

MI SALUD FINANCIERA  
DESAFIANDO LOS  
LÍMITES DE LO  
CONVENCIONAL:  
LA BANCA EN SU  
MÁXIMA  
EXPRESIÓN



# ÍNDICE DE CONTENIDOS



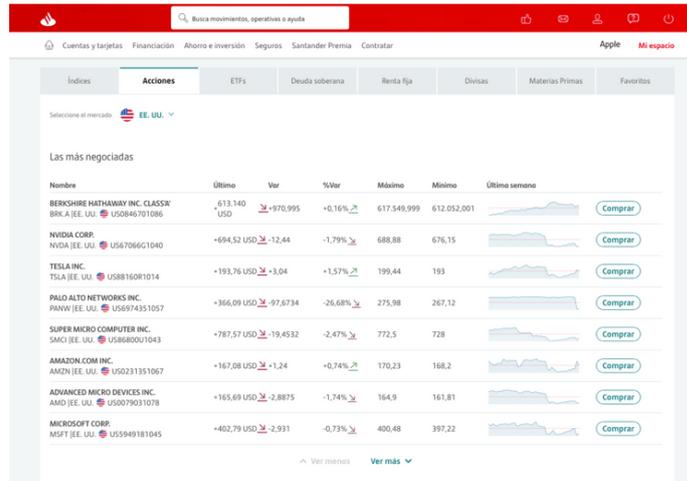
# OPERATIVA



OPERATIVA

# ¿CÓMO ACCEDER A LOS MERCADOS?

Con la plataforma del Santander, tenemos todo un universo al alcance de nuestra mano



Comentar que, en muchas ocasiones, los proveedores de servicios de inversión suelen ser limitados y ofrecer una operativa demasiado local.

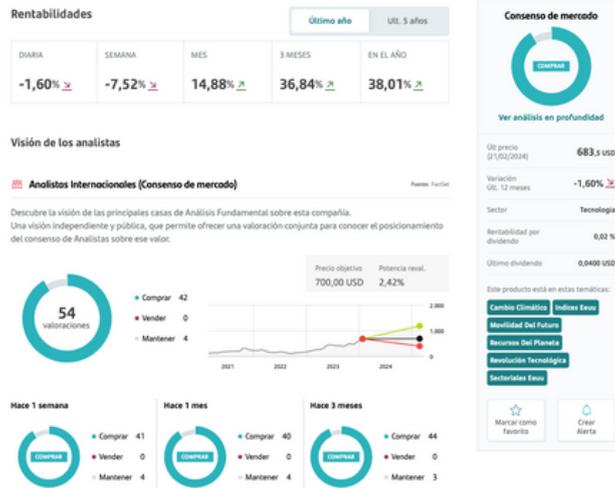
Por el contrario, el Banco Santander ofrece acceso a prácticamente todos los mercados, con una interfaz agradable de utilizar y que nos permite seguir de cerca qué está sucediendo al instante.

Es muy recomendable hacer una pequeña demostración de la plataforma de inversión en este punto.

OPERATIVA

# ¿CÓMO ACCEDER A LOS MERCADOS?

Y seguir los mercados es todo un juego de niños con todas estas herramientas a nuestro alcance



## FUNCIONALIDADES DE LA APP



### PERSONALIZACIÓN

Elige la posición global que más se ajusta a tus necesidades: la clásica, una versión más útil de la que ya conoces; la básica, optimiza la visualización con menos información a primera vista; la Smart, para los más atrevidos y digitales.

### AGENDA FINANCIERA

Toma el control de todo lo que va a suceder los próximos días en tus cuentas. Tus eventos financieros más relevantes del pasado y los próximos a ocurrir: los recibos y suscripciones que van a cargarte, las cuotas y liquidaciones de préstamos, tarjetas, seguros, transferencias periódicas...

### BUSCADOR

Gracias al nuevo buscador global, encuentra todos tus movimientos. Ubicado en la posición global y otros espacios principales podrás buscar por texto el contenido de un movimiento. También consulta operativas y preguntas frecuentes.

### RECIBOS

Un nuevo espacio para los recibos, es más fácil buscar cualquier recibo domiciliado de tus cuentas. Puedes verlos por fecha, por el emisor, por el producto en el que está domiciliado... y te mostramos los próximos recibos que serán cargados en tu cuenta para que puedas gestionarlo con antelación.

### ENVÍO DE DINERO

Podrás hacerlo todas las maneras posibles: un traspaso, envío nacional, internacional, Bizum, a un cajero automático. Un espacio ordenado y en el que tus contactos favoritos y los envíos realizados están más a mano para que los puedas reutilizar.

## ANÁLISIS

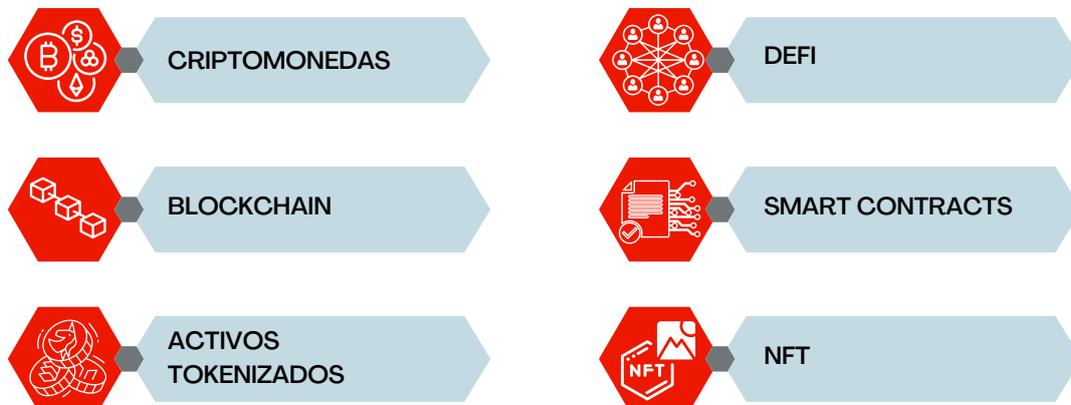
Para hacer un mejor seguimiento de tus gastos y ahorro, así como de tu presupuesto. Encontrarás consejos personalizados sobre tus hábitos de consumo y consejos generales sobre cómo ahorrar cada mes.

