



LOS SECRETOS PARA LA GENERACIÓN DE RIQUEZA

Finanzas Personales

ÍNDICE

Introducción	4
1 - Mindset (Mentalidad ante el dinero)	6
1.1 - El plan financiero de la mayoría de las personas.	6
1.2 - Los 4 principales errores	8
1.3 - Trabajar por dinero o que este trabaje para ti. (El interés compuesto)	11
1.4 - El juego del dinero. ¿Quién le debe a quién?	13
1.5 - Los 4 cuadrantes del flujo del dinero. ¿Dónde estás tú?	14
1.6 - IQ Financiero. Lo que no te enseñan en el colegio.	16
2 - Gestión del dinero	18
2.1 - Conceptos básicos: Ingreso / Gasto / Inversión.	18
2.1.1 - ¿Dónde te encuentras, a donde vas y de donde vienes?. La importancia de la contabilidad.	18
2.2 - Pasivo vs. Activo.	20
2.2.1 - Diferencia entre activo y pasivo.	20
2.2.2 - Ingresos pasivos vs. Ingresos 'activos'.	21
2.3 - Diagrama del flujo de efectivo.	22
2.3.1 - ¿A donde fluye tu efectivo?	22
3 - La libertad financiera.	26
3.1 - ¿Qué es y cómo conseguirla?	26
3.2 - Qué es la riqueza y cómo medirla.	31
3.3 - Una de las principales fuerzas del universo. El interés compuesto.	32
3.4 - No evites el riesgo, aprende a gestionarlo.	35
3.5 - Conceptos claves.	37
3.5.1 - ROI	37
3.5.2 - Apalancamiento	39
3.5.3 - Fondos y acciones:	39
3.5.3.1 - Inversión en bolsa	40
3.5.3.3 - Los 3 principios básicos de la inversión. Diversificación.	41
3.5.3.3 - Los fondos de inversión.	42
3.6 - Fases financieras. Baja capitalización/Alta capitalización.	42
3.7 - Estrategias	44
3.7.1 - Estrategias generales/básicas (reducir pasivos, fondo de seguridad, reducir nivel de vida...)	44
3.7.2 - Estrategia 70/20/10	45
3.7.3 - Estrategia acelerada. Monta un negocio.	46
3.7.4 - Estrategia a largo plazo. Inversión en fondos, 75/25.	47
3.7.5 - Estrategia de Inmuebles	49
3.7.6 - Estrategia Inmuebles + acciones	50
3.7.7 - Formación continua. No inviertas en lo que no conoces.	50
3.8 - Niveles de inversionista	51
4 - Sigüientes Pasos.	53

MINDSET



Introducción

Si todo el mundo utiliza el dinero y vivimos en base a él. ¿Cómo es que nunca nos han explicado cómo funciona este?

Al igual que las matemáticas tiene sus reglas, la física tiene sus axiomas, la ciencia de la generación de riqueza también tiene sus leyes.

En este curso vas a aprender cuales son estas leyes, las leyes por las cuales se genera riqueza. Piensalo de esta manera, si te dan un trabajo de contabilidad, de abogado, de profesor y nunca te han enseñado en qué consiste este trabajo ¿Sabrías llevarlo a cabo de forma efectiva? Seguramente no, y esto sucede exactamente lo mismo con el dinero.

Vivimos en un mundo donde manejamos dinero día a día, compramos comida, vamos al cine o nos vamos a cenar fuera, sin embargo nadie nos ha enseñado cómo funciona, ¿Cuál es la ciencia detrás del dinero?, ¿Por que hay personas que acumulan grandes masas de dinero y porque hay otras que no?

En este curso veremos cual es la ciencia detrás del dinero y la generación de riqueza, esa asignatura que falta en el colegio y te enseña a cómo gestionar correctamente tus finanzas personales. Porque no creáis que se necesita ser ingeniero o un empresario de éxito para conseguir la libertad financiera o generar riqueza.

En este curso veremos

- Cual es la **mentalidad** ante el dinero que tienen las personas que generan riqueza.
- Cuales son los **principales errores** que cometen todas las personas a la hora de gestionar el dinero.
- Aprenderéis los términos y **conceptos financieros** básicos para poder moveros en el mundo de las finanzas.
- Veremos **ejercicios** de cómo alcanzar la libertad financiera.
- Os guiaremos a la hora de estudiar y analizar vuestras finanzas.
- Os aportamos material para que podáis aplicar las estrategias y los principios estudiados.
- Veremos estrategias específicas que os permitirán no depender nunca más del dinero.
- En general, veremos los secretos que hay detrás de la generación de riqueza económica.

Sabiendo lo que este curso te puede aportar, tenéis que saber que la gestión de las propias finanzas es esencial.

Muchas personas se plantean el dilema de no tener tiempo, a lo que yo siempre respondo que todo el mundo tiene 24 horas, da igual si eres joven o viejo, rico o pobre, chico o chica, vivas en el primer o tercer mundo; todo el mundo tiene 24 horas la única diferencia entre unos y otros es donde deciden invertir su tiempo.

También muchas personas se plantean el dilema de no tener dinero, y aquí va uno de los principios del crecimiento personal y de la generación de riqueza, *'Hay que aprender a vaciar uno de nuestros bolsillos para llenar nuestra mente y que esta se encargue de llenar los dos bolsillos'*. Normalmente lo que le duele a las personas es ver su cuenta bancaria bajar y no ven el valor que una formación puede tener en su vida y en la vida de las personas cercanas a las que quiere .

Otras personas se dicen a sí mismas que no tiene la capacidad o la experiencia para gestionar sus finanzas, que el mero hecho de tener la palabra de finanzas ha de ser complicado, complejo o con muchas formulas, y eso no es verdad, no se necesita ser un matemático para gestionar las propias finanzas correctamente y en este curso te enseñamos a cómo hacerlo de forma fácil, sencilla y con plantillas que puedes aplicar a tu situación en específico.

Tarde o temprano uno ha de enfrentarse a la propia gestión de su dinero, así que ¿Por qué no llegar a este momento con las herramientas adecuadas?

Nunca es tarde para añadir a la mochila nuevas herramientas, da igual si eres joven o viejo, la generación es intergeneracional, son las mismas reglas para uno y para otros. Pero eso sí, el tiempo nunca vuelve, así que cuanto antes conozcamos estos principios y los pongamos en práctica mejor.

Nos vemos en el primer módulo donde explicaremos cual es la mentalidad y el mindset que hay que tener frente al dinero junto con los errores que cometen la mayoría de las personas al gestionar su propio dinero

1 - Mindset (Mentalidad ante el dinero)

Uno de los puntos claves antes de empezar a ver las estrategias que nos permiten generar y acumular riqueza es la mentalidad que tenemos ante el dinero.

La mentalidad nos permitirá enfrentarnos a situaciones complicadas y ser capaces de razonar por nosotros mismos en diferentes situaciones.

Así que comencemos viendo cual es la mentalidad de la mayoría de las personas, y recuerda que,

Si haces lo que hace la mayoría de la gente conseguirás simplemente lo que ellos consiguen y posiblemente eso no sea lo que quieras.

1.1 - El plan financiero de la mayoría de las personas.

Según la sociedad, ¿Qué se espera de las personas? ¿Cuál es el plan de vida que nos plantea la sociedad? ¿Qué es lo que nos dice que tenemos que hacer en cada momento de nuestra vida?

Según la sociedad en la que vivimos, nuestro plan de vida se resume en:

1. Ir al colegio, sacar buenas notas.
2. Obtener un título universitario y sacar buenas notas.
3. Conseguir un trabajo seguro, donde ganes lo suficiente para vivir.
4. Casarse y comprar una casa.
5. Tener hijos.
6. Seguir trabajando de por vida hasta que te jubiles.

Como podrás entender, si haces lo mismo que el 95% de las personas, conseguirás lo que suele conseguir ese 95% de las personas, esto es, **ser esclavo del dinero**.

Así que si quieres conseguir aquello que solo consigue el 5% de la población vas a tener que empezar a pensar y actuar como ese 5 % de la población.

A nivel financiero el plan del 95% de la población se reduce a:

1. Formarse en el colegio. Para en el futuro ganar dinero.
2. Formarse en la universidad para acceder a salarios mayores y puestos de mayor responsabilidad.
3. Vender su tiempo e intercambiarlo por dinero. Lo que la mayoría de la gente piensa es '*ve a lo seguro*'.
4. Adquirir deuda y comprometer los ingresos futuros que se ganen.
5. Aumentar los gastos, un coche mejor, una casa más grande, unas vacaciones más caras...
6. En conclusión, *la gente termina viviendo durante 40 años de su vida, trabajando durante 40 horas a la semana, con menos de 40 días de vacaciones al año, para terminar cobrando en la pensión un 40% del salario que se ganaba cuando se trabajaba.*

¿Quieres esta vida o aspiras a más? ¿Quieres la vida que la sociedad te vende o estás abierto a nuevos planes y formas de pensar? Desde mi punto de vista este último plan no es ni de cerca la vida de mis sueños, si tampoco es el tuyo sigue leyendo y en este curso te enseñaré cuáles son algunas alternativas y cómo conseguirlas.

A nivel financiero el plan de vida que la sociedad nos vende, no tiene muy buena pinta. De forma alternativa el *plan de vida de las personas que si saben gestionar el dinero* tiene la siguiente forma:

1. Van al colegio. Sacan buenas o malas notas, no es un indicativo de prosperidad financiera.
2. Empiezan a planificar sus negocios.
3. Montan su negocio
4. Se casan, compran una casa y tienen hijos.
5. Dejan de trabajar.
6. Se pueden jubilar de forma anticipada.

Si comparamos este último plan, con el que la sociedad nos vende por defecto, los resultados de uno y de otro no tienen nada que ver.

A nivel financiero, este último plan de las personas que saben gestionar su dinero, se ve de la siguiente forma:

1. Se forman.
2. Empiezan a ver formas alternativas de ganar dinero, generalmente estas, se clasifican por la sociedad como arriesgadas. Viven por debajo de sus posibilidades y ahorran.
3. Empiezan a ganar dinero de forma pasiva sin tener que vender su tiempo.
4. Incrementan sus gastos porque gana lo suficiente para que estos no afecten a sus finanzas.
5. Se jubila de forma anticipada porque es dueño de un sistema que sin su intervención genera dinero y es sostenible en el tiempo.

Como ves este plan es completamente diferente y los resultados son totalmente diferentes.

El punto clave y donde la mayoría de las personas peca es en **subir su nivel de vida**, si ganan 1000 euros, se adaptan a gastar 1000 euros, si ganan 1200 euros, aumentan su nivel de vida y gastan los 1200. Estas personas se hacen preguntas de este estilo: *¿Como no voy a tener una casa propia?, ¿Como no voy a tener un coche si todos mis amigos tienen uno?, ¿Como no voy a darle a mi familia unas super vacaciones? ¿Y por qué no voy a pedir un préstamo para pagar todo esto?*

Como veremos en el siguiente apartado '1.2 - Los 4 principales errores', estos son algunos de los errores típicos que comete la gente, los cuales te llevan sin darte cuenta al primer plan de vida, donde terminas vendiendo tu tiempo y eres prisionero del dinero.

1.2 - Los 4 principales errores

Ya sabemos que es lo que hace la mayoría de las personas y sabemos que ese plan, desde el punto de vista financiero no es el más adecuado. Así que, *¿cómo evitamos caer en ese plan, en el que vivimos esclavos del dinero y terminamos vendiendo nuestro tiempo?*

El primer paso para evitarlo es **formarse**, y tú ya estás en ese proceso.

Conociendo las siguientes reglas, evitarás cometer los errores que comete el 70% de las personas y les lleva inevitablemente a la escasez económicas, estos son:

1. Vender su tiempo por dinero.

A primera vista puede parecer que no es tan malo. Cambias 40 horas semanales por un salario de 1300 euros.

Sin embargo, si te pones a analizarlo detalladamente, estás vendiendo tu recurso máspreciado, tu tiempo. *Siempre podrás tener más dinero, mejores relaciones, mejor salud, pero nunca podrás tener más tiempo.*

El hecho de vender tu tiempo tiene un coste de oportunidad muy alto, preguntate, *¿Tu tiempo podría estar mejor empleado haciendo otra cosa que a la larga te diese más dinero o felicidad?*

Si trabajas como empleado, que sea porque te gusta lo que haces o porque aprendes algo, sino, no es rentable. *Ir a un trabajo que odias solo porque necesitas el dinero, es un mal negocio a largo plazo.*

Generalmente si necesitas algo, es *negativo*, porque estás atado de manos.

- Si necesitas el dinero que te da el trabajo, no tienes margen de maniobra, no tienes opciones, tienes que aceptarlo si o si.
- Otro ejemplo sería si necesitas a una pareja (dependencia emocional), estás atado de manos igualmente, tu no tienes el control.

Si tienes diferentes opciones donde elegir, puedes seleccionar la mejor y no quedarte con las malas opciones que te estén vendiendo solo porque necesites el dinero. Este principio se aplica igualmente a las relaciones, si no tienes opciones, te quedarás con las parejas sobrantes, es ley de oferta y demanda.

Entonces si trabajas como un empleado que sea porque:

- Te encanta y te apasiona lo que haces (lo harías aunque no te pagasen)
- O cobras en conocimiento. Es decir, aprendes cosas nuevas que te puedan ser útiles en el futuro.

Regla número 1: *'Nunca vendas tu tiempo, tiene un coste de oportunidad demasiado alto.'*

Quiero recalcar que ser un empleado no es malo, lo malo es ser empleado, en un trabajo que no te gusta y no te hace feliz.

2. La ley del gasto creciente.

Este es otro de los errores a nivel financiero que comete la mayoría. Lo que hace peligroso este error es que sucede de forma silenciosa y genera una situación de satisfacción.

A nivel psicológico sucede algo curioso, todas las personas tratamos de ajustar nuestro nivel de vida a lo que ganamos.

Si ganas 1000 euros, todos los meses gastarás 1000 euros. Si ganas 1500 euros, gastarás 1500 euros.

De esta forma, cada vez que te suben el sueldo o tu poder adquisitivo aumenta, inconscientemente aumentas tu nivel de vida y te gastas ese extra que tienes. Te surgirán dudas del estilo, ¿Por que no me lo voy a gastar?, me he ganado ese dinero, me lo merecía, así que, me voy a ir de vacaciones.

Como ves estas son las reacciones normales de las personas **y poco a poco, este extra de dinero se lo consumen los gastos**. En consecuencia, si en algún momento baja su poder adquisitivo, se van a ver obligados a recortar y bajar su nivel de vida y a nadie le gusta esto.

