

ENTRENA TU DINERO



Índice detallado

Portada

- Título y subtítulo
- Créditos y aviso legal (contenido educativo, no asesoramiento)
- Edición y licencia
- Nota para menores y tutores

Introducción

- Objetivo del libro
 - Cómo usar el plan de 21 días (10–20 minutos al día)
 - Estructura por partes
 - Qué esperar y qué no
 - Recomendaciones de lectura y uso de plantillas
-

Parte I · Fundamentos

Capítulo 1 · Conceptos clave sin humo

- 1.1 Por qué invertir (y no solo ahorrar)
- 1.2 Interés compuesto (regla del 72, ejemplos)
- 1.3 Riesgo: volatilidad, tolerancia y reglas básicas
- 1.4 Diversificación: qué es y cómo aplicarla
- 1.5 Tipos de activos: RV, RF, liquidez, alternativos y cripto
- 1.6 Horizonte temporal y asignación base por perfil
- 1.7 Costes y fiscalidad: lo imprescindible para empezar
- 1.8 Errores típicos del principiante
- Cierre del capítulo
- Plantilla rápida (objetivo, horizonte, reglas)
- Micro-tarea (Día 1)

Capítulo 2 · Pasiva vs activa: qué elegir (y cuándo)

- 2.1 Inversión pasiva con fondos/ETF (DCA, buy & hold)
- 2.2 Inversión activa: stock picking y fondos gestionados
- 2.3 Trading responsable (intradía/swing) — solo en simulador
- 2.4 Cripto: participación opcional con límites estrictos
- 2.5 Mezclas sensatas (núcleo + satélites)
- Micro-tarea (Día 2)

Capítulo 3 · Tu plan base: objetivos, riesgo y reglas

- 3.1 Objetivos SMART y métricas de seguimiento
 - 3.2 Fondo de emergencia (3–6 meses)
 - 3.3 Regla de aportación y rebalanceo (periodicidad y bandas)
 - 3.4 Seguridad operativa (2FA, contraseñas, phishing)
 - Micro-tarea (Día 3)
-

Parte II · Herramientas y plataformas

Capítulo 4 · Dónde invertir desde España (y opciones globales)

- 4.1 Criterios de selección: regulación, costes, traspasos, usabilidad
- 4.2 Fondos indexados y roboadvisors (perfilado, rebalanceo, juniors)
- 4.3 Brókers para acciones/ETF (tarifas, divisa, 2FA)
- 4.4 Liquidez y renta fija de corto plazo (cuentas, letras)
- 4.5 Cripto: exchanges, custodia y límites
- 4.6 Menores de edad: vías prácticas (junior/tutor)
- Micro-tarea (Día 4)

Capítulo 5 · Simuladores y cuentas demo para aprender sin riesgo

- 5.1 Por qué simular (operativa y psicología)
- 5.2 Opciones recomendadas (TradingView, La Bolsa Virtual, demos)
- 5.3 Cómo usar el simulador con cabeza (diario, métricas)
- Ejercicio guiado (Día 5)

Capítulo 6 · IA práctica: te ayuda, no decide por ti

- 6.1 Usos que sí aportan (resúmenes, comparativas, checklists)
 - 6.2 Lo que NO debes pedirle (predicciones, señales)
 - 6.3 Flujo recomendado en 5 pasos
 - Prompts de ejemplo
 - Micro-tarea (Día 6)
-

Parte III · Estrategia y construcción de cartera

Capítulo 7 · Cómo elegir fondos y ETFs paso a paso

- 7.1 Dónde mirar (KID/DFI, fichas, UCITS)
- 7.2 Criterios clave: cobertura, TER, réplica, divisa, acumulación, tracking
- 7.3 Proceso en 6 pasos (de la lista larga a la decisión)
- 7.4 Combinaciones sencillas (ACWI, World+Emergentes, con RF)
- Micro-tarea (Día 8)

Capítulo 8 · Renta fija para principiantes

- 8.1 Qué es y por qué importa
- 8.2 Riesgos (tipo, crédito, duración)
- 8.3 Vías prácticas (global IG, corto plazo, letras)
- 8.4 Cómo encajarla en tu plan por perfil
- Micro-tarea (Día 9)