## MAPA DE COMPRAS

En este espacio verás tus movimientos de compra posicionados en un mapa, es una nueva forma de analizar tu comportamiento compra y verificar los movimientos.

# LAS FINANZAS DIGITALES

Los activos financieros digitales representan una innovación significativa en el mundo financiero, impulsados por la tecnología de cadena de bloques. Para comprender este nuevo mundo financiero digital, los conceptos básicos que debes conocer son los siguientes:



## Criptomonedas:

Las criptomonedas son monedas digitales o virtuales diseñadas para funcionar como medio de intercambio. Se basan en la criptografía para asegurar las transacciones, controlar la creación de unidades adicionales y verificar la transferencia de activos. Bitcoin, lanzado en 2009, es la primera y más conocida criptomoneda, pero existen miles de criptomonedas, cada una con sus propias características y usos.

## Blockchain (Cadena de Bloques):

La tecnología de cadena de bloques es el fundamento de las criptomonedas. Es una base de datos distribuida que mantiene un registro continuamente creciente de transacciones o datos, llamados bloques, que están enlazados y asegurados utilizando criptografía. Esta tecnología garantiza la transparencia y la inmutabilidad de los registros, permitiendo operaciones seguras sin la necesidad de una autoridad central.

## Activos Tokenizados:

Los activos tokenizados son la representación digital de un activo real o virtual en la cadena de bloques, que pueden ser desde bienes inmuebles y obras de arte hasta acciones de una empresa, utilizando un token. Esto facilita la división, transferencia y venta de activos en mercados digitales, ampliando las posibilidades de inversión y propiedad.

## DeFi (Finanzas Descentralizadas):

DeFi es un sistema financiero que opera sin la intervención de intermediarios tradicionales, como bancos o aseguradoras, utilizando en su lugar contratos inteligentes en cadenas de bloques.

Ofrece servicios financieros como préstamos, apuestas, intercambios y más, de manera transparente y accesible para cualquier usuario con acceso a internet.

Smart Contracts (Contratos Inteligentes):

Los contratos inteligentes son programas autoejecutables almacenados en una cadena de bloques que se activan al cumplirse ciertas condiciones preestablecidas. Permiten la ejecución de acuerdos sin intermediarios, reduciendo los costos y aumentando la eficiencia de las transacciones.

NFT (Tokens No Fungibles):

Los NFT son activos digitales únicos que representan la propiedad o prueba de autenticidad de un objeto u obra digital en la cadena de bloques. A diferencia de las criptomonedas, que son fungibles y cada unidad es idéntica a otra, cada NFT es distinto y no puede ser intercambiado por otro NFT de manera equivalente.

# CLAVES DE LAS CRIPTOMONEDAS



Las claves del potencial de las criptomonedas son las siguientes:

**Seguridad:** La criptografía avanzada asegura las transacciones y protege contra el fraude y la manipulación, haciendo que las operaciones sean seguras y confiables.

**Accesibilidad:** Permiten el acceso a servicios financieros para personas sin cuentas bancarias o que viven en áreas remotas, mejorando la inclusión financiera.

**Transparencia:** Todas las transacciones se registran en la cadena de bloques, lo que garantiza transparencia y un registro inmutable de operaciones.

**Innovación en Servicios Financieros:** Las criptomonedas están impulsando la innovación en el sector financiero, especialmente a través de DeFi (finanzas descentralizadas), ofreciendo nuevos modelos de préstamos, inversiones y más.

# RIESGOS DE LAS CRIPTOMONEDAS



## VOLATILIDAD



## REGULACIÓN AMBIGUA



## SEGURIDAD CIBERNÉTICA



## USO ILÍCITO



## IMPACTO AMBIENTAL

El equilibrio entre el potencial y los riesgos de las criptomonedas es clave para su adopción y éxito a largo plazo.

Por un lado, ofrecen oportunidades revolucionarias para transformar el sistema financiero global, haciéndolo más eficiente, transparente y accesible.

Por otro lado, los riesgos asociados, especialmente la volatilidad y las preocupaciones regulatorias y de seguridad, requieren atención.

Los riesgos de las criptomonedas son:

**Volatilidad:** El valor de las criptomonedas puede ser extremadamente volátil, con fluctuaciones significativas en cortos períodos de tiempo, lo que representa un riesgo para los inversores.

**Regulación Ambigua:** La falta de un marco regulatorio claro y la posibilidad de regulaciones futuras adversas pueden afectar el valor y la adopción de las criptomonedas.

**Seguridad Cibernética:** A pesar de la seguridad de la cadena de bloques, las criptomonedas son susceptibles a hackeos y fraudes, especialmente en intercambios y carteras digitales.

**Uso Ilícito:** Las criptomonedas pueden ser utilizadas para actividades ilícitas, como el lavado de dinero y la financiación del terrorismo, debido a su naturaleza pseudónima.

**Impacto Ambiental:** La minería de criptomonedas, especialmente de Bitcoin, consume grandes cantidades de energía, lo que plantea preocupaciones ambientales.