Es igual de incómodo bajar un 5% tu poder adquisitivo cuando ganas 1000 que cuando ganas 2000, ¿Por qué? Porque todo va en proporción, las persona que ganan 1000 euros tendrán una hipoteca de 300 euros, mientras que las que ganan 2000 euros, tendrán una de 600. Y esto sucede con todos los gastos.

A este punto donde te gastas todos los meses lo mismo que ingresas, se le llama **la línea roja**. Es un punto de inestabilidad muy alta y del cual hay que huir.

Por raro que parezca, muchas personas viven cómodamente en esta línea, hasta que llegan los problemas. ¿Qué es lo que pasa si pierdes el trabajo y te quedas en paro durante 3 meses? Si has vivido en la línea roja, no tienes efectivo y tienes que recurrir a amigos, familiares o préstamos para poder hacer frente a estos gastos.

A este proceso de aumentar tu nivel a medida que aumentan tus ingresos, se le denomina **La Ley de los Gastos Crecientes**.

Regla número 2: *‘Evita estar en la línea roja, ahorra todos los meses y no seas presa de la ley de los gastos crecientes’*

3. Los ladrones silenciosos.

Otra área que hay que tener presente son los impuestos y la inflación.

¿Te suena el caso de personas que ganan la lotería, se gastan todo el dinero ese año y cuando llega el siguiente, Hacienda les pide una cierta cantidad por ese incremento de ingresos que han tenido, pero se lo han gastado todo y no tienen

efectivo para devolver a Hacienda?. Este es el efecto que puedes producir si no tienes en cuenta los impuestos.

Los impuestos es algo que siempre hay que tener en cuenta, porque pueden marcar la diferencia entre ganar o perder dinero.

Para ver la importancia de los impuestos piensa en este caso. Te encuentras trabajando para una empresa como empleado, la empresa te paga una cierta cantidad, un 30% se lo llevan Hacienda a través del IRPF y después cuando compras un artículo el 21% de lo que pagas es IVA que también se lo queda el estado. En consecuencia, cuando tu compras algo, del dinero que te están pagando, tú solo utilizas el 50%, el resto se lo queda el estado. A esto se le llama la **presión fiscal**.

Si ponemos este ejemplo con números, si una empresa paga por ti 2000 euros brutos al mes, tu percibes 1400 euros al mes (30% de IRPF) y si te lo gastas, aproximadamente 300 euros son de IVA (21% de 1400 euros). En conclusión, te quedan sólo 1100 euros de 2000 que ha pagado por ti tu empresa, es decir, aproximadamente para ti te queda un 50%.

A parte de los impuestos, uno de los ladrones más silenciosos que la gente pasa desapercibido porque no ves cómo el dinero desaparece de tu cuenta, es la **inflación**.

¿Que es la inflación?

La inflación es el proceso por el cual los precios suben todos los años. En caso de que bajen se llaman deflación.

Veamos el efecto de la inflación con un ejemplo. Este año haces una compra de varios productos y te gastas 100 euros, haces la misma compra al año siguiente y comprando lo mismo, te gastas 103 euros. En este caso ha habido una inflación de un 3%. En otras palabras, los precios de los artículos han subido un 3%.

En conclusión, has perdido un 3% de poder adquisitivo. Si quieres ver el efecto claramente, ¿recuerdas cuánto costaba un helado, el cine, una refresco hace 15 años?, ¿Costaba más o menos?. Costaba menos.

La inflación se mide mediante el **IPC** (Índice de precios al consumo)

¿Cuáles son las consecuencias de la inflación?

El efecto que tiene la inflación es que a medida que pasa el tiempo, el dinero va perdiendo su valor.

Lo que podías comprar con 100 euros hace 10 años es mucho menor ahora, para comprarlo ahora, necesitas 134 euros (incremento de un 3% anual).

En consecuencia, a medida que pasa el tiempo, tus ahorros pierden valor si los dejas quietos en el banco.

La Unión Europea controla la inflación y no la deja subir de un 3%, pero en otros como Argentina que puede subir un 7% o más, el dinero pasado los años pierde su valor drásticamente.

Regla número 3: *'Ten presente los impuestos y la inflación en tus estimaciones'*

4. Deuda mala / deuda buena.

Otro de los errores típicos que comete la gente es adquirir deuda mala. ¿Y qué es esto de la deuda mala? (Lo veremos más adelante cuando expliquemos la diferencia entre activo y pasivo). Pero a modo de resumen, **la deuda mala es pedir un préstamo para aumentar tu nivel de vida.**

Por ejemplo, pedir un préstamo para:

- Comprarte una casa más grande en la que vivir.
- Comprarte un coche por capricho.
- Irte de vacaciones.

Lo que tienen en común todos estos ejemplos, es que son caprichos y podrías vivir perfectamente sin ellos. Debido a que has pedido un préstamo y tienes que pagarlo en los próximos meses o años, has comprometido tus ingresos futuros.

En consecuencia, estos caprichos van a terminar saliendote más caros, puesto que además de su coste, tienes que añadir los intereses que estás pagando.

La diferencia es que **la deuda buena te genera dinero**, por ejemplo, si pides un préstamo para comprar una casa que alquilas, esta casa te esta generando dinero con la que puedes pagar el préstamo, por lo que es una deuda buena.

Regla numero 4: *'Si adquieres deuda, que sea deuda buena'*

1.3 - Trabajar por dinero o que este trabaje para ti. (El interés compuesto)

Ahora que sabemos cual es la vida financieramente hablando que no queremos y los principales errores financieros que nos llevan a una situación de escasa seguridad financiera, llega el momento de entender la regla de oro del mundo de las finanzas que es:

Consigue que el dinero trabaje para ti.

Puedes verlo de la siguiente forma. Cada euro es un trabajador que trabaja para ti, este genera más trabajadores que a su vez contribuye y genera más trabajadores. A esto matemáticamente se llama *el interés compuesto*. **El dinero que generas, contribuye a generar más dinero.**

Pongamos el caso de que inviertes tu dinero y que todos los años el dinero te genera un 10% de interés. Si dejas que el interés compuesto haga su función, sucederá lo que sucede en la siguiente tabla.

Año	Capital al inicio del año	Incremento (C. Inicial * 0.1)	Capital al final del año
1	10.000	1.000	11.000
2	11.000	1.100	12.100
3	12100	1.210	13.310
4	13.310	1331	14.641
5	14.641	1.464	16.105
6	16.105	1.610	17.715

Tabla 1.1: Interés compuesto al 10%

Al dejar el dinero trabajando para ti, este **genera un incremento todos los años y este cada vez es mayor.**

Incremento del capital con un interés compuesto del 10% y 10.000 de inversión inicial

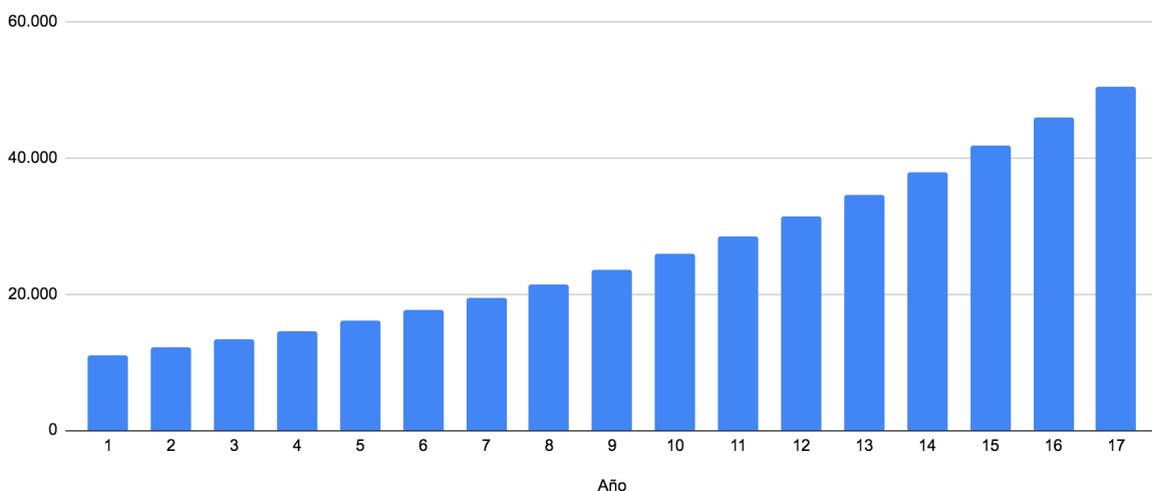


Figura 1.1: Aumento del capital gracias al interés compuesto

En el ejemplo de la Tabla, has ganado 7.715 euros gracias al interés compuesto y cada año ganan más, pasando de ganar 1.000 euros el primer año a 1.610 euros el sexto año.

¿Qué es lo bueno que tiene este sistema?, que no tienes que vender tu tiempo para ganar dinero. El dinero trabaja 24 horas al día y no necesita vacaciones. Es el dinero el que trabaja, no tu.

Pongamos el ejemplo de que compras un inmueble por valor de 100.000 euros y cobras un alquiler de 600 euros. Esto quiere decir que en 13.8 años (sin tener en cuenta la inflación)

has recuperado la inversión de las 100.000 euros y a partir de ahí todos los meses generarás de forma pasiva 600 euros.

Como ves en este último ejemplo, has hecho que la cantidad de 100.000 euros trabaje para ti y genere poco a poco ingresos. A los 13.8 años tienes una propiedad por valor de 100.000 euros y un sistema, el alquiler, que te genera 600 euros mensuales.

Como conclusión, tu objetivo a partir de ahora es la creación o adquisición de sistemas que generen dinero. La palabra sistema no está puesta al azar, y es necesario que sea un sistema que no se base directamente en tu trabajo o en tu tiempo, es decir, un sistema que genere dinero de forma automática.

1.4 - El juego del dinero. ¿Quién le debe a quién?

Antes de poder entrar en materia, es importante entender cómo funciona el dinero. ¿Cual es el juego del dinero? ¿En que se basa?

Es importante saber las normas con las que se juega. Porque si desconocemos cuales son las reglas del juego, estamos destinados sí o sí al fracaso. Es como si intentas ganar al fútbol sin saber que tienes que meter goles en la portería, de esta forma es prácticamente imposible ganar. Si no sabes que solo el portero puede tocar el balón con la mano y tu la coges como si fuera una de baloncesto, estás destinado a perder el partido.

Sucede lo mismo en la vida y en el juego del dinero. si no sabes cual es el proceso por el que se genera riqueza, es imposible que seas rico o que generes riquezas. Si no sabes lo que te hace feliz, ¿cómo vas a buscarlo?, vas por la vida con una venda en los ojos.

Si no sabes cuales son las reglas del dinero, estas destinado a ser un esclavo de él.

El juego del dinero se basa en la siguiente pregunta **¿Quién le debe a quién?**

Si contraes una hipoteca para comprar una casa y vivir en ella, le estarías pagando al banco el valor de la casa más los intereses y el simplemente te ha adelantado una cierta cantidad de dinero. En este caso tú le debes al banco.

Si compras muebles y los pagas a plazos, ¿Quien le debe a quién?. Le debes tú a la empresa que te los ha vendido.

Si compras el servicio de internet y lo tienes que pagar todos los meses, ¿Quién le debe a quien al final del mes?

Cómo ves el juego es sencillo. Sin embargo, pocas personas lo entienden.

Una idea que se hereda de este principio es que **si adquieres una deuda, que está la pague otro.**

Adquirir una deuda quiere decir que tu asumes el riesgo, tu le debes al banco. Así que procura que otro lo pague por ti. **Si adquieres un riesgo, que te paguen por ello.**

Por ejemplo si pides un préstamo para comprar una casa, y la alquilas por encima del valor de la hipoteca. Lo que está pasando es que el inquilino te está pagando la casa. Por lo que en este caso, tú has adquirido una deuda pero otro la está pagando por ti.

Otro caso sería el de las aseguradoras, ellas se arriesgan a cubrir el riesgo de tu salud y tú las pagas por que te lo aseguren.

Así que si tienes deudas o asumes riesgos, procura que sea otro el que te los pague.

1.5 - Los 4 cuadrantes del flujo del dinero. ¿Dónde estás tú?

Para poder entender en qué lugar nos encontramos actualmente, es útil estudiar el cuadrante del flujo del dinero que nos proporciona **Robert Kiyosaki** en su libro '**El cuadrante del flujo del dinero**'.

En este cuadrante Kiyosaki divide a las personas desde el punto de vista financiero en 4 tipos de personas. No es malo pertenecer a un grupo u otro, simplemente cada uno tiene sus características. Dependiendo de tu mentalidad te sentirás más cómodo en uno u otro grupo.

Los grupos o cuadrantes como los llama Kiyosaki son:

- Empleados (E)
- Autoempleados (A)
- Dueños de Negocios (D)
- Inversores (I)

Los Empleados (E).

Los empleados trabajan en una empresa. Cobran en base al trabajo y el tiempo que están en ella. Cobran al final de de mes una remuneración fija y tienen una seguridad de que todos los meses vas a cobrar una cierta cantidad (si no le despiden)

Su mentalidad suele ser:

- Ir a lo seguro.
- No arriesgarse

Los Autoempleados (A)

Se caracterizan por tener sus propias empresas en las que ellos son el eje principal, sin el cual no puede funcionar. En España suelen ser los autónomos. También pueden trabajar por comisión o por hora.

Su mentalidad suele ser:

- Lo hago mejor que otros.
- Si enseño a otros a hacer lo que yo hago, me pueden quitar mi empresa porque ya saben hacer lo que yo hago.
- No confían en delegar.

- Les gusta que los resultados dependan directamente de ellos.

Los Dueños de Negocios (D).

Son aquellos que poseen un sistema (negocio) que genera dinero. Ellos son los propietarios y pueden o no trabajar como empleados en esta empresa. Lo importante es que ellos son prescindibles, si se van un año y después vuelven, la empresa tendría que seguir funcionando y a su regreso estar generando más beneficios. Los sistemas o negocios son como ruedas que se ponen en marcha para generar dinero.

Su mentalidad suele ser:

- Delegar tareas.
- Crear sistemas.

Los Inversores (I).

Los inversores son aquellos que invierten en las empresas de los dueños de negocio. Ganan dinero en base a los beneficios que estas empresas generen.

Su mentalidad suele ser:

- Tener varias fuentes de ingresos, suelen ser 7 diferentes.
- Ganar dinero de forma pasiva, sin tener que invertir directamente su tiempo.
- Aprenden a gestionar el riesgo.



