



FINTECH

AHORRO E INVERSIÓN EN LA ERA FINANCIERA DIGITAL

Eloi Noya

ISBN: 9788418709494

Editorial Almuzara

Sello: LID Editorial

Colección: Acción Empresarial

Idioma: Español

Páginas: 160

Formato: Papel y ebook

PVP: 20,90 euros

e-book: 9,99 euros

La obra

La **dificultad de ahorrar** es una constante en nuestra vida, vivimos al día siendo en muchas ocasiones incapaces de generar un excedente económico mensual que nos dé un mínimo **colchón de tranquilidad financiera**; y, cuando tenemos unos **ahorros**, no sabemos exactamente **cómo invertirlos** para que nos den algo de rentabilidad.

Ante esta realidad, **Eloi Noya** pone en nuestras manos *Fintech. Ahorro e inversión en la era financiera digital*, un libro que nos introduce en el **mundo de las fintechs** para enseñarnos a **ahorrar e invertir** en la **nueva era financiera digital**.

Las llamadas **fintechs** están **revolucionando el sector financiero** con **potentes herramientas y aplicaciones móviles** para **ayudar a pequeños ahorradores e inversores** a **gestionar sus finanzas** de una forma más inteligente y eficaz. Se trata de empresas creadas bajo la convicción de que **el cliente merece la mejor experiencia** y **los costes más bajos**, con el **rigor y la seriedad** que merecen la gestión de los ahorros y las inversiones de las personas ofreciéndonos una gran **oportunidad** para **optimizar nuestras finanzas personales**.

De la fascinación del autor por la innovación en el sector financiero y de su preocupación por la falta de conocimiento de la mayor parte de la población, nace una **manual** que recoge las **pautas** necesarias **para alcanzar nuestros objetivos financieros** de una **forma sencilla** mediante el uso de **fintechs** que nos ayudarán a **ahorrar e invertir**, sea cual sea nuestra **situación financiera**.

A lo largo del libro el lector conocerá los **conceptos clave del ahorro y de la inversión** y **descubrirá herramientas y conceptos** como los **roboadvisors**, los fondos indexados y de gestión activa y la magia del interés compuesto, además de dar cuenta sobre innovaciones como el **crowdfunding** y las criptomonedas.

En palabras de Josep Soler Albertí, director del Instituto de Estudios Financieros (IEF) y prologuista del libro, «*Fintech. Ahorro e inversión en la era financiera digital* es al mismo tiempo un compendio de educación financiera para casi todos los públicos con voluntad de invertir, un magnífico prontuario de inversión para particulares –casi diría que es un catecismo financiero que hay que retener, cómo no, con espíritu crítico– y una introducción concisa pero clara y práctica a las nuevas entidades de servicios financieros basadas en un conjunto de tecnologías que conocemos como **fintech**».

¿Cómo automatizar el ahorro?

El **ahorro** requiere una **disciplina** que es difícil de mantener por culpa de **nuestra psicología**, que **tiende al placer inmediato** e ignora el beneficio futuro. La solución podría ser **cambiar nuestros hábitos** y disciplinarnos en un **ahorro constante**, pero la realidad nos demuestra que adquirir hábitos y que además estos impliquen renunciar a la recompensa inmediata no es una tarea nada sencilla. Sin embargo, si logramos **automatizar estas pequeñas decisiones financieras**, daremos menos opciones de incumplir los compromisos, y en eso **la tecnología nos ayuda**.

Existen diversas aplicaciones **fintech** que **facilitan** mucho, casi sin darnos cuenta, **la acumulación de ahorro a base de automatizar** estas decisiones que veíamos complicadas de tomar. Estos **mecanismos automáticos** pueden ser:

- **Redondear los importes de las compras** realizadas mediante tarjetas de débito o crédito.
- Fijar una **aportación diaria** a la hucha (1, 2 o 5 €, por ejemplo).
- **Destinar un porcentaje de cada ingreso** que recibe nuestra cuenta corriente.

La **filosofía de funcionamiento** es parecida a las **huchas** que los niños utilizan para guardar la calderilla producto del cambio en algunas compras o de pequeños obsequios de los familiares. En este caso, las aplicaciones constituyen esa hucha o bote que va llenándose con estos mecanismos automáticos.

En las aplicaciones, **la hucha puede ser genérica o podemos establecer determinados objetivos o retos**. Estos retos pueden ser objetivos de ahorro, pero también de consumo: un viaje, unos estudios, un regalo, unas obras en el piso, etc. El hecho de **visualizar el progreso en nuestros objetivos de ahorro** o consumo **facilita** también **que estemos motivados para conseguirlos** y que nos incentive a realizar aportaciones extraordinarias a nuestra hucha virtual para acelerar su consecución.