La adopción generalizada de las criptomonedas dependerá de cómo la industria, los reguladores y las comunidades aborden estos riesgos, equilibrándolos con el potencial innovador que las criptomonedas ofrecen. Esto incluye el desarrollo de tecnologías más eficientes energéticamente, marcos regulatorios claros y medidas de seguridad robustas para proteger a los usuarios y sus activos.

OPERATIVA

## LOS BANCOS TRADICIONALES Y LAS NUEVAS FINANZAS



Servicios de custodia de criptomonedas



Exploración de nuevas clases de activos



Monedas digitales de bancos centrales



Integración de blockchain



Educación y regulación

A medida que las criptomonedas ganan aceptación y se integran más en el sistema financiero global, los bancos tradicionales están adoptando varias estrategias para adaptarse a este cambio:

**Servicios de custodia:** Reconociendo la necesidad de servicios de custodia seguros para activos digitales, se ha comenzado a ofrecer soluciones de custodia para criptomonedas. Estos servicios buscan proporcionar seguridad a los inversores institucionales y particulares, asegurando sus activos digitales contra el robo y el fraude.

**Exploración de nuevas clases de activos:** Se están explorando las criptomonedas y otros activos digitales como nuevas clases de activos, ofreciendo a los clientes la oportunidad de invertir directamente en criptomonedas o a través de productos financieros relacionados, como fondos cotizados en bolsa (ETFs) de criptomonedas.

**Monedas digitales de bancos centrales:** En respuesta al crecimiento de las criptomonedas, algunos bancos centrales están explorando o desarrollando sus propias monedas digitales. Aunque técnicamente no son criptomonedas, éstas monedas representan un reconocimiento del potencial de la tecnología digital para mejorar el sistema monetario.

**Integración de blockchain:** La banca tradicional está adoptando la tecnología blockchain para mejorar la eficiencia y la seguridad de sus operaciones internas y servicios al cliente. Esto incluye la simplificación de los procesos de liquidación y compensación, la mejora de los sistemas de pago transfronterizos y la implementación de soluciones de identidad digital.

Educación y regulación: Los bancos están participando activamente en la educación sobre criptomonedas y la formulación de políticas regulatorias, trabajando con reguladores para crear un entorno que permita la innovación mientras se protege a los consumidores y se mantiene la estabilidad financiera.

## TENDENCIAS DIGITALES

Más allá de las criptomonedas y la tecnología blockchain, existen varias tendencias que están remodelando el panorama financiero, haciendo que la inversión y la gestión del dinero sean más accesibles, eficientes y personalizadas para un público más amplio.



### ROBO-ADVISORS



### CROWDFUNDING Y CROWDLENDING



### OPEN BANKING



#### Robo-Advisors:

Los robo-advisors son plataformas de asesoramiento financiero automatizado que utilizan algoritmos y modelos matemáticos para gestionar las carteras de inversión de los usuarios. Ajustan las carteras de inversión según el perfil de riesgo, los objetivos y el horizonte temporal del usuario, adaptándose dinámicamente a los cambios en el mercado y en las circunstancias personales del inversor.

#### Plataformas de Crowdfunding y Crowdlending:

Permiten a individuos y empresas financiar proyectos o endeudarse a través de aportaciones o préstamos de una multitud de inversores pequeños. Ofrecen a los inversores la oportunidad de participar en la financiación de proyectos innovadores o de prestar dinero a otros particulares o empresas.

Open Banking (Banca Abierta): Se basa en compartir datos financieros de manera segura, con el consentimiento del usuario, entre diferentes instituciones financieras y proveedores de servicios tercerizados. Permite el desarrollo de soluciones financieras más integradas y personalizadas, desde la gestión de finanzas personales hasta productos de inversión adaptados a las necesidades específicas de cada usuario. Al facilitar el acceso a la información y promover la interoperabilidad entre plataformas, la banca abierta estimula la competencia y la innovación, beneficiando a los consumidores con mejores productos y servicios.

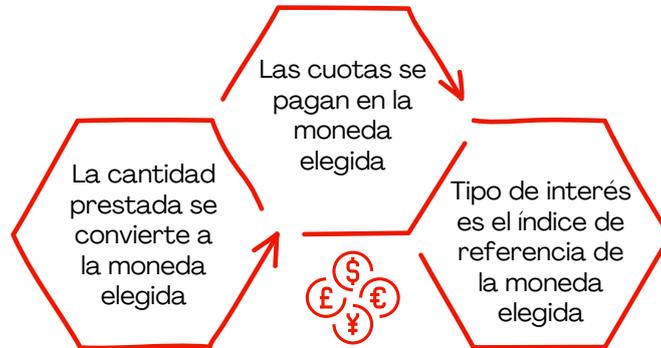
**DEUDA**



## DEUDA

# HIPOTECAS MULTIDIVISA

Son préstamos hipotecarios donde el capital y las cuotas se pagan en una moneda diferente al euro. Las hipotecas multidivisa conllevan riesgo de cambio, ya que el valor de la deuda y las cuotas varían con el tipo de cambio entre la moneda del préstamo y el euro.



**En ocasiones, este tipo de hipotecas pueden ofrecer tipos de interés más bajos que las hipotecas en euros. También permiten diversificar el riesgo financiero al estar expuesto a diferentes monedas.**

Es importante saber que las fluctuaciones en el tipo de cambio pueden aumentar significativamente la deuda y las cuotas.

A lo largo del préstamo hipotecario, se podrá cambiar la moneda en las fechas pactadas en el contrato, pero tendrá un coste.

Antes de contratar una hipoteca multidivisa, es fundamental comprender el riesgo de cambio y las comisiones asociadas.