Figura 1,2: Cuadrante del flujo de dinero

Hay una distinción muy clara en la forma en la que los diferentes cuadrantes generan el dinero.

Los *cuadrantes de la izquierda (E, A)*, generan su dinero invirtiendo su tiempo. Mientras que *los cuadrantes del lado de la derecha (D, I)*, generan su dinero apoyándose en el tiempo y capital de otras personas.

Un E y A para ganar más dinero tendrá que trabajar más horas, sin embargo, su tiempo es limitado, solo dispone de 24 horas al día (no todas porque tendrá que dormir). De esta forma el dinero entrante a su cuenta tiene un techo. Un D y un I, se apalancan en el tiempo de otras personas y ganan dinero a través de ellos.

Más adelante cuando veamos la diferencia entre activo y pasivo veremos que los D y los I generan sus ingresos a través de sus activos.

Ahora cabe preguntarse, *¿En qué cuadrante estás y en qué cuadrante te gustaría estar?*

- ¿Trabajas como empleado en una empresa?. Eres un E.
- ¿Eres dueño de un negocio pero este depende directamente de ti?. Eres un A.
- ¿Eres dueño de un negocio y este no depende directamente de ti?. Eres un D.
- ¿Ganas tu dinero a través de inversiones?. Eres un I.

La libertad financiera, que la veremos más detalladamente en el *Capítulo 3*, se consigue más rápidamente a través de los cuadrantes D e I. Desde los cuadrante E y A se puede conseguir igualmente pero es un proceso más lento. Todo depende del riesgo que estés dispuesto a correr.

1.6 - IQ Financiero. Lo que no te enseñan en el colegio.

En este apartado vamos a resolver la pregunta que todo el mundo se plantea ¿Es necesario ser un genio para ganar dinero? ¿Es necesario tener una carrera para ganar dinero? ¿Ser médico, ingeniero o arquitecto? ¿Es necesario tener un coeficiente intelectual alto para ganar mucho dinero?

La respuesta a estas preguntas es un NO rotundo, aunque no se puede negar que muchas de estas ayudan. Si tienes una carrera, esto te permitirá acceder a sueldos más altos en comparación con no tener y te ayudará a alcanzar la libertad financiera antes.

Lo que marca la diferencia entre conseguir o no riqueza es el **IQ Financiero**, es decir, el coeficiente intelectual financiero. Da igual que sepas mucho de medicina, si no sabes gestionar el dinero y careces de conocimientos sobre este, fracasarás en el juego del dinero si o si.

Es igual que si eres médico y quieres diseñar una casa, fracasarás casi seguro porque no dispones de los conocimientos para crearla. Lo mismo pasa con el dinero, si no tienes conocimientos sobre su gestión, estás perdido.

Por ejemplo, por mucho dinero que ganes, si caes en la trampa del gasto creciente, siempre vivirás en la línea roja.

GESTIÓN DEL DINERO



2 - Gestión del dinero

2.1 - Conceptos básicos: Ingreso / Gasto / Inversión.

2.1.1 - ¿Dónde te encuentras, a donde vas y de donde vienes?. La importancia de la contabilidad.

Para empezar a gestionar tu dinero es importante saber cual es tu situación actual.

Si no sabes donde estás y no sabes a dónde ir, ¿Cómo vas a definir el camino que te lleva de un punto A a uno B?

Así que para ello lo más importante es desglosar tu situación financiera, ¿Como estás actualmente a nivel financiero?, ¿Tu situación es sostenible o no?

Para saber donde estas hay que tener 3 conceptos muy claros que son, el gasto, la inversión y el ingreso.

- El **ingreso** es la cantidad de efectivo que entra a tu cuenta. Por ejemplo, cobro 1.000 euros al mes o 22.000 euros netos al año.
- La **inversión** es aquella cantidad de dinero que sale de tu cuenta con una intención de retornar este de una u otra forma.
- El **gasto** es la cantidad de dinero que sale de tu cuenta pero no retorna ni ahora ni en futuro en un ingreso.

Por ejemplo:

- **Ingreso:** Tu salario, beneficios por dividendos, beneficios por alquileres de inmuebles, beneficios de tu empresa.
- **Inversión:** Dinero que pones para crear tu empresa con el objetivo de que a futuro te lo devuelva multiplicado. Comprar un inmueble para alquilarlo. Comprar acciones que subirán en un futuro. Comprar cursos o formación, con el objetivo de rentabilizar este conocimiento.
- **Gasto:** Comprar comida, ropa, irte de viaje, ir al cine, al teatro.

Como ves, algunos de los ingresos como los dividendos o el alquiler, se producen gracias a la inversión que has hecho previamente, y es ahí cuando se está retornando la inversión.

Es crucial la idea de *retornar la inversión* puesto que sino sería solo un gasto. Por lo que antes de comprar algo con el objetivo de invertir, tienes que tener una estrategia clara y definida de cómo vas a ganar dinero con ello.

Si vas a comprar un inmueble para invertir te puedes hacer las siguientes preguntas:

- ¿Voy a ganar dinero con una compra-venta?
- ¿Voy a ganar dinero gracias al alquiler?
- ¿Se lo voy a alquilar a una familia o por habitaciones?

De esta forma definirá claramente cuál es la forma en la que vas a ganar dinero.

O si vas a crear una empresa:

- ¿Cual es el perfil de mi cliente? ¿Joven, adulto, anciano?
- ¿Por qué me va a comprar a mi y no a otros?
- ¿Voy a operar online, físicamente o ambos?

Estas preguntas no son suficientes para definir un plan, pero la idea es que *antes de sacar un céntimo de tu bolsillo para invertir, tengas muy claro cuál es la forma en la que lo vas a recuperar.*

¿Cuál es tu situación en relación a gastos, ingresos e inversión?

Para definir cuál es tu situación actual es necesario que hagas un análisis financiero de tu situación y respondas estas 3 preguntas:

- ¿Cuánto dinero gastas anualmente?
- ¿Cuánto dinero ingresan anualmente?
- ¿Cuánto dinero invertir anualmente?

Ahora a niveles prácticos, la pregunta de cuánto inviertes no es tan importante. Lo importante es saber cuanto dinero sale y cuanto entra en tu bolsillo. De esta forma podrás calcular cuál es **tu capacidad de ahorro**.

La capacidad de ahorro de forma anual se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Capacidad de ahorro (\%)} = \frac{\text{Lo que ahorras anualmente}}{\text{Ingresos anuales}} * 100$$

Aunque generalmente si tienes ingresos mensuales se suele utilizar la fórmula de forma mensual:

$$\text{Capacidad de ahorro (\%)} = \frac{\text{Lo que ahorras mensualmente}}{\text{Ingresos mensuales}} * 100$$

$$\text{Lo que ahorras} = \text{Ingresos} - \text{Gastos}$$

La capacidad de ahorro mide cuánto incrementa tu capital a medida que pasa el tiempo.

Para tener salud financiera, tu capacidad de ahorro no debe de ser inferior al 10%, porque esto significa que gastas prácticamente todo lo que ganas y te sitúas en la *línea roja*. La capacidad de ahorro indica tu salud financiera y se puede dividir en:

- *Menos de un 10%*. Estás jodido.
- *Entre 10% y 30%*. Lo estás haciendo bien.
- *Más de un 30%*. Crecimiento acelerado.

En el siguiente apartado veremos un ejemplo práctico de como hacer este análisis sobre nuestras propias finanzas.

2.2 - Pasivo vs. Activo.

2.2.1 - Diferencia entre activo y pasivo.

Uno de los temas más importantes y donde la gente se suele confundir bastante es en la diferencia entre un activo y un pasivo. ¿Mi casa es un activo, mi coche es un activo o son pasivos?

Para que sea fácil de entender, la diferencia entre un activo y un pasivo es:

- Un **activo**: Pone dinero en tu bolsillo.
- Un **pasivo**: Saca dinero de tu bolsillo.

Ejemplos de activos son:

- Si tienes un negocio y este te genera dinero.
- Tu trabajo, es un activo puesto que te da dinero.
- Tienes acciones que te reportan dividendos.
- Si tienes un inmueble y lo alquilas, puesto que pone dinero en tu bolsillo, también es un activo.

Por el contrario los pasivos son:

- La vivienda en la que vives, ya que tiene gastos todos los meses y no te reporta ingresos.
- Tu coche.
- Las tarjetas de créditos
- Pago a plazos de muebles para decorar tu casa.

Como ves no es muy complicado, simplemente hay que mirar que genera y que no genera dinero.

Vamos a ver unos casos más complicados:

- *El oro, ¿es un activo o un pasivo?*

Volvamos a la definición, un activo mete dinero en tu bolsillo. Por lo que, si lo compras por 100 euros y lo vendes por 150 euros, es un activo. Por el contrario, si lo vendes por 90 euros, pasaría a ser un pasivo.

Si te compras un anillo de oro, es un pasivo a no ser que tengas intención de especular con su valor y venderlo a futuro por mayor dinero (que no se te olvide la inflación)

- *Una vivienda que alquilas, pero pierdes dinero todos los meses.*

En este caso, ingresas todos los meses una cierta cantidad gracias al alquiler, pero si sumas los ingresos y los gastos de la casa, te salen negativos, Por ejemplo, tienes una hipoteca de 600 euros y generas 500 euros por el alquiler.

En este caso, la casa está operando como un **pasivo**, porque de forma global, está sacando dinero de tu bolsillo.

Como ves un mismo '*objeto*' como es la vivienda puede ser un activo o un pasivo en función de la intención que tengas, si compras para alquilar o para vivir en ella. O el oro que lo compras por capricho o para especular con su valor.

La relación de un activo con un pasivo.

Un concepto importante es que todo activo está ligado con un pasivo. Si tu ganas dinero, este dinero tiene que venir de algún lado por ello:

- Si estás pagando una hipoteca, para ti es un pasivo, pero para el banco es un activo.
- Si tu cobras beneficios por dividendos para ti es un activo, pero para la empresa que tiene que pagarlos es un pasivo.

Siempre que tengas un pasivo, para alguien alguien es un activo y viceversa, si tienes un activo, alguien tiene el pasivo.

¿A que te recuerda esto?. **A la regla básica del juego del dinero, ¿Quién le debe a quién?**

De esta forma el juego consiste en adquirir activos para que la gente te deba a ti y no pasivos, ya que entonces estas debiendo a la gente.

¿Así que la respuesta a como me hago rico está clara, no?

TIENES QUE ADQUIRIR ACTIVOS Y NO PASIVOS.

2.2.2 - Ingresos pasivos vs. Ingresos 'activos'.

Otro tema a tener en cuenta es la forma en la que adquieres tus ingresos. Estos pueden ser de forma activa o de forma pasiva (que no tiene que ver con un activo o pasivo financiero visto en el apartado anterior).

Un **Ingreso Activo** hace referencia a un ingreso en el que necesitas dedicar activamente tu tiempo. Por ejemplo, tu trabajo de empleado, ir a dar clases particulares o dar conferencias.

Un **Ingreso Pasivo** hace referencia a un ingreso en el que no tienes que invertir tu tiempo directamente.

Así que si no quieres tener que invertir tu tiempo para ganar dinero, te tienes que centrar en adquirir formas de ingresos pasivos.

Algunas fuentes de ingresos pasivos son:

- **Dividendos.** Una vez al trimestre, cuatrimestre o al año recoges beneficios por dividendos, gracias a las acciones que dispones
- **Derechos de autor.** Si tienes derechos sobre un libro, una canción, fotografías... y cada vez que se compra te llevas una comisión.
- **Alquiler de inmuebles.** Trabajas 1 vez para alquilarlo y el resto de meses, el inquilino te paga el alquiler sin tener que invertir tu tiempo.
- **Infoproductos.** Una vez creados simplemente te tienes que centrar en distribuirlos.

- **Negocio.** Eres propietario de un negocio, este te genera beneficios sin tu implicación directa.
- **Marketing de afiliados.** Lanzas una campaña de publicidad y te llevas una comisión de las ventas.

Algunas fuentes de ingreso activa a diferencia de tu trabajo y que pueden generar mucho rendimiento son:

- **Compra venta de inmuebles.** Compras una propiedad y la vendes por mayor capital.
- **Trading en bolsa.** Es activa si lo haces tu, pero pasiva si utilizas un bot.
- **Inversiones** especulativas o inversiones donde tengas que estar pendiente constantemente.

Los ingresos pasivos no son ni mejor ni peor que los ingresos activos, simplemente es una modalidad de ingresos, que te permite disponer de más tiempo para otras actividades.

Como puedes ver, los ingresos pasivos no son 100% pasivos, siempre es necesario invertir una cierta cantidad de tiempo para conseguirlos. Si compras y alquilas una casa tienes que invertir tiempo y esfuerzo en encontrar una buena propiedad a un buen precio y a un inquilino. Si creas un infoproducto o escribes un libro, la reacción de este te llevará tiempo. Si quieres ganar dinero a través de dividendos tendrás que aprender cómo funciona el mercado financiero. Nunca son 100% pasivos, siempre requerirá de un esfuerzo y una vez que se pongan en marcha irlos retocando y mejorando.

2.3 - Diagrama del flujo de efectivo.

2.3.1 - ¿A donde fluye tu efectivo?

La diferencia principal entre una persona que sabe gestionar su dinero en comparación con una que no sabe gestionar su dinero es, el control que se tiene y el conocimiento que se tiene de a donde fluye su efectivo.

La gente con grandes fortunas, saben perfectamente a donde fluye su efectivo. ¿Por qué sino las empresas iban a llevar de forma tan cautelosa y estricta su contabilidad?

En función de a donde fluya tu efectivo pertenecerás a una u otra clase:

- Si tu flujo de efectivo fluye hacia los *gastos*, pertenecerás a la **clase pobre**.
- Si tu flujo de efectivo fluye hacia los *pasivos*, entonces pertenecerás a la **clase media**.
- Si tu flujo de efectivo fluye hacia los *activos*, serás **rico**.

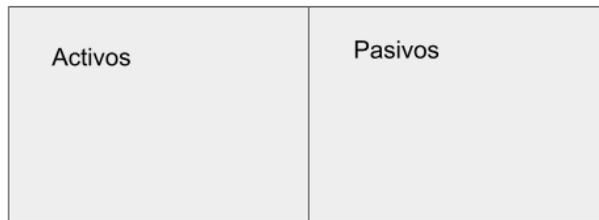
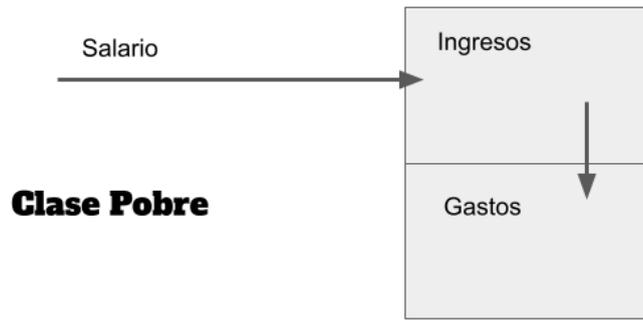


Figura 2.1: Flujo de efectivo. Clase Pobre.

