UD11 · EL DINERO Y EL SISTEMA FINANCIERO · HISTORIETA 13

¿FIJA O VARIABLE?

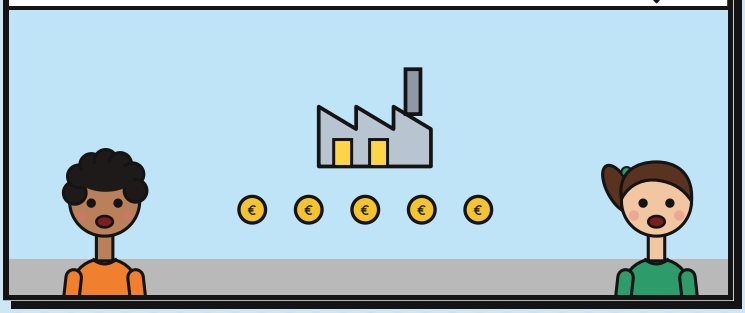
Los productos financieros: liquidez, riesgo y rentabilidad; renta fija (bonos) y renta variable (acciones).

1

PRODUCTOS FINANCIEROS: títulos que emiten empresas y el Estado para financiarse con muchos inversores. Para el inversor son un activo; para quien los emite, una deuda u obligación.

ÁLEX
En vez de pedir a un solo banco...

LUCÍA
...piden un poco a muchísimos inversores.

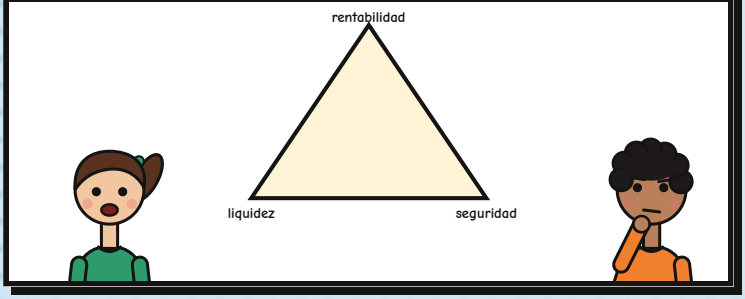


2

TRES CARACTERÍSTICAS: LIQUIDEZ (convertirlo en dinero sin perder valor), **RIESGO** (posibilidad de perder) y **RENTABILIDAD** (lo que se gana). A más plazo y más riesgo, más rentabilidad.

LUCÍA
No se puede tener todo a la vez.

ÁLEX
¡Si quiero ganar mucho, tengo que arriesgar!

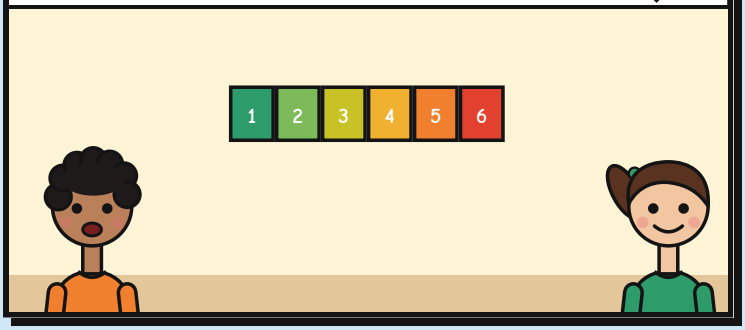


3

INDICADOR DE RIESGO: desde 2016 las entidades deben informar del riesgo de cada producto, del **1** (menos riesgo, como un depósito) al **6** (más riesgo, como las acciones).

ÁLEX
Un depósito es un 1.

LUCÍA
Y las acciones, un 6.

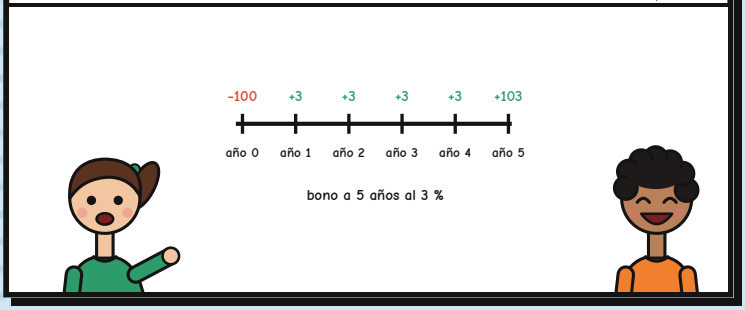


4

RENTA FIJA: prestas dinero al emisor (sobre todo el Estado) a cambio de un interés conocido de antemano. Ejemplo: bono del Estado a 5 años al 3 %.

LUCÍA
Pagas 100 € y cada año cobras un cupón de 3 €.

ÁLEX
¡Y el quinto año, 3 € + los 100 €!

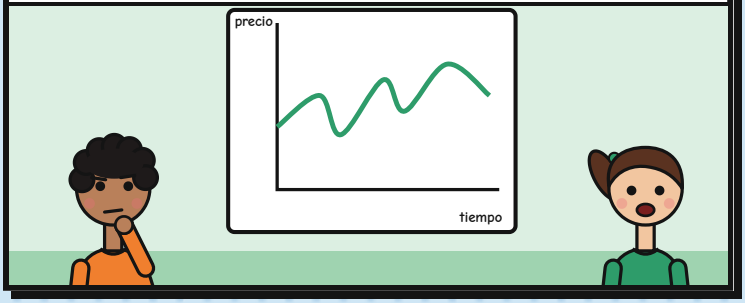


5

RENTA VARIABLE: las **ACCIONES** son una parte del capital de la empresa: te conviertes en socio. Ganas con los **DIVIDENDOS** (si los reparte) o vendiendo más caro de lo que compraste.

ÁLEX
¿Y si a la empresa le va mal?

LUCÍA
Pueden bajar las acciones: no sabes lo que ganarás.

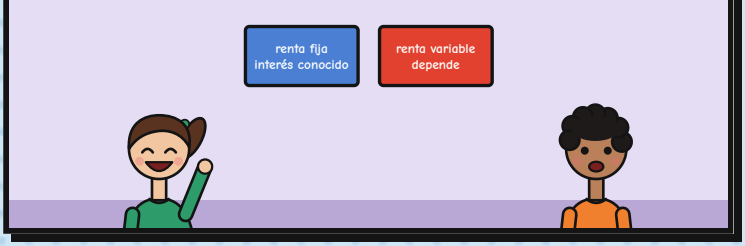


6

LOS ACCIONISTAS también tienen derechos como propietarios: votar en la junta de accionistas y recibir información. Algunas empresas no reparten dividendos y el inversor espera que la acción suba.

LUCÍA
Con una acción, ¡ya eres un poco dueña de la empresa!

ÁLEX
Fija: sabes lo que ganas. Variable: depende de la empresa.



REPASO EN 30 SEGUNDOS

A más riesgo, más rentabilidad esperada.

LIQUIDEZ
Convertirlo en dinero sin perder valor.

RIESGO
Del 1 (depósito) al 6 (acciones).

RENTABILIDAD
Lo que se gana.

RENTA FIJA
Bonos: interés conocido.

RENTA VARIABLE
Acciones: dividendos y venta.