## DEUDA

# REVOLVING

### CRÉDITO REVOLVING

- Préstamos al consumo con límite de crédito.
- Se puede ir disponiendo y amortizando de forma flexible.
- Sólo se pagan intereses por el saldo dispuesto.

### TARJETAS REVOLVING

- Tarjetas de crédito.
- Permiten realizar pagos y disponer de efectivo hasta un límite de crédito.
- Se pueden aplazar los pagos total o parcialmente.

## VENTAJAS



FLEXIBILIDAD



COMODIDAD



APLAZAMIENTO DEL PAGO

### Ventajas del revolving:

- Flexibilidad: Permiten disponer de dinero de forma rápida y flexible.
- Comodidad: Se pueden realizar pagos y disposiciones de efectivo con la tarjeta.
- Aplazamiento del pago: Ofrecen la posibilidad de aplazar el pago total o parcialmente.

## DEUDA

# RENTING

El renting es un método de financiación a largo plazo que permite alquilar un bien mueble o inmueble, como un coche, una vivienda o maquinaria industrial, durante un período de tiempo determinado, a cambio del pago de una cuota mensual fija.

Al final del contrato, el cliente puede devolver el bien, comprarlo por un valor residual preestablecido o renovar el contrato por un nuevo período.

Las ventajas que ofrece el renting son:



### MENOR DESEMBOLSO INICIAL

Esto facilita el acceso a bienes de alto valor que requieren una inversión inicial considerable.



### MENOR COSTE DE MANTENIMIENTO

Los contratos suelen incluir el mantenimiento del bien, facilitando su gestión.



### FLEXIBILIDAD

Permite acceder a una amplia gama de bienes sin necesidad de adquirirlos en propiedad.



### VENTAJAS FISCALES

Las cuotas del renting pueden ser deducibles en los impuestos a empresas y autónomos.



### SIN RIESGO DE OBSOLESCENCIA

Ofrece la posibilidad de cambiar el bien al final del contrato por uno nuevo o más adecuado a nuevas necesidades.

DEUDA

## INVERSIÓN CON MARGEN

La inversión con margen es una estrategia que permite **invertir en activos financieros utilizando dinero prestado** de un bróker. La operación más común con margen es la compra de acciones.

Funciona de la siguiente manera:



**Permite al inversor comprar más activos de los que podría comprar con su propio capital, lo que puede aumentar potencialmente sus ganancias.**

Funcionamiento:

**Préstamo del bróker:** El inversor solicita un préstamo al bróker, utilizando como garantía los activos que ya posee en su cuenta de inversión o los propios activos que se van a comprar.

**Compra de activos:** El inversor utiliza el dinero prestado para comprar más activos de los que podría comprar con su propio capital.

**Márgenes:** El bróker establece un margen inicial, que es el porcentaje mínimo de capital que el inversor debe mantener en la cuenta para cubrir el riesgo del préstamo.

**Pago de intereses:** El inversor paga intereses al bróker sobre el saldo del préstamo.

**Cierre de la operación:** El inversor puede cerrar la operación en cualquier momento, vendiendo los activos comprados y devolviendo el préstamo al bróker.

\*Si el valor de los activos en la cuenta del inversor cae por debajo del margen inicial, el bróker puede realizar una llamada de margen (margin call), exigiendo al inversor que deposite más dinero en la cuenta.

\*Si el valor de los activos en la cuenta del inversor cae por debajo del margen de mantenimiento, el bróker puede liquidar la posición del inversor, vendiendo los activos para recuperar el préstamo.

# INVERSIÓN Y AHORRO



# PRODUCTOS DE INVERSIÓN AVANZADOS



## OPCIONES

- Contratos que otorgan el derecho, no la obligación, de comprar o vender un activo a un precio fijo.
- Permiten especulación sobre la dirección del mercado o cobertura contra riesgos.
- Valor influenciado por el precio del activo, volatilidad, tiempo y tasas de interés.



## FUTUROS

- Acuerdos obligatorios para comprar o vender un activo en una fecha futura a un precio establecido.
- Utilizados para cobertura contra cambios en precios de materias primas o especulación.
- Incluyen una amplia gama de activos subyacentes, desde commodities hasta instrumentos financieros.

Los productos de inversión avanzados requieren un conocimiento detallado de los mercados financieros y una comprensión de los riesgos asociados. Mientras que ofrecen potencial para altos rendimientos y oportunidades de cobertura, también vienen con un nivel de riesgo y volatilidad significativos. Los inversores deben considerar cuidadosamente su perfil de riesgo, objetivos de inversión y necesidad de diversificación antes de participar en estos mercados, y pueden beneficiarse de la asesoría de profesionales financieros para considerar estas opciones avanzadas de inversión.

**Opciones:** son contratos financieros que otorgan al comprador el derecho, pero no la obligación, de comprar (en el caso de una opción de compra o "call") o vender (en el caso de una opción de venta o "put") un activo subyacente a un precio específico dentro de un período de tiempo determinado. Las opciones permiten a los inversores especular sobre la dirección futura de los precios de los activos o utilizar estrategias de cobertura para proteger sus inversiones existentes. Su valor se ve afectado por factores como el precio del activo subyacente, la volatilidad, el tiempo hasta la expiración y las tasas de interés.

**Futuros:** son acuerdos para comprar o vender un activo específico en una fecha futura a un precio acordado previamente. A diferencia de las opciones, los futuros implican la obligación de cumplir con el contrato. Se utilizan comúnmente para fines de cobertura contra cambios en precios de materias primas, tasas de interés o tipos de cambio, así como para la especulación. Los mercados de futuros incluyen una amplia gama de activos, desde commodities agrícolas y energéticos hasta instrumentos financieros.