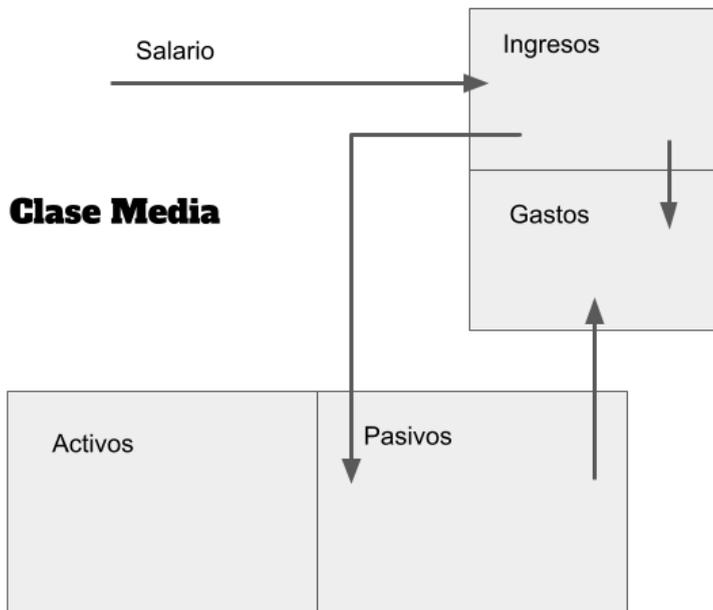


Figura 2.2: Flujo de efectivo. Clase Media.

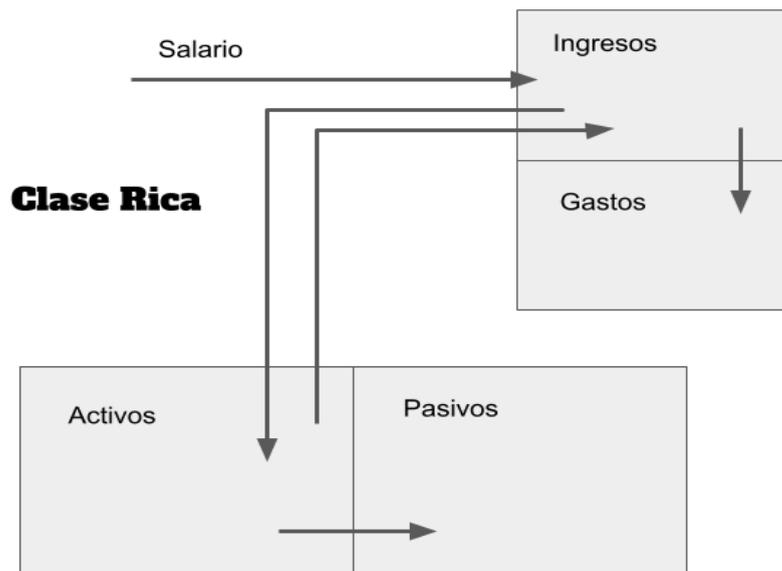


Figura 2.3: Flujo de efectivo. Clase Rica.

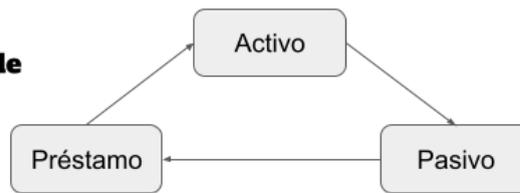
La *clase pobre* es aquella que vive en la línea roja y todo lo que gana se lo gasta, no ahorra nada y es víctima de la ley del gasto creciente.

La *clase media* es aquella que todo lo que gana lo desembolsa en pasivos, lo que hace que su coste de vida (nivel de vida) aumente. Puede parecer que la clase media dispone de muchos lujos y que se los puede permitir, sin embargo, si miras sus balances financieros ves que todo lo que tienen se debe a que han pedido dinero prestado. Tienen un coche muy caro porque han comprometido sus ingresos futuros para darse el lujo en el presente.

La *clase rica* por el contrario es aquella que invierte sus ingresos en activos, que a su vez generan más ingresos, hasta el punto de que estos ingresos son capaces de pagarles su nivel de vida.

El proceso por el cual se adquieren pasivos en la clase rica y en la clase pobre tiene un orden diferente. La clase media adquiere primero pasivos con préstamos, aparentando de esta manera ser ricos. Mientras que la clase rica adquiere activos (también puede ser a través de préstamos) y cuando estos activos generan la suficiente cantidad de dinero, entonces se compran el pasivo.

Proceso de adquisición de PASIVOS del rico



Proceso de adquisición de PASIVOS del la clase media

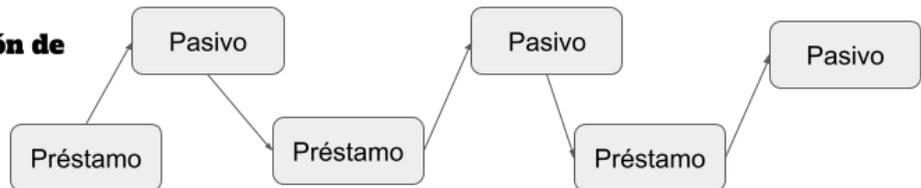


Figura 2.4: Proceso de adquisición de pasivos

La filosofía del rico es, '*Que mi nivel de vida lo paguen mis activos*'.

Llegados hasta este punto ya sabemos **las claves de cómo generar riquezas que son:**

- *Clave 1:* Si adquirimos deuda o riesgo, nos tienen que pagar por ello.
- *Clave 2:* Tenemos que centrarnos en adquirir activos.
- *Clave 3:* Nuestros activos son los que costean nuestro nivel de vida.

LIBERTAD FINANCIERA



3 - La libertad financiera.

3.1 - ¿Qué es y cómo conseguirla?

Llegados a este punto ya sabemos los conceptos básicos de cómo gestionar nuestro dinero, y te puedes preguntar ¿Todo esto para que?

Para alcanzar **la libertad financiera**.

La libertad financiera es la situación económica en la que tus gastos se igualan a tus ingresos pasivos.

$$\text{Gastos anuales} = \text{Ingresos pasivos anuales} \rightarrow \text{Libertad financiera}$$

Esto quiere decir que en este punto alcanzamos la verdadera seguridad financiera, es decir, no tienes que invertir tu tiempo directamente para ganar dinero y esto te da la oportunidad de invertir tu tiempo en otras áreas diferentes, que no sean las 8 horas diarias en un trabajo de empleado.

En este punto, el dinero deja de ser una necesidad, tus necesidades básicas como comida, ropa y vivienda quedan cubiertas de manera indefinida.

En la fórmula anterior vemos que influyen 2 partes:

- Los ingresos
- Los gastos

En el capítulo anterior te hemos enseñado a entender estos conceptos y llevar su contabilidad para que llegados a este punto puedas medir cómo de cerca o lejos estás de la libertad financiera.

Antes de entrar más en detalle, repasemos algunos puntos importantes, sabemos que:

- Los gastos equivalen a tu nivel de vida. Mayores gastos, mayor nivel de vida.
- Por lo que a mayor nivel de vida, más difícil es alcanzar la libertad financiera ya que tienes que generar más ingresos pasivos.
- Los pasivos generan gasto
- Te tienes que enfocar en adquirir activos que generen ingresos.

Así que como ya hemos dicho anteriormente, y quiero remarcar encarecidamente, tu objetivo tiene que ser adquirir activos.

Existen diferentes niveles de libertad financiera en función de en qué situación te encuentres:

- **Libertad financiera de subsistencia**

El primer nivel, consiste en tener unos ingresos pasivos que te generen al menos los gastos que necesites para subsistir. Es decir, cubres tus gastos básicos.

¿Cuales son estos gastos? Son aquellos mínimos con los que podrías vivir, comida, gastos básicos de vivienda y poco más.

Puedes vivir sin el coche (gasolina), sin las cervezas con los compañeros los viernes y del café en la cafetería por las mañanas, así que estos gastos no entran en esta categoría.

Con estos gastos nadie en un país desarrollado viviría, pero de esta forma te garantizas que mediante estos ingresos pasivos, no te va a faltar comida en la mesa todos los meses.

- **Libertad financiera básica**

La libertad financiera básica corresponde a tener unos ingresos iguales a los gastos normales que tienes todos los meses.

En esta fase cubres los gastos del coche, salir a comer fuera, compras de ropa normales, ocio, etc.

Pero no cubres caprichos.

- **Libertad financiera**

La libertad financiera real y completa se da cuando tus ingresos pasivos son superiores a tus gastos y eres capaz de cubrir con ellos algún que otro capricho.

Si quieres comprar una televisión más grande o si este verano quieres darte unas vacaciones más caras, en este nivel de libertad financiera eres capaz de costearlo y aun así, seguir ganando más dinero durante ese periodo temporal.

Si te estás preguntando cuáles son tus gastos básicos, tus gastos estándar de cada mes y cuales son tus gastos extraordinarios, utiliza los excels de contabilidad que has hecho en las actividades anteriores y calcúlalo. Para que sean consistentes tendrás que tener como mínimo un año registrado y podrás ver cual es el mes que más has gastado y cual es la media de gasto mensual.

Llegados a este punto, ¿Entiendes la importancia de la contabilidad que hemos visto en el capítulo anterior?

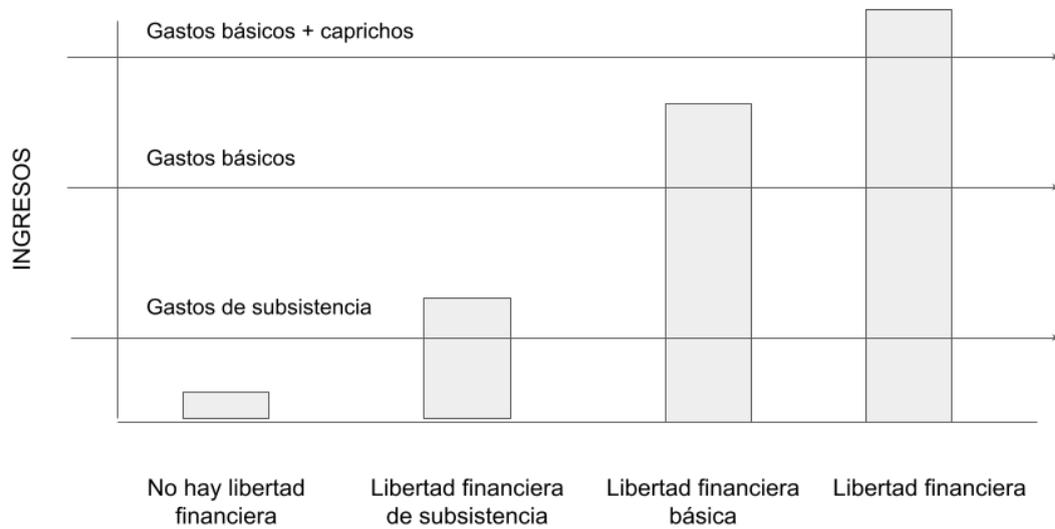


Figura 3.1: Etapas de la libertad financiera

Como podrás deducir, lo curioso de la libertad financiera es **¿Qué pasa cuando tus ingresos pasivos son mayores que tus gastos?** Esto quiere decir que, sin tener que invertir tu tiempo y manteniendo tu nivel de vida ¡estás ahorrando!

Llegados a este punto, en el que generas más ingresos pasivos que gastos, tienes 2 opciones:

- Aumentar tu nivel de vida.
- Ahorrar y/o seguir invirtiendo.

Como ya sabes, tu nivel de vida equivale a tus gastos, a mayores gastos mayor nivel de vida. A medida que tengas mayores ingresos pasivos, te podrás permitir subir tu nivel de vida.

$$\text{Nivel de vida} = \text{Gastos}$$

Una regla básica de las finanzas personales es: **'Que tus activos paguen tus pasivos'**.

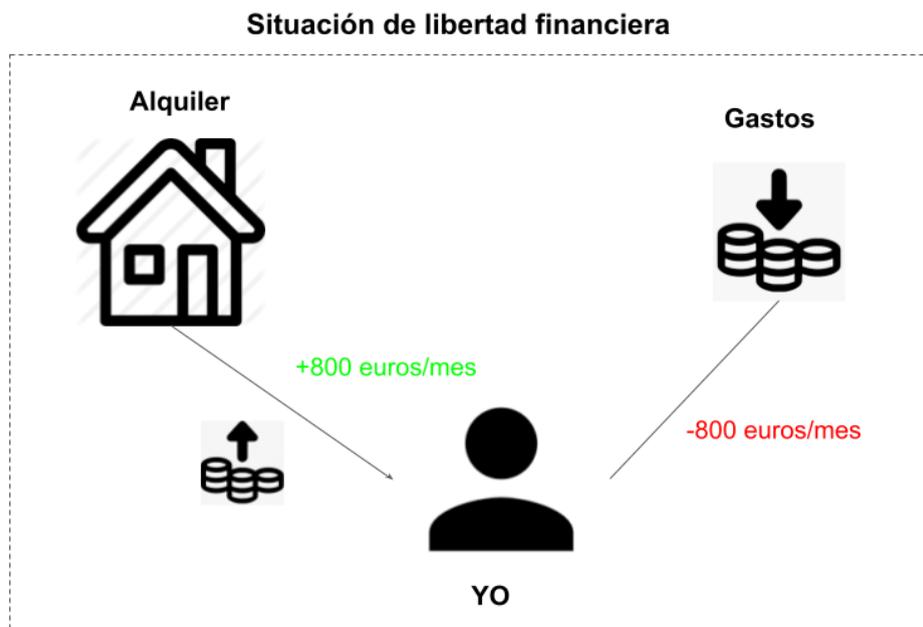


Figura 3.2: Situación de libertad financiera

Bajo esta regla se ve perfectamente cual es la mentalidad de prosperidad económica y la que no:

- *Mentalidad de pobre*. Primero incrementa pasivos y luego intenta incrementar los activos.
- *Mentalidad de rico*. Primero aumenta sus activos y luego aumenta sus pasivos.

