRO



# SEPARAR LOS GASTOS DEL NEGOCIO DE LOS GASTOS DOMÉSTICOS



GASTOS NEGOCIO	Interlocutor	Cónyuge
Hipoteca/alquiler		
Luz/agua/gas		
Teléfonos		
Gasolina		
Prestamos		
Total:		

INGRESOS	Interlocutor	Cónyuge
Nomina		
Extras		
IBIS		
Seguros		
Total:		

# CAPACIDAD DE AHORRO= INGRESO – GASTOS FIJOS



GASTOS CASA	Interlocutor	Cónyuge
Hipoteca/alquiler		
Luz/agua/gas		
Teléfonos		
Gasolina		
Prestamos		
Hijos		
Total:		

INGRESOS	Interlocutor	Cónyuge
Nomina		
Extras		
IBIS		
Seguros		
Total:		



# CAPACIDAD DE AHORRO = INGRESO - GASTOS