## PRODUCTOS DE INVERSIÓN AVANZADOS



- Fondos de inversión privados que utilizan estrategias diversificadas para generar altos retornos.
- Operan con técnicas como apalancamiento, venta en corto e inversión en mercados alternativos.
- Dirigidos a inversores expertos, con inversiones mínimas elevadas y estructuras de riesgos complejas.

### HEDGE FUNDS



- Inversiones inmobiliarias cotizadas que ofrecen acceso al mercado inmobiliario con la liquidez de los valores cotizados.
- Distribuyen la mayoría de sus beneficios como dividendos a los accionistas.
- Proporcionan beneficios fiscales en algunos casos, haciendo atractiva la inversión a largo plazo.

### SOCIMIS

Hedge funds: son fondos de inversión privados que emplean una amplia gama de estrategias para generar rendimientos para sus inversores, incluyendo la inversión en acciones, deuda, opciones, futuros y otros instrumentos financieros. Están diseñados para obtener ganancias tanto en mercados en alza como en baja, utilizando técnicas como el apalancamiento, la venta en corto y la inversión en mercados no tradicionales. Los hedge funds están dirigidos a inversores acreditados debido a su estructura de riesgos más compleja y a menudo requieren inversiones mínimas significativas.

SOCIMIs (Sociedades Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario): son una forma de inversión inmobiliaria cotizada en bolsa. Estas sociedades invierten en propiedades inmobiliarias rentables, como oficinas, centros comerciales, hoteles y viviendas, y deben distribuir la mayoría de sus beneficios (generalmente el 80% o más) entre los accionistas en forma de dividendos. Las SOCIMIs ofrecen a los inversores una manera de participar en el mercado inmobiliario con la liquidez y transparencia de los valores cotizados en bolsa, junto con beneficios fiscales en algunos casos.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# NUEVAS TENDENCIAS

El mundo de la inversión está experimentando una evolución significativa, impulsada por la disrupción en las finanzas tradicionales, el avance de nuevas tecnologías y un cambio en las prioridades de los inversores.



DISRUPCIÓN EN LAS  
FINANZAS  
TRADICIONALES

NUEVAS  
TECNOLOGÍAS

NUEVAS PRIORIDADES

IMPACTO EN EL  
SECTOR  
FINANCIERO

Los cambios en el mundo de la inversión están transformando cómo y en qué invertimos, ofreciendo oportunidades nuevas y desafíos para inversores e instituciones financieras por igual.

El mundo de la inversión está experimentando una transformación marcada por la disrupción de las finanzas tradicionales mediante plataformas de inversión online, la adopción de tecnologías emergentes como blockchain y la inteligencia artificial, y un cambio hacia prioridades más sostenibles y personalizadas en la inversión.

Esta evolución está democratizando el acceso a los mercados financieros, introduciendo nuevas formas de inversión y enfatizando la importancia del impacto social y ambiental, junto con la rentabilidad financiera.

A medida que el sector se adapta a estas tendencias, enfrenta desafíos relacionados con la regulación, seguridad y la necesidad de educación financiera para los inversores.

# LA REVOLUCIÓN DEL ESG



ESG es el acrónimo de Environmental, Social, and Governance (Ambiental, Social y de Gobernanza), y se refiere a los tres pilares centrales utilizados para medir la sostenibilidad y el impacto ético de una inversión en una empresa o negocio. Estos criterios ayudan a los inversores a evaluar potenciales riesgos y oportunidades más allá de los análisis financieros tradicionales, enfocándose en prácticas empresariales sostenibles y responsables.

**Ambiental:** Evalúa el impacto de una empresa en el medio ambiente, incluyendo la gestión de recursos, el cambio climático, la contaminación y la biodiversidad, enfocándose en prácticas sostenibles y la reducción de riesgos ambientales.

**Social:** Considera el impacto de la empresa en sus empleados, clientes, comunidades y otros stakeholders, abarcando condiciones laborales, derechos humanos y el bienestar comunitario, promoviendo prácticas socialmente responsables.

**Gobernanza:** Analiza la estructura de liderazgo, políticas corporativas y prácticas éticas de una empresa, incluyendo la transparencia, la gestión ética y los derechos de los accionistas, buscando minimizar los riesgos relacionados con la mala gestión y corrupción.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# IMPACTO DEL ESG EN LA INVERSIÓN

El impacto del ESG en la inversión marca un cambio desde un enfoque tradicional centrado exclusivamente en los accionistas hacia uno más amplio que **considera a todas las partes interesadas** (stakeholders).

Este cambio refleja una comprensión más profunda de cómo las prácticas empresariales sostenibles y éticas **pueden influir en el éxito a largo plazo de las compañías** y, por ende, en su rendimiento financiero.



### NUEVO ENFOQUE DE INVERSIÓN

Cambia la prioridad de maximizar el valor exclusivamente para los accionistas.



### EVALUACIÓN DE RIESGOS

Identifica riesgos no financieros significativos y descubre oportunidades de inversión.



### CULTURA CORPORATIVA

Fomenta la transparencia y responsabilidad, alineando las prácticas con las expectativas éticas y ambientales.



### RETOS Y OPORTUNIDADES

Ofrece a las empresas ventajas competitivas, fomenta la innovación y abre nuevas oportunidades de negocio.

**Nuevo Enfoque de Inversión:** El enfoque ESG cambia la prioridad de maximizar el valor exclusivamente para los accionistas a considerar el bienestar de todas las partes interesadas, incluyendo empleados, comunidad y medio ambiente.

**Evaluación de Riesgos:** La integración de criterios ESG en las decisiones de inversión permite identificar riesgos no financieros significativos y descubrir oportunidades de inversión en empresas que generan impactos sociales y ambientales positivos.