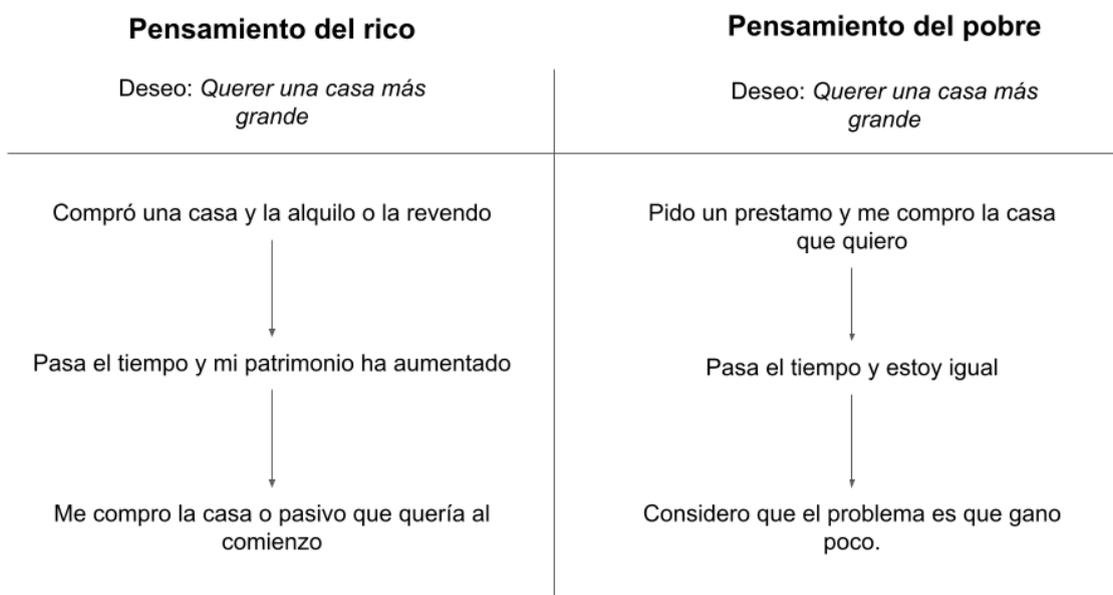


Figura 3.3: Flujo de pensamiento

La estrategia de subir tu nivel de vida (en caso de que quieras eso), **SOLO** se puede aplicar mientras que estés generando más ingresos pasivos que te puedan pagar este incremento

de tu nivel de vida. Hasta entonces mantén tus gastos al mínimo, al igual que tu nivel de vida.

Por ejemplo, si te quieres comprar un coche por valor de 40.000 euros, en vez de pedir un préstamo para comprar este pasivo. Pides un préstamo, compras una casa, la reformas y la vendes por un mayor valor, pongamos que obtienes unos beneficios de 50.000 por la venta de la casa y entonces ahora, es cuando te compras el coche, pero no antes. En este caso, un activo, la compraventa de la casa, ha pagado tu pasivo, el coche.

La libertad financiera se puede conseguir en pocos o en más años, depende de lo que estés dispuesto a sacrificar y de tu situación actual. El proceso general suele ser el siguiente:

1. **Aumentas tu capacidad de ahorro** (en caso de que consideres que sea baja), para ello puedes:
 - a. Reduce tus gastos.
 - b. Incrementas tus ingresos.
2. **Elimina la deuda que tengas de pasivos.**
 - a. Quitate poco a poco la deuda de la hipoteca.
 - b. Quitate la deuda de tarjetas de crédito.
 - c. Quitate el pago a plazos de los muebles para tu casa o el coche.
3. **Crea un fondo de seguridad.**
4. **Invierte el dinero sobrante.**
5. **Poco a poco tus ingresos pasivos irán aumentando.**

Existen muchas formas de conseguir la libertad financiera pero se pueden dividir en 2 grupos:

- *La estrategia rápida.* Mayor riesgo, pero la obtienes en menos tiempo, entorno 5-10 años
- *La estrategia lenta o a largo plazo.* Arriesgas poco, pero la obtienes en un periodo mayor de 10-14 años

Algunos ejemplos de estas estrategias sería:

- **Estrategia rápida**
La estrategia rápida se basa en el *apalancamiento*, que consiste en pedir un préstamo para aumentar tu patrimonio. Consiste en endeudarse para que con este dinero generes más dinero.

Por ejemplo, pides un préstamo para adquirir activos como es un inmuebles, lo alquilas y que el alquiler pague el préstamo, cuando lo termine de pagar, todo lo que genera serán ingresos pasivos. Si no te hubieras apalancado (pedir el préstamo) no te podrias haber comprado el inmueble y tendrían que haber pasado 5 o más años para que generaras el capital necesario para comprártelo.

Piensa en el apalancamiento como un maximizador o un potenciador, no es la panacea. Si lo inviertes correctamente, acelera tu proceso de alcanzar la libertad financiera. Pero si lo inviertes incorrectamente, este te va a lastrar. Maximiza tanto las ganancias como las pérdidas.

- **Estrategia lenta**

La estrategia lenta consiste en ahorrar todos los meses una cantidad aceptable (capacidad de ahorro por encima del 10%) e ir invirtiendo el excedente que tengas para que poco a poco esta inversión reporte más beneficios.

Las inversiones que puedas hacer están limitadas por la cantidad de dinero que generes. Por lo general, con esta estrategia no te puedes comprar una casa o una franquicia; puedes operar en bolsa, contratar fondos de inversión, escribir un libro, alquilar una plaza de garaje...

Si quieres acelerar este proceso un poco más, reduce tus gastos drásticamente, aumentando así tu capacidad de ahorro. Por ejemplo, puedes volver a vivir con tus padres, compartir la casa en la que vives o compartir el coche en el que vas todas las mañanas al trabajo.

Esta estrategia se suele centrar en maximizar la diferencia entre ingresos y gastos, para que poco a poco tu patrimonio aumente.

3.2 - Qué es la riqueza y cómo medirla.

Una vez que has comenzado el proceso de la libertad financiera, es recomendable cuantificar cual es tu riqueza.

¿Qué es la riqueza y cómo se mide?

La riqueza de una persona a nivel financiero, se mide en **la cantidad de meses que podrías vivir si dejas de trabajar**. Esta métrica es muy parecida a la fórmula de la libertad financiera, pero cambiando el punto de referencia, *mientras que la ecuación de la libertad financiera se mide en unidades monetarias, la riqueza se mide en unidades temporales.*

$$\text{Riqueza (meses)} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Gastos mensuales} - \text{Ingresos pasivos mensuales}} \Rightarrow \text{Fórmula de la Riqueza}$$

$$\text{Gastos anuales} = \text{Ingresos pasivos anuales} \Rightarrow \text{Fórmula de la Libertad financiera}$$

La riqueza es otra forma para medir la libertad financiera. Se considera que se alcanza la libertad financiera cuando tu riqueza equivale a 20 o 25 años de vida, es decir, 240 o 300 meses. Estos números son así debido a que las personas se jubilan con 65 años y la esperanza de vida está alrededor de 85 años. La diferencia entre 85 y 65, dan 20 años que tendrías que ser capaz de vivir sin trabajar, suponiendo que no tengas pensión.

Ejemplo de riqueza (Caso 1)

Pongamos el caso de una persona que dispone de una casa por valor de 100.000 euros en la que vive, unos ingresos pasivos de 200 euros mensuales, tiene líquidos 40,000 euros y tiene unos gastos mensuales de 1000 euros.

Sin entrar a considerar que la casa en la que vive no la puede vender puesto que se quedaría sin una casa en la que vivir, por lo que a efectos prácticos no lo tendríamos que considerar porque no es capital del que puedas disponer¹. La riqueza de esta persona sería:

$$Riqueza (meses) = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Gastos mensuales} - \text{Ingresos pasivos mensuales}} = \frac{100.000 + 40.000}{1000 - 200} = 175 \text{ meses}$$

Ejemplo de riqueza (Caso 2)

Pongamos ahora el caso de una persona que tiene una casa por valor de 50.000 euros, una liquidez de 10.000, unos ingresos pasivos de 1000 euros y unos gastos mensuales de 800 euros. En este caso la riqueza de esta persona sería:

$$Riqueza (meses) = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Gastos mensuales} - \text{Ingresos pasivos mensuales}} = \frac{50.000 + 10.000}{800 - 1000} = -300 \text{ meses}$$

Como ves la riqueza de esta persona sale negativa, esto se debe a que sus ingresos pasivos mensuales son más altos que sus gastos mensuales, por lo que **podría vivir indefinidamente independientemente de su patrimonio.**

Así que **otra forma de calcular la libertad financiera es calcular la riqueza, y si esta es negativa, es que has alcanzado la libertad financiera.**

A modo de resumen, la libertad financiera se alcanza si:

- Tienes una riqueza superior a 20 o 25 años de vida.
- Tus gastos son iguales a tus ingresos pasivos.
- Tu riqueza con la fórmula anterior es negativa (es equivalente al punto anterior)

3.3 - Una de las principales fuerzas del universo. El interés compuesto.

Una vez le preguntaron a Einstein cuál es la fuerza más poderosa del mundo y él respondió 'El interés compuesto'

El interés compuesto es el sistema por el cual los intereses que generas, te generan más intereses. Ya lo vimos a grandes rasgos en el punto '1.3 - Trabajar por dinero o que este trabaje para ti'.

Si queremos cada vez generar más riqueza y que esta sea exponencial tenemos que buscar la forma de **conseguir un sistema que nos permita operar con este principio.**

¹ El valor de las casas es engañoso, puesto que en caso de venderla, tienes un periodo de latencia alto. Y también porque necesitas una casa en la que vivir, así que el valor de la casa en la que vives, no es capital del que dispones, puesto que estas cubriendo tu necesidad de vivir. Lo que se puede hacer es vender y comprar una casa más barata, pero aun así, existe un periodo de latencia alto y Hacienda se quedará con parte de las ganancias que tengas.

El interés compuesto es otra forma de llamar al crecimiento exponencial. Se denomina generalmente el principio del interés compuesto puesto que su uso más habitual ha sido en las inversiones en los mercados financieros, pero se puede aplicar en diversos ámbitos.

Algunos ejemplos de este principio son:

- En la inversión en acciones, cuando obtienes beneficios los reinviertes para tener más acciones y generar a futuro más intereses.
- Si tienes una casa y la alquilas, utilizas el dinero para pagar la hipoteca de otra. Lo estás reinvertiendo para adquirir un activo.
- Conseguir seguidores en redes sociales que atraen a sus amigos y estos a los suyos, alcanzando un crecimiento exponencial (como ves el principio del interés compuesto no solo se aplica directamente al dinero)
- Creación de embajadores de marca, que a su vez generan nuevos embajadores de marca.

Ten presente que todos **estos sistemas venden, ofrecen o generan algo de valor**, sino puedes caer en crear un sistema estafador como es el sistema piramidal. Para evitarlo, ten presente que tu sistema tiene que ser estable y sostenible a lo largo del tiempo.

Resumiendo, el proceso por el cual se genera el interés compuesto es:

1. Invierte en un activo que genere ingresos.
2. Esos ingresos los reinviertes en ese u otro activo que te genere ingresos.
3. Repites este proceso indefinidamente

El factor clave que te va a permitir explotar el interés compuesto es el **TIEMPO**. Cuanto más tiempo pase más intereses (ingresos) generarás y cuando reinviertas éstos, generarán a su vez más.

El interés compuesto matemáticamente se calcula:

$$\text{Total al final del periodo} = \text{Capital Inicial} * (1 + \text{interés})^{\text{periodo}}$$

De esta forma, si invertimos 10.000 euros a un interés del 7% anual y los dejamos que trabajen durante 20 años, tendríamos al final de este periodo.

$$\text{Capital final} = 10.000 * (1 + 0.07)^{20} = 38.697 \text{ euros}$$

Ahora puedes estar pensando que generar 28.697 euros en 20 años no es tanto. En este caso tienes 2 opciones:

- Aumentar el capital
- Aumentar el horizonte de tiempo

Pongamos el caso de que tu horizonte de tiempo son 50 años, es decir, que el dinero lo quieres para tu jubilación y en vez de disponer de 10.000 para invertir dispones de 30.000 euros, en este caso, al final del periodo tendrías 883.710 euros

$$\text{Capital final} = 30.000 * (1 + 0.07)^{50} = 883.710 \text{ euros}$$

Dado que no todo el mundo tiene una cantidad de 30.000 euros de los que se pueda desprender para invertir y por lo general no se quiere esperar 50 años. **Una estrategia intermedia es ir incrementando periódicamente el capital que inviertes.**

Pongamos el caso de que todos los años aportas 3600 euros, o lo que es lo mismo 300 euros todos los meses, y te planteas un horizonte de 20 años.

Año	Capital inicial (euros)	Intereses (euros)	Capital final (euros)
1	10.000	700	10.700
2	14.300	1001	15.301
3	18.901	1323	20.224
4	23.824	1668	25.492
5	29.092	2036	31.128
6	34.728	2431	37.159
7	40.759	2853	43.612
8	47.212	3305	50.517
9	54.117	3788	57.905
10	61.505	4305	65.811
11	69.411	4859	74.269
12	77.869	5451	83.320
13	86.920	6084	93.005
14	96.605	6762	103.367
15	106.967	7488	114.455
16	118.055	8264	126.319
17	129.919	9094	139.013
18	142.613	9983	152.596
19	156.196	10934	167.130
20	170.730	11951	182.681

Tabla 3.1: Interés 7% durante 20 años, con 10.000 de capital inicial y aportaciones de 300 euros al mes.

Como ves, con la estrategia de invertir una cantidad periódicamente, hemos aumentado de 38.697 a 182.68 euros.

El tiempo en las inversiones tienen un papel clave, para analizar esto vamos a analizar 2 situaciones posibles, vamos a estudiar a Juan y a Maria.

- Juan decide hacer el esfuerzo cuando es joven e invertir una cantidad mayor que Maria, 30.000 euros.
- Maria decide invertir una cantidad periódicamente de 3600 euros anuales.