Capítulo 9 · Construcción de carteras modelo (ES, visión global)

- 9.1 Tres plantillas de partida (conservadora, equilibrada, dinámica)
- 9.2 Satélites con cabeza (temas, límites, salidas)
- 9.3 Regla de rebalanceo (anual o por bandas; priorizar aportes)
- Ejercicio (Día 10)

Capítulo 10 · Casos prácticos con números

- 10.1 Caso A: universitario 50 €/mes (10 años)
- 10.2 Caso B: primer empleo 200 €/mes (fondo de emergencia + 60/40)
- 10.3 Caso C: freelance con ingresos variables (aporte porcentual)
- Plantilla de cálculo (FV aproximado de aportaciones)

Capítulo 11 · Gestión del riesgo y tamaño de posición

- 11.1 Principios (sobrevive primero, B/R mínimo)
- 11.2 Cálculo del tamaño según stop y riesgo por operación
- 11.3 Simulación de caídas y ajustes de asignación
- Micro-tarea (Día 11)

Capítulo 12 · Psicología del inversor

- 12.1 Sesgos: pérdida, confirmación, recencia, disposición
- 12.2 Antídotos: diario, reglas, ventanas de revisión, enfriamiento 24 h
- Micro-tarea (Día 12)

Capítulo 13 · Seguridad digital y antifraude

- 13.1 Buenas prácticas (2FA, gestor de contraseñas, backups)
- 13.2 Chiringuitos financieros: señales de alerta
- Micro-tarea (Día 13)

Capítulo 14 · Fiscalidad básica (España) para no pisarte

- 14.1 Lo esencial: plusvalías, dividendos, traspasos, compensaciones
- 14.2 Buenas prácticas: eficiencia con fondos y aportaciones
- Micro-tarea (Día 14)

Capítulo 15 · IA aplicada: flujos de trabajo concretos

- 15.1 Due Diligence en 15 minutos (plantilla)
- 15.2 Revisión mensual en 10 minutos (checklist)
- 15.3 Comparativa de brókers (tabla de campos)
- Micro-tarea (Día 15)

Capítulo 16 · Guía de trading responsable (opcional)

- 16.1 Swing trading básico (estructura y herramientas)
- 16.2 Reglas de supervivencia (sin apalancamiento, riesgo 0,5–1 %)
- 16.3 Ejemplo guiado con entrada/stop/objetivo
- Micro-tarea (Día 16)

Capítulo 17 · Plan operativo de 90 días

- 17.1 Calendario por meses (1–3)
- 17.2 Reunión mensual de 30 minutos (checklist)
- 17.3 Señales para no tocar la cartera
- Micro-tarea (Día 17)

Capítulo 18 · Menores de edad: vías legales y plan educativo

- 18.1 Qué puedes hacer hoy (simuladores, hábitos)
- 18.2 Propuesta a tus padres (guion y compromiso de reporting)
- Micro-tarea (Día 18)

Capítulo 19 · Errores avanzados que arruinan carteras buenas

- 19.1 Sobreoptimización y tematización excesiva
- 19.2 Riesgo divisa inadvertido
- 19.3 Rebalanceo fiscalmente ineficiente
- 19.4 Exceso de liquidez por miedo
- Micro-tarea (Día 19)

Capítulo 20 · Manual de cartera (1 página)

- 20.1 Esquema: objetivo, asignación, vehículos, aportación
- 20.2 Rebalanceo y límites satélites
- 20.3 Reglas de seguridad y “cosas que no haré”
- Micro-tarea (Día 20)

Capítulo 21 · Cierre del programa y siguientes 12 meses

- 21.1 Qué has construido
- 21.2 Plan a 12 meses (rutina y costes)
- 21.3 Recordatorio final: método > certezas
- Micro-tarea (Día 21)

Parte IV · Recursos

R1 · Plantillas listas (Notion/Docs)