**Cultura Corporativa:** Un mayor enfoque en la responsabilidad corporativa y la inversión sostenible está impulsando a las empresas a ser más transparentes y responsables, alineando sus prácticas con las expectativas éticas y ambientales de los inversores.

**Retos y Oportunidades:** La adaptación a las expectativas de ESG puede ofrecer a las empresas ventajas competitivas, fomentar la innovación y abrir nuevas oportunidades de negocio en el mercado de soluciones sostenibles y tecnologías limpias.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# PRODUCTOS SOSTENIBLES

Las finanzas sostenibles abarcan una amplia gama de productos y servicios financieros. Las características de los productos sostenibles están diseñadas para fomentar o recompensar actividades respetuosas con el medio ambiente u otras actividades socialmente beneficiosas.

BONOS  
VERDES



ÍNDICES  
BURSÁTILES



FONDOS DE  
INVERSIÓN



ACCIONES  
COTIZADAS



Estos son algunos de los productos sostenibles más comunes que hay disponibles en el mercado:

- Los bonos verdes son aquellos en los que los ingresos recaudados se destinan a proyectos o usos medioambientales.
- Los índices bursátiles sostenibles seleccionan empresas basándose en su desempeño en aspectos ESG, excluyendo aquellas que tienen impactos negativos en el medio ambiente, la sociedad o la gobernanza corporativa, o incluyendo aquellas que se destacan positivamente en estas áreas.
- Los fondos de inversión sostenibles invierten en empresas que apuestan por la innovación, la eficiencia energética y el bienestar social. Al análisis financiero de las empresas que componen el fondo, se le suman los criterios extra-financieros ESG.
- Mediante la inversión de acciones cotizadas, se trata de garantizar que las empresas en las que se invierte eviten asumir riesgos excesivos y promuevan la sostenibilidad medioambiental y social adoptando estrategias de inversión y compromiso sostenibles.

Aparte de estos también podemos encontrar:

- Cuentas corrientes, de depósito y de ahorro verdes.
- Hipotecas verdes.
- Préstamos verdes.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# INVERSIÓN TEMÁTICA



La inversión temática es una estrategia que se enfoca en identificar y capitalizar tendencias o temas globales de largo plazo que se espera que impulsen el crecimiento económico y creen oportunidades de inversión sustanciales. La estrategia se distingue por su enfoque prospectivo, intentando prever y aprovechar cambios significativos en la sociedad o en la economía antes de que se conviertan en evidentes para la mayoría de los inversores. Los inversores temáticos esperan lograr un rendimiento superior al promedio al invertir en empresas que liderarán o se beneficiarán significativamente de estos avances globales.

Las tendencias en inversiones temáticas hoy día son:

**Tecnología y Digitalización:**

La digitalización, la inteligencia artificial, el Internet de las Cosas (IoT), la robótica y la blockchain son áreas que ofrecen oportunidades de crecimiento excepcionales. Los inversores pueden buscar empresas que están a la vanguardia de la innovación tecnológica o fondos que se especialicen en sectores tecnológicos específicos.

**Envejecimiento de la Población:**

El envejecimiento de la población global, especialmente en países desarrollados, está creando demandas específicas en sectores como la atención médica, bienes inmuebles, seguros y ocio. Los inversores pueden beneficiarse de esta tendencia invirtiendo en empresas que ofrecen productos, servicios y tecnologías innovadoras dirigidas a satisfacer las necesidades de una población envejecida.

### Salud y Biotecnología:

El sector de la salud está experimentando una revolución, impulsada por avances en biotecnología, medicina personalizada y terapias génicas. La pandemia de COVID-19 también ha subrayado la importancia de la investigación y el desarrollo en el campo de la salud. Los inversores pueden encontrar oportunidades en empresas que están liderando el camino en el desarrollo de nuevos tratamientos, vacunas y tecnologías sanitarias.

### Urbanización y Smart Cities:

La continua urbanización y el desarrollo de ciudades inteligentes presentan oportunidades en construcción sostenible, infraestructura inteligente y servicios urbanos. Las inversiones pueden dirigirse a empresas que contribuyen a la creación de ciudades más eficientes, habitables y sostenibles.

## INDICADORES CLAVE A SEGUIR

Los indicadores macroeconómicos son estadísticas que reflejan el **estado actual y futuro de la economía** de un país y tienen un impacto significativo en los mercados financieros.

Los inversores los utilizan para tomar decisiones informadas, ya que estos indicadores pueden influir en los precios de los activos y las perspectivas de ganancias.



**PIB:** El Producto Interior Bruto mide el valor total de todos los bienes y servicios producidos por una economía en un período determinado y es un indicador clave de la salud económica general. Un crecimiento sólido del PIB sugiere una economía fuerte, lo que generalmente es positivo para las acciones.

**Inflación:** Los inversores vigilan de cerca las tasas de inflación porque pueden influir en las decisiones de política monetaria de los bancos centrales, como ajustes en las tasas de interés, que a su vez afectan los rendimientos de los activos financieros.

**Tipos de interés:** Establecidas por los bancos centrales, son críticas para los inversores ya que afectan el coste del crédito en la economía. Las tasas más altas pueden desacelerar el crecimiento económico y son generalmente negativas para las acciones pero positivas para las divisas, mientras que las tasas más bajas pueden estimular el crecimiento económico y son típicamente positivas para las acciones pero negativas para las divisas.

**Tasa de paro:** Este indicador mide el porcentaje de la fuerza laboral que está desempleada y buscando activamente trabajo. Una tasa de desempleo decreciente indica una economía en crecimiento y es positiva para el consumo y, por lo tanto, para las ganancias corporativas. Una tasa de desempleo alta puede señalar problemas económicos.