Años	Caso de Juan			Caso de Maria		
	Aportaciones	Capital al final del periodo	Capital aportado Total	Aportaciones	Capital al final del periodo	Capital aportado Total
1	30000	32100,0	30000	3600	3852,0	3600
2	0	34347,0	30000	3600	7973,6	7200
3	0	36751,3	30000	3600	12383,8	10800
4	0	39323,9	30000	3600	17102,7	14400
5	0	42076,6	30000	3600	22151,8	18000
6	0	45021,9	30000	3600	27554,5	21600
7	0	48173,4	30000	3600	33335,3	25200
8	0	51545,6	30000	3600	39520,8	28800
9	0	55153,8	30000	3600	46139,2	32400
10	0	59014,5	30000	3600	53221,0	36000
11	0	63145,6	30000	3600	60798,4	39600
12	0	67565,7	30000	3600	68906,3	43200

Tabla 3.2: Ejemplo de Juan y Maria

En la Tabla anterior vemos que la situación financiera de Juan y Maria tras 12 años es parecida. Ambos tienen unos 68.000 euros, sin embargo, la cantidad de dinero aportado por cada uno, es muy diferente. Mientras que Juan ha arriesgado solo 30.000 euros, Maria ha arriesgado 43.200 euros. Si vemos la tendencia, se puede ver que a la larga Maria terminará ganando más capital que Juan pero solo por el hecho de que cada vez aporta más dinero.

¿Cuál es la conclusión que sacamos de este ejemplo? Si queremos maximizar nuestro capital:

- Invierte al principio lo máximo posible.
- Realiza aportaciones periódicas.
- Invierte a largo plazo.

Ten en cuenta que esto es un ejemplo teórico. *Si inviertes al principio todo tu capital puedes invertir en mal momento o comprar un inmueble sobrevalorado solo por la idea de invertir tu dinero rápido y aprovechar el efecto compuesto del tiempo.*

Cada vez que inviertas tu dinero, entiende el mercado en el que operas y estudia si es una buena opción de inversión.

3.4 - No evites el riesgo, aprende a gestionarlo.

A la hora de invertir tu dinero y tu tiempo tienes que protegerte. No es correr mayores riesgos para conseguir más rentabilidad, sino que es aprender a gestionar el riesgo.

No hay que evitar el riesgo ni pasar de él, lo que hay que hacer es aprender a gestionarlo.

El mayor riesgo es no correr riesgos.

Uno de los principales quebraderos de cabeza que le sucede a las personas es la pregunta ¿Y si pierdo el dinero?. Para responder a ella piensa que el dinero es una simple herramienta.

Si tuvieras que construir una casa, que es lo que harías ¿Comprarías las herramientas, los ladrillos el cemento y te podrías a construirla? o ¿Te pondrías a construirla sin tener los materiales y las herramientas adecuadas?. Lo mismo sucede con la riqueza, si quieres conseguir la libertad financiera vas a tener que invertir el dinero, al igual que has tenido que invertir para comprar las herramientas y construir la casa.

Como se ha dicho no es invertir por invertir, es invertir sabiendo lo que se hace y a qué riesgos te enfrentas.

Para gestionar el riesgo correctamente es necesario crear un **fondo de seguridad**. ¿Y qué es esto?

Es un fondo/cuenta bancaria que te garantiza una liquidez, es decir, es dinero que no tienes invertido y puedes utilizarlo en cualquier momento.

De esta forma, si te quedas sin trabajo, o tienes gastos extras, te garantizas que vas a tener esa liquidez y no te vas a ver obligado a vender tus activos para costearte estos gastos extras.

Se le llama fondo de seguridad puesto que te da la seguridad de que no te quedarás sin dinero. Su valor depende de la situación personas de cada uno. Generalmente se estima en 1 año de vida, aunque puede variar.

Si tienes un nivel de vida de 1000 euros mensuales, tu fondo de seguridad tendría que ser de 12.000 euros. O dicho de otra manera, esos 12.000 euros son solo para emergencias, los tienes líquidos para utilizarlo en momentos de emergencias, *nunca para caprichos*.

El fondo no se utiliza para comprar una televisión o para pagarte unas vacaciones. Se utilizan en caso de que te quedes sin trabajo o cuando tengas que pagar una cierta cantidad para recibir una herencia, para pagarte una operación (no valen las cirugías estéticas para ponerse más guapo). Como ves se utilizan en situaciones atípicas.

Como se ha dicho, la cantidad de este fondo depende de la situación de cada persona, *¿Con cuánto dinero te sentirás cómodo ante imprevistos?* Generalmente:

- Personas jóvenes al encontrar trabajo rápido, un fondo de seguridad de 6 meses está bien.
- Mientras que una persona de 50 años que si se queda sin trabajo puede tardar 2 años en encontrar otro, su fondo de seguridad tendría que ir en consecuencia.

- Por otro lado, un funcionario, necesitaría un fondo de seguridad mínimo puesto que su puesto de trabajo es prácticamente seguro.

Como ves la situación depende de cada persona y de la situación de la economía, para responder a la pregunta de cuánto tiene que ser tu fondo de seguridad, responde a la pregunta **¿Cuánto tiempo es posible que me quede sin ingresos?**

3.5 - Conceptos claves.

Una vez que conoces cómo lograr la libertad financiera, vamos a ver algunos conceptos de inversiones básicos que hay que saber para poder operar.

Al igual que es básico llevar la contabilidad de nuestros gastos e ingresos, como vimos en el 'Capítulo 2: Aprende a gestionar tu dinero', es necesario llevar la contabilidad de nuestras inversiones.

3.5.1 - ROI

El ROI o Retorno Sobre la Inversión, es la métrica clave que nos ayuda a decidir si una inversión es mejor que otra y así poder evaluar cual generará más beneficio, en base al riesgo.

$$ROI = \frac{Ganancia - Inversión}{Inversión}$$

$$ROI = \frac{Beneficios}{Inversión}$$

Ejemplo 1: Operación libre

Pongamos el caso de que realizamos una operación donde ganamos 100.000 euros, y la inversión inicial necesaria fue de 10.000 euros.

$$ROI = \frac{100.000 - 10.000}{10.000} = 9$$

Es decir, que hemos ganado 9 veces la inversión inicial o en porcentaje, hemos generado un 900% de ganancias.

Ejemplo 2: Compra venta de un inmueble

Pongamos ahora que compramos una casa para realizar una operación de compra venta. En este caso, la casa cuesta 150.000 euros, la reformamos gastandonos 10.000 euros y la vendemos por 200.000 euros

$$ROI = \frac{Beneficio\ neto}{Inversión} = \frac{200.000 - 150.000 - 10.000}{150.000 + 10.000} = 0.25$$

Para calcular el ROI en esta inversión hemos utilizado la segunda fórmula. En esta operación ganamos 40.000 euros y tenemos un retorno de la inversión de un 25%

Si comparamos la inversión del ejemplo 1 y la inversión del ejemplo 2, sale más rentable la operación del ejemplo 1 puesto que nos reportará un 9x en vez de un x0.25.

Pongamos el caso de que en vez de comprar el inmueble con todo nuestro dinero, pedimos dinero prestado y nos apalancamos. Pongamos que solo tenemos que poner de nuestro dinero 40.000 euros, el resto lo pone el banco a un interés de 3% a devolver en 1 año, en este caso el ROI sería:

$$ROI = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Inversión}} = \frac{200.000 - 150.000 - 10.000 - 100.000 * 0.03}{40.000 + 10.000} = 0.74$$

En este caso en el numerador hemos tenido que restar los intereses que tenemos que pagar al banco por habernos prestado el dinero. El resultado, un retorno de 75% de la inversión. Esta es la magia del apalancamiento

Si en este mismo ejemplo, podemos comprar la casa por 150.000 euros y no requiere que pongamos ni un céntimo de nuestro dinero inicialmente, porque el banco nos financia todo el inmueble, el ROI de esta inversión es infinito, es decir, es la mejor inversión posible, puesto que no estás adelantando tu dinero y te estas apalancando en el dinero del banco para realizar la inversión.

$$ROI = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Inversión}} = \frac{200.000 - 150.000 - 10.000}{0} = inf$$

Ejemplo 3: Alquiler de un inmueble

En caso de alquilar un inmueble, la fórmula se aplica exactamente igual pero a nivel anual.

Los datos para este ejemplo son:

- La casa vale 100.000 euros.
- Tenemos que adelantar 20.000 euros y los 80.000 euros restantes tenemos que pedir un préstamo
- Acordamos que la hipoteca es de 500 euros al mes.
- Podemos alquilar la casa por 800 euros.
- Existen unos gastos medios de 100 euros al mes por temas de seguros, imprevistos, etc.

En este caso vamos a calcular el ROI anual.

$$ROI = \frac{\text{Renta anual} - \text{Gastos}}{\text{Inversión inicial}}$$
$$ROI = \frac{800 * 12 - (500 + 100) * 12}{20.000} = 0.12$$

En el numerador ponemos nuestras ganancias anuales, mientras que en el denominador ponemos la inversión inicial necesaria. El resultado es que esta inversión retorna un 12% de la inversión. Esto solo sería para el alquiler, para calcular el ROI real habría que calcular también el ROI de la posible ganancia en la venta.

Los ROI de cada negocio son diferentes, no es lo mismo el ROI medio de la bolsa, de montar un negocio o de las inversiones inmobiliarias. De por si hay negocios más rentables que otros, pero cada uno tiene sus peculiaridades y sus riesgos asociados.

Por lo general el ROI de la inversión en bolsa suele ser más alta que la inversión en alquiler de inmuebles.

El ROI te permite comparar en primer orden cuál es la inversión más rentable. Suele ser útil para comparar la inversión entre 2 negocios similares. Por ejemplo, comparar una casa A con una casa B, o una acción A con una acción B, pero no es tan útil al comparar una casa con una acción porque son negocios diferentes y no tienen los mismos riesgos asociados.

3.5.2 - Apalancamiento

Normalmente las personas no tienen una capacidad económica lo suficientemente alta como para marcar una diferencia significativa a través de sus inversiones. En este caso se puede utilizar el apalancamiento como estrategia.

El apalancamiento consiste en pedir un préstamo al banco para realizar una operación ya que no se dispone del dinero total para realizarla.

De esta forma podemos acceder a inversiones con mayores ROI que antes no podías acceder.

Los ejemplos más clásicos de apalancamiento son:

- Pedir un préstamo para montar tu tienda o negocio.
- Pedir un préstamo para comprar una casa y alquilarla
- Pedir un préstamo para invertir en bolsa (según muchos autores esta práctica no se recomienda y el nombre real es '*operar a margen*')

Como ves, estos préstamos son **deudas buenas** puesto que compras activos y no pasivos.

La idea del apalancamiento es ser un maximizador, maximiza las ganancias y también las pérdidas, si sale mal.

Pongamos el caso de que te compras una casa, existen 2 opciones:

- Esperas a ahorrar durante 10 años y compras la casa con tu dinero en efectivo a los 10 años.
- Pides un préstamo, compras la casa y empiezas a ganar dinero desde el día 1 gracias al alquiler.

Si haces los cálculos, en el segundo caso es más rentable, el apalancamiento es una estrategia muy útil.

3.5.3 - Fondos y acciones:

Mientras que las inversiones inmobiliarias son fáciles de entender, las inversiones en bolsa pueden parecer más complicadas o suponer un rechazo inicial debido al desconocimiento.

Así que en este apartado vamos a analizar a grandes rasgos el mundo de las inversiones en bolsa.

3.5.3.1 - Inversión en bolsa

La idea detrás de la inversión en bolsa es que cedes tu dinero a una entidad para hacer crecer esta, te vuelves participe o propietario parcial de esta y así, si esta crece tu creces con ella y si cae, tu caes con ella.

En bolsa no siempre es comprar acciones de una empresa, se puede comprar deuda de estados, dar préstamos a empresas o incluso comprar dólares y especular a que la relación euro dólar te favorezca.

En un módulo extra se explicará en detalle cómo invertir, que hay que tener en cuenta y donde hay que tener cuidado.

Para introducir la bolsa, esta se puede dividir en 3 mercados diferentes:

- Mercado monetario (Forex) o mercado de divisas.
- Renta fija
- Renta variable

El **mercado de las divisas** viene a ser comprar dólares con euros con el objetivo de que este se vuelva más fuerte y cuando lo vuelvas a convertir a euros obtengas más de los que invertiestes inicialmente.

Por ejemplo si invertimos 100 euros y compramos dólares con una relación 1.2 dólares/euros, obtendremos 120 dólares. Pasado el tiempo, la relación cambia y ahora cambiamos los dólares a euros con una relación de 1.1 dólares/euro. En este caso obtendremos 109 euros. Es decir, invertimos 100 euros, y retornamos 109 euros, 9 euros de ganancias. Llegados a este punto, ¿Sabrías calcular el ROI de esta operación?²

El mercado de la **renta fija** es el mercado de los préstamos, deuda pública, tesoros y obligaciones. Con esta financias a un estado o a una empresa a través de tu inversión. Como es un préstamo, está muy influenciado por el interés que den los bancos centrales. Por lo que una situación con intereses bajos desfavorece a la renta fija.

El mercado de la **renta variable** es el mercado de la inversión directa en las empresas. En este tipo de inversión, te vuelves un accionista de la empresa y te vuelves participe de la empresa, se puede ver como que compras los beneficios futuros de las empresas.

En caso de quiebra de la empresa, primero se pagan los préstamos y obligaciones y luego si queda algo (nunca queda) se le devuelve a los accionistas. Por lo que la renta variable es más arriesgada que la renta fija a la vez que volátil, pero las ganancias son mayores

² 9%

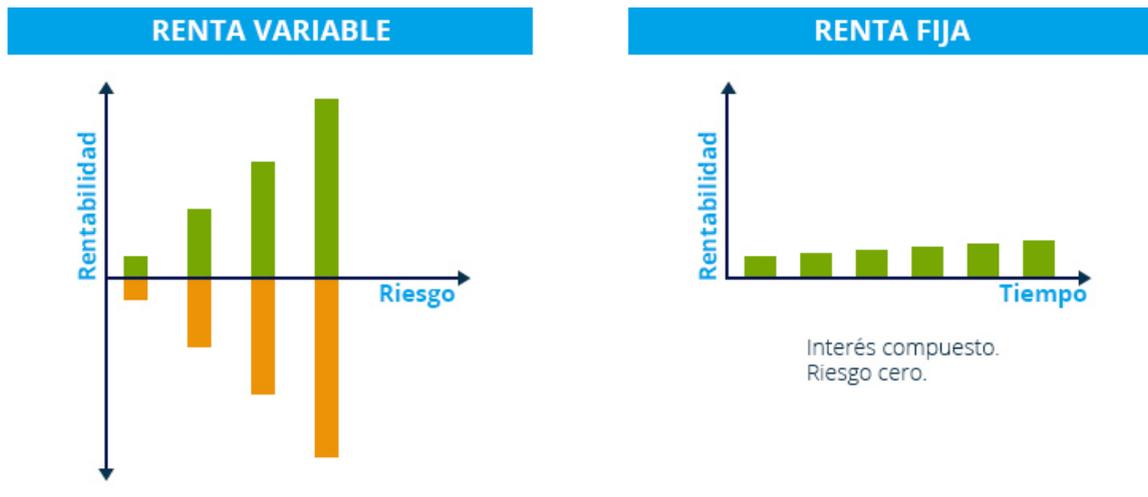


Figura 3.4: Renta Variable Vs. Renta Fija

Dentro de las acciones de las empresas (renta variable), hay empresas que dan *dividendos*, estos dividendos son un ingreso anual, cuatrimestral o trimestral que recibes por parte de la empresa por el hecho de poseer las acciones.