Hay **funcionalidades que para los autónomos pueden ser tremendamente útiles**, como **la retención de un porcentaje en todos los ingresos**. Para pagar cada trimestre el IVA y los pagos a cuenta del IRPF, lo mejor es ir acumulando en la hucha los porcentajes de IVA que repercutimos en nuestras facturas, por ejemplo, y evitarse los sustos que cada trimestre nos llevamos a la hora de liquidar a Hacienda nuestros impuestos.

La **retención de un porcentaje de nuestros ingresos** es también útil para aquellos a los que ir ahorrando euro a euro les pueda parecer un engorro (a pesar de que todo es automático y no debemos hacer nada). En estos casos, si queremos tener cada mes una sola «factura del ahorro», basta con dar de alta un porcentaje a retener en cada ingreso de nómina que recibamos. Esta factura del ahorro se nos cargará automáticamente al recibir el ingreso en la cuenta corriente.

La factura del ahorro también debería considerar el efecto de la inflación. **Tener un ahorro mensual sistemático es sin duda la mejor receta para generar un patrimonio financiero a largo plazo**, pero si además este ahorro puede ir actualizándose año a año con incrementos porcentuales que sean asumibles, podremos alcanzar nuestros objetivos más rápidamente. Así, el porcentaje mínimo a incrementar cada año debería ser la inflación (ese 1, 2 o 3 % de IPC que indica cómo nos ha aumentado el coste de la vida) o el porcentaje de incremento en nuestros ingresos.

PLAN DE ACCIÓN

1. Descargar una app de finanzas personales
2. Dar de alta los métodos de ahorro y asociarlos a una cuenta corriente y a una tarjeta de débito o de crédito.
3. Fijar uno o varios objetivos de ahorro (y sí, alguno de consumo, como un viaje o un patinete, ¡que también nos lo merecemos!).
4. Revisar periódicamente los métodos si vemos que nos es posible aumentar nuestra capacidad de ahorro mensual.

¿Qué son los roboadvisors?

Los **roboadvisors** o gestores automatizados de inversiones son empresas **fintech** del ámbito de la gestión de patrimonios que nos permiten abrir de forma sencilla una cuenta para invertir y que nos ayudan a escoger la cartera apropiada sin la intervención de una persona que nos asesore en el proceso, facilitándonos la diversificación en distintos fondos indexados o ETF.

El roboadvisor o gestor automatizado realiza todo lo necesario para gestionar nuestras inversiones:

- Elabora un plan o cartera según la situación del inversor, el perfil de riesgo, el horizonte temporal y los objetivos de la inversión.
- Invierte en nombre del inversor con estrategias de expertos inversores.
- Optimiza la cartera de forma continua, con rebalances en caso de diferencias en las valoraciones de los activos.
- Realiza cambios en la configuración de la cartera cuando es necesario.
- Gestiona las aportaciones.

Caso de éxito en España: InbestMe

El proyecto inbestMe nació en 2017 de la mano de Jordi Mercader, su actual CEO, y de otros reconocidos profesionales del mundo de la banca comercial y de la banca de inversión, así como del ámbito legal y de la cultura financiera. Jordi Mercader es un inversor particular que se ha formado a sí mismo en el ámbito de la gestión patrimonial después de años de experiencia invirtiendo y que ahora como especialista en el ámbito fintech se ha prestado a acudir a mis clases de fintech, tanto en Esade como en el IEF, para dar charlas sobre roboadvisors, la gestión indexada y la propuesta de valor de inbestMe.

InbestMe es el roboadvisor español que ofrece, indudablemente, la gama más amplia de carteras personalizadas y diversificadas, tanto de fondos indexados como de Exchange Trade Funds (ETF). Destaca su apuesta por presentar carteras indexadas ISR o sostenibles (tanto en fondos indexados como en ETF), y es pionero en España y en Europa en este ámbito. La inversión socialmente responsable (ISR) es aquella que excluye las industrias controvertidas (armas, tabaco, alcohol, etc.) y filtra positivamente las empresas preocupadas por el entorno medioambiental, lo social y la buena gobernanza de las empresas. En sus carteras ISR de ETF inbestMe incluye además inversión de impacto (que es la que busca la obtención de alguno o varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU). El importe mínimo para entrar en las carteras de fondos indexados es de 1000 €, y de 5000 € en las carteras de ETF.