**Balanza comercial:** Mide la diferencia entre las exportaciones e importaciones de un país. Un superávit comercial puede ser un signo de fortaleza económica y es positivo para la moneda nacional, mientras que un déficit comercial puede indicar lo contrario.

Al comprender cómo estos indicadores afectan los mercados, los inversores pueden ajustar sus estrategias para capitalizar oportunidades o mitigar riesgos, alineando sus carteras con las perspectivas macroeconómicas. Mantenerse informado sobre estos indicadores es clave para cualquier estrategia de inversión bien fundamentada.

# ANÁLISIS FUNDAMENTAL

El análisis fundamental es una metodología utilizada para evaluar el **valor intrínseco** de un activo, especialmente acciones, con el objetivo de realizar proyecciones sobre su desempeño futuro en el mercado.

Este enfoque se basa en el estudio exhaustivo de datos económicos, financieros y otros factores cualitativos relevantes que pueden influir en el precio del activo.

Los objetivos del análisis fundamental son:



DETERMINAR EL  
VALOR INTRÍNSECO



PROYECCIÓN A  
LARGO PLAZO

## Objetivos del Análisis Fundamental:

**Determinar el valor intrínseco:** El objetivo principal del análisis fundamental es calcular el valor intrínseco de una acción para compararlo con su precio actual de mercado y determinar si la acción está infravalorada (y por lo tanto representa una oportunidad de compra) o sobrevalorada (y podría ser un candidato para la venta).

**Proyección a largo plazo:** A diferencia de otros análisis, como el técnico que a menudo busca identificar oportunidades de inversión a corto plazo, el análisis fundamental se utiliza principalmente para inversiones a largo plazo, basadas en la salud y perspectivas futuras de la empresa.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# TIPOS DE RIESGO

Al invertir, los riesgos pueden variar ampliamente dependiendo del tipo de inversión, el entorno de mercado, y otros factores externos.

Comprender los diferentes tipos de riesgos es esencial para los inversores, ya que **permite una mejor evaluación y gestión de las inversiones.**



Ejemplos de cada tipo de riesgo:

Riesgo de mercado: Cambios en las tasas de interés, fluctuaciones en el mercado de valores, crisis económicas.

Riesgo de crédito: Si una empresa no puede pagar los intereses o el principal de sus bonos, los inversores pueden perder parte o todo el capital invertido en dichos bonos.

Riesgo de Liquidez: Inmuebles y ciertas acciones de baja capitalización pueden ser difíciles de vender rápidamente sin reducir significativamente el precio.

Riesgo de Tasa de Interés: Si las tasas de interés suben, el valor de los bonos existentes tiende a disminuir, ya que los nuevos bonos se emitirán a las tasas más altas.

Riesgo de Divisa: Si inviertes en activos denominados en una moneda extranjera y esa moneda se deprecia frente a tu moneda local, el valor de tu inversión disminuirá cuando la conviertas de vuelta a tu moneda local. Por ejemplo, si compramos acciones de Apple, es importante no sólo saber qué pasa con la empresa, sino también con el dólar.

## INVERSIÓN Y AHORRO

# TIPOS DE RIESGO



### RIESGO DE INFLACION

Es el riesgo de que al haber la inflación disminuya el poder adquisitivo del dinero y, así, el rendimiento real.



### RIESGO DE CONCENTRACION

Es el riesgo asociado a la falta de diversificación, al concentrar la cartera en muy pocos activos.



### RIESGO POLÍTICO Y GEOPOLÍTICO

Es el riesgo de perder dinero debido a cambios políticos o inestabilidad en un país o región.



### RIESGO OPERATIVO

Se refiere al riesgo de pérdidas debido a fallos en los sistemas y procesos que afectan las operaciones.

Ejemplos de cada tipo de riesgo:

**Riesgo Inflacionario:** Si la tasa de retorno de una inversión es menor que la tasa de inflación, el poder adquisitivo del capital y los intereses recibidos disminuirá.

**Riesgo de Concentración:** Si la mayoría de tu cartera está invertida en acciones de una sola empresa, cualquier problema que afecte a esa empresa podría tener un impacto significativo en tu inversión total.

**Riesgo Político y Geopolítico:** Cambios en políticas gubernamentales, sanciones internacionales, conflictos, etc., pueden afectar negativamente a las inversiones en ese país.

**Riesgo operativo:** Un fallo en el sistema de una plataforma de trading podría impedir la ejecución de órdenes en momentos críticos.

# MIFID: LA PROTECCIÓN AL INVERSOR

La directiva MiFID pone un fuerte énfasis en la protección de los inversores, estableciendo normas sobre asesoramiento financiero, clasificación de productos y divulgación de información.



## EVALUACIÓN DE ADECUACIÓN Y CONVENIENCIA

Las entidades financieras deben evaluar la adecuación y conveniencia de los productos o servicios para cada cliente, asegurando que las inversiones sean apropiadas para el perfil de riesgo del inversor.



## GESTIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS

Las empresas deben tomar medidas para identificar y gestionar conflictos de interés que puedan surgir entre ellos, sus clientes y otros clientes, para evitar perjuicios a los inversores.



## INFORMACIÓN TRANSPARENTE Y COMPLETA

Las entidades deben proporcionar a los inversores información clara y no engañosa sobre los productos y servicios financieros, incluyendo los costes y riesgos asociados.



## CLASIFICACIÓN DE CLIENTES

MiFID clasifica a los clientes en tres categorías: minoristas, profesionales e inversores elegibles, aplicando diferentes niveles de protección según la categoría.