En términos generales, los beneficios suelen ser de:

- En renta fija un 3%.
- En renta variable un 10%, un 7% debido al crecimiento y un 3% debido a los dividendos.

3.5.3.3 - Los 3 principios básicos de la inversión. Diversificación.

A la hora de invertir en bolsa es necesario tener en cuenta todos los riesgos (que profundizaremos en el módulo extra), pero aplicando estos 3 principios, estos riesgos se ven reducidos. Los 3 principios son:

- **Principio 1: Diversificación en tiempo**
- **Principio 2: Diversificación en sectores**
- **Principio 2: Diversificación en zona geográfica**

Estos se basan en la idea de la diversificación, es decir, *'no poner todos los huevos en la misma cesta'*. ¿Qué es lo que pasa si inviertes todo tu capital en una empresa y esta quiebra?, que te quedas sin nada. Pero si lo inviertes en 10 y solo 1 quiebra seguramente seguirás teniendo ganancias.

El principio de la diversificación se basa en repartir el riesgo. ¿Te acuerdas del apartado de *aprender a gestionar el riesgo*? Pues la diversificación es una herramienta que te ayuda.

El primer principio dice que tenemos que diversificar en el **tiempo**, es decir, no invertir todo tu capital en un mismo instante de tiempo, si no que poco a poco, todos los meses invertir una parte de tu capital. Y de esta forma evitar invertir todo en un mal momento.

El segundo principio dice que tenemos que repartir nuestro capital entre empresas de diferentes **sectores**, puesto que puede que durante un periodo de tiempo a un sector le

vaya bien pero a otro mal y de esta forma compensamos las pérdidas transitorias que se puedan producir.

El tercer principio indica que tenemos que diversificar nuestro capital en diferentes **zonas geográficas**, no invertir todo en España o todo en Estados Unidos, puesto que pueden existir problemas políticos que alteren la bolsa.

Siguiendo estos 3 principios reducirás en gran medida el riesgo que asumes a la hora de invertir.

3.5.3.3 - Los fondos de inversión.

En vez de crear tu propia cartera con tu propia selección de acciones, que puede ser bastante complejo en un principio, se puede invertir en fondos.

Los fondos son un producto financiero donde compras una participación y el fondo invierte en acciones de diferentes empresas. Es decir, con una única inversión estás comprando acciones de 20, 30 o 100 empresas en las que invierte el fondo. De esta forma estas aplicando la diversificación y repartiendo los huevos entre diferentes cestas para reducir los riesgos.

Existen muchos tipos de fondos, pero podemos hacer las siguientes clasificaciones.

En función de donde invierten:

- *Fondos globales*. Invierten en todo el mundo.
- *Fondos locales*. Concentran su inversión en una zona geográfica. Por ejemplo invertir el 90% del capital en Estados Unidos.
- *Fondo sectoriales*. Invierten en un solo sector, como por ejemplo en el sector tecnológico o sanitario.

En función del tipo de gestión:

- *Fondos de gestión pasiva (indexados)*. Estos fondos están asociados a un índice, como puede ser el SP500 y cuando compras este tipo de fondo, no existen personas que muevan el dinero de un lado a otro, sino que simplemente compras una pequeña cantidad de todas las empresas que forman parte de este índice.
- *Fondos de gestión activa*. En estos fondos hay personas detrás que van variando la cartera del fondo en función de la situación del mercado.

En función de cómo se reparten las ganancias:

- *Fondos acumulados*. Los intereses que genera el fondo se reinvierten en el fondo y aplica el principio del interés compuesto.
- *Fondos distribuidos*. Los intereses que se generan en el fondo te los dan de forma mensual, trimestral, cuatrimestral o anual en función del fondo.

3.6 - Fases financieras. Baja capitalización/Alta capitalización.

A la hora de conseguir la libertad financiera se suele pasar por 2 estados financieros:

- Periodo de baja capitalización

- Periodo de alta capitalización

En función de en que fase o estadio nos encontremos tendremos que llevar a cabo una u otra estrategia para reducir el tiempo en el que se quiere alcanzar la libertad financiera.

La mayoría de las personas comienzan el camino de alcanzar la libertad financiera con una baja capitalización, es decir, no disponen de mucha liquidez para invertir. Poco a poco tras llevar a cabo diferentes estrategias para aumentar su capital, van conservando mayor riqueza y son capaces de entrar en inversiones que antes no podían debido a su falta de liquidez.

¿Y por qué existen 2 fases? Porque no son las mismas inversiones a las que puedes acceder cuando tienes mucho capital que cuando tienes poco.

Por ejemplo, un 1% de 10.000 euros no es mucho, son solo 100 euros, mientras que un 1% de 1.000.000 euros son 10.000 euros. Los riesgos de una caída o subida de un 1% cuando se tiene poco capital o cuando se tiene mucho son diferentes.

Debido a ello, en la fase de baja capitalización el objetivo es capitalizar rápidamente, es decir, adquirir una gran cantidad de liquidez, mientras que cuando ya estas capitalizado el objetivo es diversificar y reducir el riesgo de parte de nuestras inversiones.

Estas ideas no son fijas y se pueden adaptar a gusto, simplemente son estrategias generales, en ningún lugar está escrito que no se puede llevar a cabo estrategias que son más comunes cuando se tiene una alta capitalización cuando se tiene baja capitalización.

Baja capitalización:

Esta es la fase en la que suele comenzar todo el mundo en el mundo de las finanzas personales. En esta fase no podemos acceder a muchas inversiones que necesitan una gran cantidad de liquidez como son la compra de un inmueble, por lo que cuando tengamos una baja capitalización, el objetivo es capitalizarse rápido para acceder a estas inversiones. Algunas de las opciones son:

- Acciones de alto riesgo y alto crecimiento
- Compra-venta de inmuebles a través de apalancamiento
- Compra-venta de plazas de garaje.
- Bolsa en general ya que no necesitas tener una gran capitalización para empezar.
- Cualquier inversión que requiere poco capital

En esta fase, el objetivo no son los ingresos pasivos, sino que el objetivo es capitalizar rápido, por esto en esta fase no se buscan los alquileres o los beneficios por dividendos. El objetivo, como ya se ha dicho, es conseguir capital suficiente para que estas inversiones de alquileres o dividendos tengan una influencia significativa.

Alta capitalización:

Una vez que ya tenemos un capital aceptable, podemos pasar a la fase de buscar ingresos pasivos. Puesto que ya tenemos una cantidad de capital aceptable, retornos de la inversión de un 3% serán significativos en nuestra economía.

Algunas opciones en esta fase son:

- Inversiones en dividendos.
- Compra y alquiler de inmuebles
- Compra y alquiler de plazas de aparcamiento.
- Cualquier inversión que nos de un retorno estable y con un perfil de riesgo bajo.

Cómo ves, **el objetivo de esta fase es la adquisición de ingresos pasivos**, no tanto, el aumentar nuestro patrimonio.

Llegados a este punto, te puedes estar preguntando *¿Y por qué no buscar ingresos pasivos desde el principio?*

Se puede perfectamente, como se ha dicho, cada uno es libre de decidir cuál es la estrategia que quiere aplicar y el tiempo en el que quiere alcanzar la libertad financiera.

La idea detrás de estas 2 fases es que con 1.000 euros que tienes disponibles para invertir en la fase de baja capitalización, no te vas a poder hacerte rico con un 3% anual, por lo que en esta fase buscas un mayor riesgo y buscar inversiones que permitan multiplicar por 2 tu inversión.

Mientras que cuando tienes alta capitalización buscas reducir el riesgo y no perder todo el patrimonio acumulado.

Si ponemos estas 2 fases en números:

- Fase de baja capitalización: entre 15.000 euros y 100.000 euros invertidos.
- Fase de alta capitalización: más de 100.000 euros invertidos.

3.7 - Estrategias

Ahora que comprendemos todos los conceptos, vamos a ver ejemplos específicos de estrategias que son útiles a la hora de alcanzar la libertad financiera.

Algunas de ellas ya las hemos explicado anteriormente, pero es interesante verlas todas en conjunto y de una forma más detallada. Puedes interpretar este apartado como un recetario.

3.7.1 - Estrategias generales/básicas (reducir pasivos, fondo de seguridad, reducir nivel de vida...)

Vamos a repasar algunos principios básicos que nos van a ser útiles independientemente de la estrategia que tomemos:

- **Reducir los pasivos.**
Si reduces tus gastos, estás aumentando la cantidad de capital que ahorras al mes, pudiendo destinar más a las inversiones.
- **Fondo de seguridad**
Antes de empezar a invertir, ten un colchón por si suceden imprevistos, te despiden, te ponen una multa, hacienda te cobra más de lo esperado, tienes bodas, etc. El hecho de tener un fondo de seguridad te dará estabilidad.

- **Invierte solo dinero que no necesites.**

A la hora de invertir y para reducir el estrés que te puedan suponer las inversiones. Invierte solo dinero que no vas a necesitar. Si vas a necesitar ese dinero para pagar la universidad de tus hijos no inviertas ese dinero puesto que a corto plazo puede que no tengas la suficiente liquidez para pagar la universidad.

- **Reduce tu nivel de vida.**

El problema que suele tener la mayoría de la población no es que gane poco dinero, es que vive con un nivel de vida demasiado alto. Por lo que si reduces tu nivel de vida y te conformas con un Ford en vez de un Mercedes, con una casa de 80 metros cuadrados en vez de 120 metros cuadrados, alcanzarás más fácilmente la libertad financiera.

- **Lleva la contabilidad de todo lo que gastas.**

Al igual que si quieres ir a un restaurante nuevo necesitas un GPS que te indique cual es tu ubicación actual. A la hora de buscar la libertad financiera tus hojas de cálculo con tus gastos serán tu GPS y te indicarán si lo estas haciendo correcta o incorrectamente. Te indicarán donde estas, de donde vienes y a donde vas.

- **Formate**

El único activo real que tenemos las personas es nuestra mente, así que infórmate antes de realizar una inversión. Si quieres invertir en bolsa, lee un libro de inversiones en bolsa, si quieres invertir en inmuebles apúntate en un curso de compra venta de casa. Os garantizo que es la mejor inversión que podéis hacer.

Invierte solo en aquellos negocios que entiendas.

3.7.2 - Estrategia 70/20/10

Esta es una de las estrategias básicas a la hora de gestionar tus finanzas personales. Esta se explica en el libro de *'El hombre más rico de babilonia'*

Esta estrategia se basa en repartir lo que ganas en:

- El **10%** lo ahorras e inviertes.
- El **20%** lo dedicas a pagar deuda en caso que tengas. Y si no tienes se lo añades al 10% de ahorro que se convertirá en un 30% de ahorro.
- El **70%** te lo destinas a gastos, comida, coche...

Del 10% (o 30% en caso de que ya no se tenga deuda) que has ahorrado, una parte se dedica a invertir con el objetivo de que a lo largo del tiempo te reporte beneficios.

Esta estrategia se puede considerar la estrategia básica con la que las personas suelen empezar en el mundo de las finanzas personales. Sin embargo, a medida que vayas progresando, generarás más capital gracias a tus inversiones y debido a ello tendrás que ir aumentando el porcentaje que destinas a ahorrar e invertir.

Como ya vimos en otros capítulos, el porcentaje de ahorro depende de la situación de cada persona pero por lo general:

- Menos de un 10% estas jodido
- Entre un 10% y un 30% es lo normal.
- Más de un 30% se considera crecimiento acelerado.

El objetivo último de esta estrategia es ser capaz de vivir con el 5%, es decir, el juego consiste en bajar del 70% al 5%. ¿Lo ves complicado? plantéatelo como un juego, y poco a poco todos los meses genera más ingresos y en proporción este porcentaje se irá reduciendo.

3.7.3 - Estrategia acelerada. Monta un negocio.

Una de las formas más rápidas de conseguir la libertad financiera es montar un negocio, como un sistema. Por sistema nos referimos a una empresa que no requiere que estés pendiente de ella constantemente, pudiendo delegar tus tareas en ella.

De esta forma, una vez que creas este sistema, delegarás tus tareas y te dedicarás solo a gestionar el negocio.

Un ejemplo muy claro es el caso de las franquicias. Cuando se compra una franquicia se compra un sistema (modelo de negocio) ya testeado y que funciona, no solo compras el nombre y la reputación de esta franquicia.

Pongamos el caso de McDonald 's, ¿Cómo gana dinero McDonald 's? ¿Por las hamburguesas? No. Gana dinero gracias a las franquicias y a los inmuebles que este posee.

El modelo de negocio de Mcdonald's, a grandes rasgos, es el siguiente:

1. Adquiere un inmueble.
2. Un franquiciado compra una franquicia.
3. La actividad de vender hamburguesas se realiza en el local que ha comprado McDonald 's, de esta forma el franquiciado tiene que pagar un alquiler.
4. Mcdonald 's gana dinero por el alquiler.
5. El franquiciado gana dinero gracias a la venta de hamburguesas.