Donde ofrece más opciones es en las carteras de ETF: carteras Strategic (indexadas, que invierten con alta diversificación en activos a nivel global), ISR (con un sesgo hacia la inversión socialmente responsable), Value (con un sesgo en índices de valor que invierten en empresas con un precio de mercado inferior a su valor intrínseco) y Dynamic (indexadas, que incluyen un algoritmo orientado a proteger las carteras en situaciones de volatilidad en los mercados y que pueden cambiar su distribución temporalmente). Las carteras de ETF se pueden contratar desde casi cualquier parte del mundo, con versiones en euros o en dólares. En general, todas las carteras de inbestMe invierten en más o menos una decena de fondos indexados o ETF distintos, lo que les aporta una muy alta diversificación.

InbestMe también ofrece carteras de planes de pensiones (PP), compuestas por un PP de renta variable y otro de renta fija que a su vez invierten en ETF, a las que se puede entrar a partir de solo 250 €. En inbestMe también destaca la orientación hacia la inversión por objetivos. Más allá de combinar los diferentes sesgos inversores y divisas, ofrece la posibilidad de combinar múltiples cuentas con diferentes objetivos para que sus clientes puedan planificar toda su vida financiera si así lo desean.

El autor



Eloi Noya es licenciado en ADE (Esade) y en Derecho (UOC), además de Máster Internacional por la McGill University (Montreal) y en Digital Business (Esade).

Tras ejercer como alto directivo en entidades financieras, ha dedicado esta última década al emprendimiento lanzando la fintech LoanBook y a la dirección de la consultora financiera Altria Corpo. Es profesor de finanzas y tecnología en escuelas de negocios como Esade y en el Instituto de Estudios Financieros (IEF), donde además es director de innovación. Ha publicado artículos en *Forbes* y *Harvard Deusto*, entre otros medios.

Índice

Agradecimientos
Prólogo de Josep Soler
Introducción

1. La opción fintech

1. La revolución digital
2. Revolución en el sector financiero
3. La irrupción de las *fintechs*
4. ¿Qué tipos de *fintechs* existen?
5. ¿Podemos confiar en las *fintechs*?

2. Primeros pasos: control de gastos

1. Saber en qué gastamos nuestro dinero
2. Cómo reducir la irregularidad en los gastos mensuales

3. La factura del ahorro. La base de nuestro patrimonio financiero

1. ¿Por qué nos cuesta tanto ahorrar?
2. Automatizar el ahorro
3. Rentabilizar al máximo los primeros ahorros
4. Aplicaciones seguras y satisfactorias

4. El fondo de emergencia

1. ¿Qué es el fondo de emergencia y para qué sirve?
2. ¿Qué importe es el necesario para el fondo de emergencia?
3. Otras ventajas del fondo de emergencia
4. ¿Dónde constituir el fondo de emergencia?

5. La fuerza del interés compuesto

6. Fondos indexados y *Exchange Trade Funds* (ETF)

1. ¿Qué es un fondo indexado?
2. Ventajas de los fondos indexados
3. Un fenómeno en crecimiento
4. ¿Por qué no me cuentan todo esto?
5. Los fondos cotizados o *Exchange Trade Funds* (ETF)

7. *Robo*advisors

1. ¿Qué son los *robo*advisors?
2. ¿Qué ventajas aportan los *robo*advisors?
3. Origen e historia de los *robo*advisors.
4. ¿Cómo funciona un *robo*advisor?

5. ¿Qué ventajas aporta el *robo*advisor frente a configurarnos la cartera nosotros mismos?
6. ¿Qué *robo*advisors existen en España?

8. Conceptos clave en el mundo de la inversión

1. ¿Cuánto riesgo deberíamos correr?
2. La diversificación
3. Asignación de activos: *asset allocation*
4. La cartera permanente
5. ¿Qué rentabilidad podemos considerar normal en las acciones?

9. Fondos de gestión activa

1. ¿Por qué la dosis de fondos de gestión activa debe ser moderada?
2. ¿Dónde invertir en fondos de gestión activa?
3. La estrategia del *Dollar Cost Averaging* (DCA)

10. Inversiones alternativas (I). Inmuebles, oro, Arte

1. ¿Qué son las inversiones alternativas?
2. Inversión inmobiliaria
3. Metales preciosos
4. Arte
5. Vino

11. Inversiones alternativas (II). El *crowdfunding*

1. Inversión en empresas en fase temprana: *equity crowdfunding*
2. Inversión en préstamos: *crowdlending*

12. Un mundo financiero nuevo: criptomonedas y finanzas descentralizadas (DeFi)

1. El *bitcoin*
2. ¿Cómo funciona el *bitcoin*?
3. ¿Por qué el *bitcoin* ha subido tanto en los últimos años?
4. ¿Cómo podemos comprar e invertir en *bitcoins*?
5. Las *altcoins* o resto de criptomonedas
6. Las finanzas descentralizadas (DeFi)
7. ¿Podemos entonces invertir en criptomonedas?

Conclusiones

Notas

Con la colaboración de: