



EL ARTE DE INVERTIR

Borja Durán

ISBN: 9788411314367

Editorial: LID Editorial

Colección: Acción Empresarial

Idioma: Español

Páginas: 148

Formato: digital

PVP: 19,95 euros

e-book: 9,99 euros

#ElArtedeInvertir

La obra

Poseer **conocimientos básicos de finanzas** es **fundamental para nuestra vida**, ya que en multitud de ocasiones nos enfrentamos a decisiones que tienen que ver con esta materia como comprar una vivienda, planificar nuestra jubilación o decidir lo que podemos gastar al comprar un coche, entre otras muchas situaciones.

Además, con la evolución vital surgen otro tipo de **necesidades relacionadas con el dinero** como empezar **ahorrar**, y poco después, comenzar a **invertir ese ahorro**. Cuando hablamos de invertir las posibilidades son infinitas y contar con la **formación adecuada** junto con una **mayor autoconciencia de la situación personal** se tornan **elementos imprescindibles para tomar buenas decisiones**.

En muchas ocasiones los **conflictos de intereses** de quienes aconsejan a los inversores, el **peso de las emociones** en la toma de decisiones, el **flujo de información incesante** y la **falta de tiempo** empleado en analizar las opciones junto con la **falta de conocimiento** habitualmente **conllevan decisiones erróneas** a la hora de ahorrar e invertir.

Con el fin de **acercar el mundo del ahorro y de la inversión a todos**, nace *El arte de invertir*, el libro en el que **Borja Durán** combina **teoría y práctica para afrontar el ahorro y la inversión** con un **método planificado y disciplinado** aumentando las probabilidades de éxito.

Expuesto de **forma sencilla y clara**, el contenido se basa en las tres décadas de experiencia del autor, invirtiendo como profesional y asesorando a numerosos inversores.

Como punto de partida el autor plantea las **tres variables fundamentales que condicionan el futuro económico de toda persona**: cuánto dinero gana después de impuestos, qué porcentaje consigue ahorrar y cómo **invierte ese ahorro a lo largo del tiempo**. La tres variables están interrelacionadas, sin embargo, muchas personas se quedan en el primer punto.

Para poder avanzar, *El arte de invertir* ofrece **los conocimientos básicos, detalla los principios de actuación** y traslada **consejos prácticos para iniciar un camino seguro hacia la independencia financiera**. Todo ello ayudará a **crear y acrecentar el patrimonio para el futuro**.

¿Vas a invertir? Decálogo de errores a evitar

El proceso de gestión de inversiones está repleto de obstáculos que pueden mermar la rentabilidad de las carteras a largo plazo. En base a la investigación académica, la evidencia empírica, los avances de la rama financiera como behavioral finance y a su experiencia, **Borja Durán recopila los errores más habituales a la hora de realizar inversiones**, cuyo conocimiento de antemano puede ayudar a mejorar la rentabilidad de las inversiones.

- 1 No definir una política de inversión.** La política de inversión aporta la coherencia entre los objetivos personales, los mercados financieros y la cartera definiendo la distribución del patrimonio en las distintas categorías de activos y zonas geográficas. Prescindir de ella es como realizar un viaje sin destino o sin mapa.
- 2 Dar más importancia a la rentabilidad que al riesgo.** En muchos casos fijarse en las altas rentabilidades distrae de los riesgos. El conocimiento de las alternativas de inversión y la gestión de los riesgos son más importantes que la rentabilidad esperada.
- 3 No diversificar carteras.** El mercado no remunera carteras concentradas en pocos activos y con una alta volatilidad, ya que mucha de esta se puede eliminar fácilmente ampliando los valores en cartera.
- 4 Intentar adelantarse al mercado.** Aunque los niveles de valoración de los activos tienden a reflejar la valoración de sus flujos económicos a largo plazo, a corto plazo parecen ser aleatorios. Este proceso de anticipación es una de las mayores fuentes de riesgo de una cartera.
- 5 Dejarte llevar por modas** puede poner en riesgo tu plan de inversiones a largo plazo. La mejor manera de evitar estas situaciones es tener bien definida tu política de inversión, que hará el papel de mástil al que mantenerte atado.
- 6 Vender posiciones con plusvalías y mantener las que tienen minusvalías.** Al mantener una posición con pérdidas, perdemos el coste de oportunidad de invertir en otra que vaya mejor en términos comparativos.
- 7 Ignorar los costes.** Son el mayor drenaje de la rentabilidad de la cartera. Ten en cuenta que, además de los costes explícitos de gestión, están los costes de custodia, las comisiones de los intermediarios, los costes de los productos financieros y los dividendos no percibidos.
- 8 Creerse muy listo.** El mercado es un juego de suma cero. No basta con ser listo; hay que estar mejor informado y saber actuar rápidamente en función de dicha información.
- 9 Preocuparte mucho.** Una vez estructurada la cartera de inversión en base a unos objetivos no hay que preocuparse en exceso por las subidas y bajadas semanales o mensuales, las oscilaciones a corto plazo son normales.
- 10 No dejarte asesorar.** No dudamos en ir al médico ante cualquier malestar; sin embargo, nos cuesta un gran esfuerzo buscar asesoramiento para cuidar la integridad de nuestro patrimonio.

El autor



Borja Durán, CFA, CAIA, es consejero delegado de Wealth Solutions y fundador y consejero de Finletic Capital. Graduado *summa cum laude* en *Business Administration & Finance* (EE. UU.), cursó diversos programas especializados: *Behavioral Finance and Investment Decisions*, *Investment Management Workshop* y *Leading Professional Services Companies* en la Harvard Business School y *Private Wealth Management* en la U. Chicago Booth of Business. Es miembro del CFA Institute (USA), exconsejero de CFA Spain, siendo durante 4 años su presidente, y exvicepresidente de Global Investment Standards of Spain. Durán es profesor de varios programas y másteres de especialización de Gestión de Inversiones y Gestión de Carteras en diversos centros y dirige el programa de Gestión Patrimonial Familiar del Instituto de Estudios Bursátiles (IEB) (UCM y la Bolsa de Madrid).

Acumula treinta años de experiencia en la industria financiera, el asesoramiento independiente y la formación patrimonial familiar y es autor del libro *Gestión del patrimonio familiar* y codirector del *Diccionario de finanzas claras*, ambos de LID Editorial.

Índice

Agradecimientos
Introducción

1. El ahorro
2. El paso de ahorrador a inversor
3. ¿Por qué da miedo invertir?
4. Para invertir, ¿por dónde empezar?
5. Teoría moderna de carteras
6. La política de inversión
7. Tipología de activos
8. ¿Cómo se invierte en los mercados financieros?
9. ¿Qué es lo importante en la gestión de las inversiones financieras?
10. Riesgos asociados a la inversión
11. Costes asociados a la inversión
12. Rebalanceo de las carteras
13. Cálculo de la rentabilidad de una inversión
14. Productos de inversión
15. Apertura de una cuenta de inversión
16. Decálogo de errores a evitar

Conclusiones
Glosario de términos
Notas