Volviendo al tema de las franquicias. Una vez que creas un sistemas, vendes este sistema a otras personas para que lo exploten y de esta forma has delegado la labor de crecimiento a los franquiciados. En este caso tu sistema por el cual ganas dinero (tu negocio) son las franquicias, no lo que vendan tus franquicias. Piensa otra vez en McDonald 's, su negocio es el de los inmuebles, no el de las hamburguesas. Mientras que el negocio de los franquiciados si es el de las hamburguesas

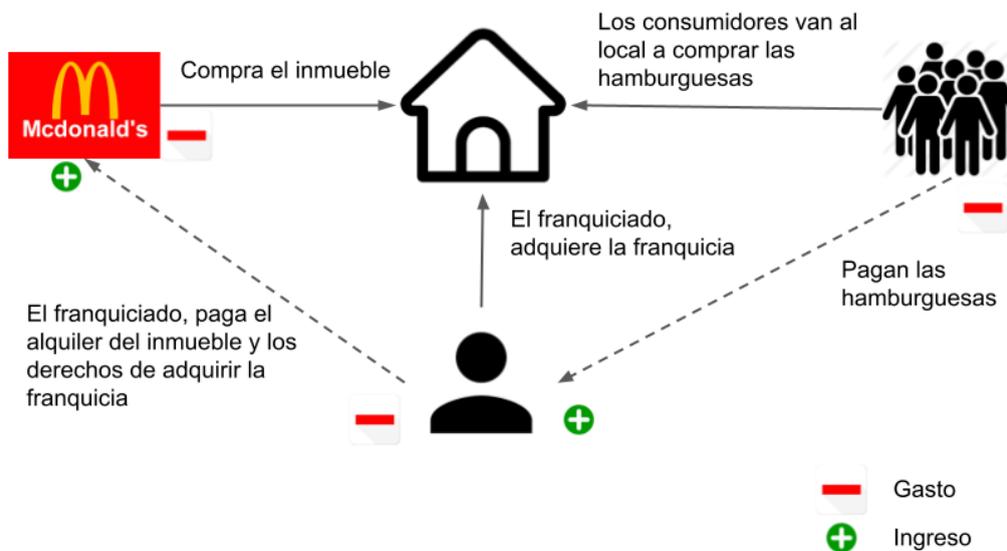


Figura 3.5: Modelo de franquicia de Mcdonald's

Así que si quieres un crecimiento acelerado **monta tu propio sistema o adquiere un sistema ya testeado que funciona**. De esta forma conseguirás la libertad financiera en menos de 7 años.

Muchos de los ejemplos que hemos visto en este curso son sistemas, como por ejemplo:

- *Inversión en inmuebles.*

Compras un inmueble, contratas a una gestora y ésta por una comisión del alquiler, te busca los inquilinos y te gestiona las incidencias.

Otro sistema sería ponerse de acuerdo 4 personas y adquirir inmuebles poniendo dinero en común y así reducir riesgos.

Existen infinitos sistemas, el truco consiste en evaluarlos e implementar el que mejor se adapte a ti y a la rentabilidad que quieras obtener

- *Inversión en bolsa.*

Un sistema sería invertir en fondos de inversión una cantidad fija todos los meses con independencia del mercado. Delegando así la labor de en que acciones invertir a los gestores del fondo de inversión.

Recuerda que la palabra clave aquí es **SISTEMA**.

3.7.4 - Estrategia a largo plazo. Inversión en fondos, 75/25.

Si consideras que montar tu negocio es muy arriesgado o no has encontrado aquella actividad que te encanta hacer. Puedes invertir en bolsa con una estrategia de *75% renta variable y 25% en renta fija*.

Para ello puede invertir en fondos de inversión y cada vez que se descompense tu cartera de estos porcentajes, reajustarla. ¿Por qué es útil esta estrategia?

Pongamos el caso de que el mercado está en una fase alcista, sube tanto la renta variable como la renta fija. Dado que la renta variable crece más rápido que la renta fija, la relación de 75% variable y 25% fija se descompensará por ejemplo hasta un 85% variable y un 15% fija. En ese instante, es el momento de reajustar la cartera y traspasar un 10% del capital ganado en renta variable a la renta fija y volver a la relación de 75/25 inicial.

En caso de que la bolsa caiga, la renta variable puede caer un 40%, mientras que la renta fija puede caer un 7%³. En este instante, la cartera se ha vuelto a descompensar, por ejemplo a un 60% variable y un 40% fija, por lo que procedemos a invertir parte de la fija en la renta variable para compensar y conseguir nuestra proporción inicial de 75/25.

Te puedes estar preguntando, ¿Y todo esto de reajustar la cartera para qué sirve?. Sirve para protegerse y retornar ganancias de la renta variable.

- Cuando cae la renta variable, inyectamos capital de la renta fija que ha caído menos.
- Cuando sube la renta variable, gracias a que hemos inyectado una cantidad de la renta fija, el porcentaje de ganancias es mayor.
- Cuando sube la renta variable, traspasamos parte de las ganancias a la renta fija, que en caso de caer, caerá menos que la renta variable.

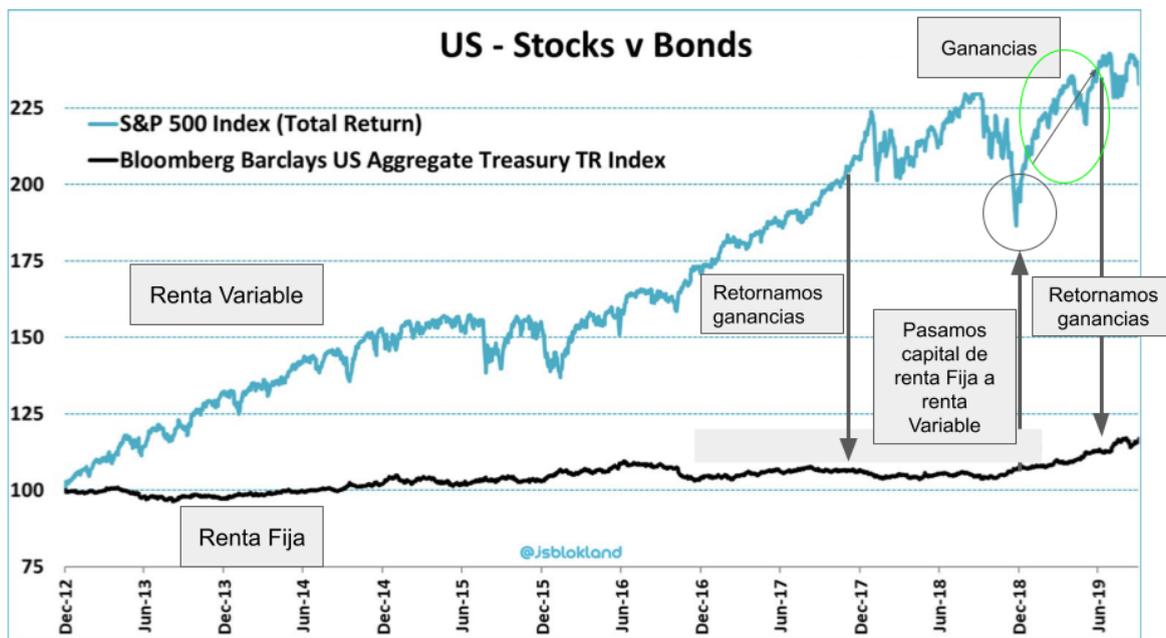


Figura 3.6: Estrategia 75-25

Con esta estrategia estás utilizando la renta fija como si fuera liquidez. Otra forma equivalente es mantener el 25% en líquido e invertirlo cuando la bolsa cae, pero en caso de que saques el dinero, Hacienda cobrará los impuestos asociados por lo que reduce tus

³ Son número aproximados, la idea de estos números es mostrar que la renta variable es más volátil tanto al alza como a la baja que la renta fija.

ganancias, mientras que en el traspaso de capital entre fondos, Hacienda no te cobra impuestos.

Esta relación se puede ajustar libremente en función del riesgo que se quiera correr, la idea es siempre mantener esa relación, no ir cambiando a gusto la relación puesto que en ese caso, la estrategia dejaría de ser efectiva:

- *75% variable, 25% fija*: Perfil de riesgo alto.
- *50% variable, 50% fija*: Perfil de riesgo medio.
- *25% variable, 75% fija*: Perfil de riesgo bajo.

3.7.5 - Estrategia de Inmuebles

Otra estrategia posible para alcanzar la libertad financiera pueden ser las inversiones en inmuebles. Existen 2 opciones principalmente:

- El alquiler
- Compra venta.

Como hemos visto anteriormente, en función de si te encuentras en una fase de alta capitalización o de baja capitalización tenderás a una u otra estrategia.

- Fase de baja capitalización. Buscarás la compra-venta.
- Fase de alta capitalización. Buscaras el alquiler

Hay que tener en cuenta siempre los riesgos asociados a cada inversión y la compra venta de un inmueble dada la cantidad de capital que se necesita es bastante arriesgada. Así que aunque estés buscando la rápida capitalización, en mi opinión existen otras formas sin tener que arriesgar tanto. También está la opción de comprar un inmueble con el objetivo de compra-venta y como plan B alquilar el inmuebles si vemos que no es factible la venta.

Como ya se ha dicho en diversas ocasiones, tienes que conocer cuales son los riesgos asociados a cada inversión e invertir siempre capital que no vas a necesitar. Existen muchas estrategias en función de tu perfil, así que selecciona la que mejor te convenga⁴.

Siguiendo con la idea de las 2 fases, si no tienes mucha liquidez es mejor intentar capitalizarte con una compra-venta de un inmueble.

Y una vez que se dispone de una gran liquidez, invertir en alquileres.

A la hora de comprar un inmuebles se puede acceder a financiación y gracias este apalancamiento, puedes acceder a estas inversiones. Hecho que no pasa en las inversiones en bolsa, donde los bancos no proporcionan tan fácilmente financiación para estas.

Gracias al apalancamiento, podemos utilizar la inversión en un inmueble con el objetivo de alquilarlo como una forma de rápida capitalización.

⁴ En mi caso personal, prefiero las inversiones en bolsa cuando se tiene baja capitalización y la inversión en inmuebles con el objetivo de alquilar aunque se tenga baja capitalización, ya que el riesgo que veo en el alquiler es menor que el de compra-venta.

A modo de resumen:

- Compra-venta de inmuebles. Fase de baja capitalización
- Alquiler de Inmuebles. fase de alta capitalización
- Alquiler de inmuebles con apalancamiento. Fase de baja capitalización.

Como se ha dicho, esta división no es estricta, simplemente es la forma de alcanzar la libertad financiera más rápidamente.

3.7.6 - Estrategia Inmuebles + acciones

¿Quién ha dicho que no puedas aplicar todas las estrategias a la vez?

La estrategia de la inversión en inmuebles y en bolsa, es una de las estrategias más completas que se pueden llevar a cabo.

Esta estrategia se basa en:

- Invertir en alquileres de inmuebles.
- Invertir en acciones de alto crecimiento.

De esta forma con la inversión en inmuebles te garantizas una mensualidad que genera una gran estabilidad aunque su ROI no sea muy elevado en comparación con las acciones. Además, los bancos te dan préstamos para invertir en inmuebles, pero no te lo conceden para invertir en bolsa.

De esta forma:

- La **inversión en inmuebles** te generan **estabilidad**
- Y las **inversiones en acciones de alto crecimiento**, cuando salen bien, te generará un gran **incremento de capital**.

3.7.7 - Formación continua. No inviertas en lo que no conoces.

La mejor inversión que se puede realizar es la inversión en tu formación.

El único activo realmente es nuestra mente. El conocimiento es algo que nadie nos puede arrebatarnos. Piensa ¿Por qué cuando los grandes empresarios se arruinan, son capaces de recuperar su fortuna en los 2 o 3 siguientes años?. Esto se debe a que tiene el conocimiento de cómo funciona el dinero. Pueden quebrar pero como saben cómo funciona su negocio, vuelven a recuperar su fortuna.

Míralo de esta forma.

Si te compras un libro que cuesta 20 euros, te enseña a invertir en bolsa y gracias a él generas 10000 euros... si calculas el ROI de esa inversión sale un 500x, no encontrarás nunca inversión tan rentable.

Así que otra regla básica de las inversiones es:

3.8 - Niveles de inversionista

A la hora de invertir es interesante saber en qué nivel nos encontramos y a qué nivel aspiramos.

Robert Kiyosaki dividió los inversionistas en 6 niveles:

1. Nivel 1: Los que no tienen nada que invertir.

Por lo general, gastan más de lo que ganan.

2. Nivel 2: Deudor

Es la persona que pide dinero prestado para pagar sus pasivos. Vive por encima de sus posibilidades.

Entra en el perfil de *CONSUMIDOR*.

3. Nivel 3: Ahorradores.

En este nivel se encuentran las personas que ahorran el dinero, pero no hacen nada con él. Saben la importancia de ahorrar para los malos momentos, pero no hacen nada con este dinero ahorrado, lo dejan en el banco y poco a poco la inflación se come sus ahorros.

4. Nivel 4: Inversionista Inteligente

Es aquel que invierte cierta parte de su capital y no tiene miedo a arriesgarlo. No se encarga activamente de las inversiones, las delega a terceros, se caracteriza por la frase '*no me molestes*'.

No ganan mucho dinero en inversiones pero tampoco pierden mucho dinero.

5. Nivel 5: Inversionista a largo plazo

Es el tipo de inversor al que no le importa arriesgar a corto plazo una cierta cantidad con el objetivo de rentabilizarlo a largo.

Invierte en horizontes temporales de más de 20 o 25 años y explota el poder del interés compuesto.

La estadística dice que la mayoría de los millonarios de Estados Unidos provienen de esta categoría.

6. Nivel 6: Inversionista sofisticado

Es el inversor que utiliza medios o herramientas más avanzadas para invertir, como son los futuros o las operaciones con márgenes.

7. Nivel 7: Capitalista.

Son personas que son capaces de ganar dinero sin la necesidad de invertir su propio dinero, arriesgan el dinero de otros. Explotan el apalancamiento en el capital y el tiempo de otros.

4 - Sigüientes Pasos.

Llegados a este punto ya tienes los conocimientos necesarios que te harán gestionar correctamente tus finanzas.

Ya sabes desde lo básico, *¿Qué es un activo y un pasivo?*, hasta conceptos más complicados como el *ROI, inversión en bolsa e inmuebles y diferentes estrategias para lograr la libertad financiera*.

El siguiente paso es seguir formándote para que puedas aplicar todos los conocimientos que has aprendido de una manera eficaz y reduciendo al mínimo el riesgo.

Si quieres ampliar los conocimientos en relación a finanzas personales te recomiendo nuestro el **Curso de Finanzas Personales** que está en nuestra web, donde podrás aplicar de forma práctica todo lo aprendido, con ejercicios y prácticas que aplicarás a tu situación particular.

Si quieres avanzar en el mundo de la bolsa puedes descargar nuestro **Ebook de Inversión en Bolsa** y si quieres profundizar aún más, apúntate a nuestro **Curso de Inversión en Bolsa**.

La inversión en bolsa aunque pueda parecer que solo es comprar y vender acciones, no es tan fácil, requiere una gran implicación y conocimiento. Aun así, el esfuerzo vale la pena.

Llegando ya al final, te felicito por haber conseguido llegar hasta el final. Se que son muchos los conocimientos vistos aquí, así que tomate tu tiempo, repasalos si es necesario e interiorizalos y nunca pares de aprender.