## REPORTE DE TRANSACCIONES

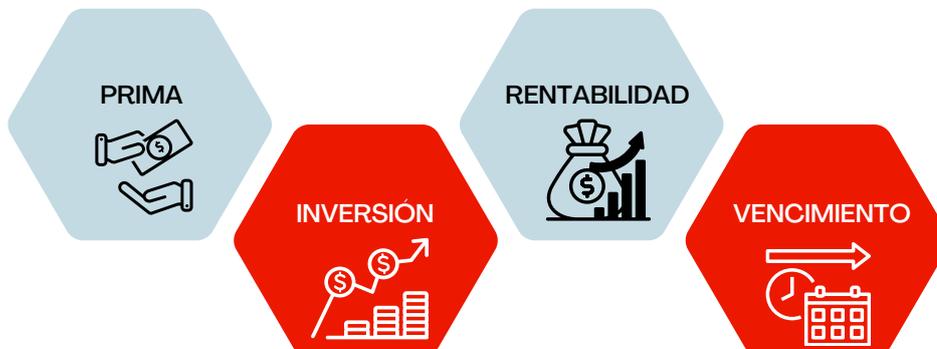
Requiere un reporte detallado de las transacciones para el monitoreo de los mercados y la detección de prácticas abusivas, como el abuso de mercado o el insider trading.

# SEGUROS Y PREVISIÓN



## PRODUCTOS DE INVERSIÓN BASADOS EN SEGUROS

También conocidos como IBIP's (por sus siglas en inglés), son instrumentos financieros que **combinan las características de un seguro de vida con las de un producto de inversión**. Ofrecen una cobertura de fallecimiento o supervivencia, a la vez que permiten al cliente participar en la evolución de los mercados financieros. Funciona de la siguiente manera:



Funcionamiento:

**Prima:** Se paga una prima al inicio del contrato, que se divide en dos partes: una para la cobertura de seguro y otra para la inversión.

**Inversión:** La parte de la prima destinada a la inversión se invierte en un fondo de inversión o en una cesta de activos.

**Rentabilidad:** La rentabilidad del IBIP depende del rendimiento de la inversión subyacente.

**Vencimiento:** Al final del contrato, se recibe el valor de la inversión, más la posible rentabilidad, menos los gastos y comisiones.

Ventajas:

**Cobertura de fallecimiento o supervivencia:** Ofrecen una protección financiera a los familiares en caso de fallecimiento.

**Potencial de rentabilidad:** Permiten participar en la evolución de los mercados financieros.

**Diversificación:** Ayudan a diversificar la cartera de inversión.

**Fiscalidad:** En algunos casos, pueden ofrecer ventajas fiscales.

## HIPOTECA INVERSA

La hipoteca inversa es un producto financiero que permite a los propietarios de viviendas mayores de 65 años **obtener liquidez de su propiedad sin necesidad de venderla.**

El banco presta al cliente una cantidad de dinero que se va reembolsando con los intereses, utilizando como garantía la propia vivienda.

El proceso de la hipoteca inversa es:



Proceso:

**Solicitud:** El cliente solicita la hipoteca inversa a la entidad financiera.

**Tasación:** La entidad financiera realiza una tasación de la vivienda para determinar el importe máximo del préstamo.

**Préstamo:** El cliente recibe un préstamo por un porcentaje del valor de la vivienda, que suele ser entre el 50% y el 80%.

**Pago de intereses:** El cliente no tiene que realizar pagos mensuales, pero sí debe pagar los intereses del préstamo.

**Reembolso:** El préstamo se reembolsa al final del plazo del contrato, que suele ser de 10 a 20 años. El reembolso se puede realizar de diferentes maneras:

- **Venta de la vivienda:** La vivienda se vende y el importe de la venta se utiliza para pagar el préstamo.
- **Herencias:** Los herederos del cliente pagan el préstamo con la herencia.
- **Venta de la nuda propiedad:** El cliente vende la nuda propiedad de la vivienda a un tercero, pero conserva el usufructo vitalicio, es decir, el derecho a vivir en la vivienda hasta su fallecimiento.

## SEGUROS DE RENTAS

Son un tipo de seguro de vida que ofrece al asegurado una renta vitalicia o temporal a cambio del pago de una prima única o periódica.

### Tipos de rentas



RENDA VITALICIA



RENDA TEMPORAL



RENDA DIFERIDA

### Ventajas



SEGURIDAD  
FINANCIERA



PROTECCIÓN CONTRA  
LA INFLACIÓN



PLANIFICACIÓN  
FINANCIERA

En los seguros de rentas se paga una cantidad de dinero a la compañía de seguros y esta se compromete a pagarle una renta mensual durante un periodo determinado o durante toda su vida.

Tipos de rentas:

Renta vitalicia: Se paga al cliente durante toda su vida.

Renta temporal: Se paga al cliente durante un periodo determinado.

Renta diferida: Se paga al cliente después de un periodo de tiempo determinado.

Ventajas:

Seguridad financiera: Los seguros de rentas ofrecen al asegurado una fuente de ingresos garantizada durante un periodo determinado o durante toda su vida.

Protección contra la inflación: Algunas rentas se revalorizan anualmente para proteger el poder adquisitivo del cliente.

Planificación financiera: Los seguros de rentas pueden ayudar al cliente a planificar su jubilación o a cubrir otros gastos futuros.

# ¡FELICIDADES POR HABER COMPLETADO LA SESIÓN!

¿NOS ECHAS UNA MANO?

- 1 Escanea el QR que ves en la parte derecha
- 2 ¡Cuéntanos qué te ha parecido la sesión con una breve encuesta!
- 3 ¡Después podrás descargar tu certificado de asistencia!



**GRACIAS**  
POR SU ATENCIÓN

MI SALUD FINANCIERA