- Diario de decisiones (campos y ejemplo)
- Hoja de seguimiento (columnas y gráfico base)
- Checklist anti-FOMO (10 puntos, uso)
- Protocolo emocional (caídas y euforia)
- Manual de cartera (formato 1 página)

R2 · Tablas de comparación (modelos)

- Fondos núcleo (campos: índice, TER, réplica, divisa, acum/dist, tracking, patrimonio)
- Brókers (custodia, operación, divisa, 2FA, activos, observaciones)

R3 · Glosario ampliado

- Términos clave: UCITS, TER, tracking error/diff, SRRI, DCA, drawdown, spread, apalancamiento, liquidez, rebalanceo, hedged, market timing, etc.

R4 · Bibliografía y fuentes

- Reguladores (CNMV/ESMA)
- Documentación de gestoras (KIDs y fichas)
- Webs educativas y manuales de finanzas personales
- Recursos sobre IA en finanzas (visión general)

Introducción

Este libro es una guía práctica para adolescentes y jóvenes adultos que quieren entender, desde cero, cómo poner su dinero a trabajar de forma responsable. No vendemos atajos ni promesas imposibles. Te propongo un plan de 21 días para que salgas con tu **primera cartera diseñada**, un **proceso claro** para mantenerla en el tiempo y **herramientas** que te ayuden a decidir con cabeza, no por impulsos.

Qué vas a encontrar aquí:

- Conceptos clave explicados sin jerga: riesgo, diversificación, interés compuesto y horizontes temporales.

- Un método paso a paso para crear tu plan, elegir productos y aportar mes a mes.
- Plataformas y recursos que usan inversores de verdad (centrado en España, con referencias globales).
- Simuladores para practicar sin riesgo y un diario de decisiones para aprender de tus movimientos.
- Un “filtro anti-humo”: señales de alerta para no caer en modas y estafas.
- Un uso práctico y limitado de la IA: para ordenar información, resumir riesgos y automatizar rutinas, nunca para “predecir el mercado”.

Para quién es:

- Si empiezas desde cero y quieres un camino seguro para dar tus primeros pasos.
- Si ya inviertes pero te falta estructura y disciplina.
- Si eres menor de edad, encontrarás cómo aprender y practicar con el apoyo de tus padres o tutores y con herramientas legales adecuadas.

Para quién no es:

- Quien busque “hacerse rico en una semana”.
- Quien quiera señales de compra/venta o promesas de rentabilidad fija.

Cómo trabajar el libro:

- **21 días, 10–20 minutos al día.** Cada jornada tiene un objetivo concreto y una micro-tarea. Al final de la tercera semana tendrás tu cartera planificada, tus aportaciones definidas y tus reglas de actuación por escrito.
- **Plantillas listas para usar.** Diario de decisiones, checklist anti-FOMO, calculadora de aportaciones y una hoja de seguimiento.
- **Revisión periódica.** Te dejo un protocolo de mantenimiento para los próximos 90 días y un esquema de rebalanceo sencillo.

Avisos importantes:

- Este contenido es **educativo**, no es asesoramiento financiero. Invertir conlleva riesgos, incluido el de pérdida de capital.
- Si eres menor, consulta siempre con tus padres o tutores y utiliza simuladores o cuentas específicas para menores cuando corresponda.
- Las referencias a plataformas y productos se hacen con fines didácticos; comprueba costes, condiciones y regulación antes de operar.

La promesa es simple: tras 21 días tendrás un plan realista, con costes bajos, riesgo controlado y una rutina que puedas mantener. No te ofrezco certezas; te ofrezco método. Empezamos.

Índice

Parte I · Fundamentos

1. Conceptos clave sin humo
2. Pasiva vs activa: qué elegir (y cuándo)
3. Tu plan base: objetivos, riesgo y reglas

Parte II · Herramientas y plataformas

4. Dónde invertir desde España (y opciones globales)
5. Simuladores y cuentas demo para aprender sin riesgo
6. IA práctica: cómo te ayuda y en qué no confiar

Parte III · Tu plan de 21 días

Día 1–7: Base y seguridad

Día 8–14: Aportaciones, diversificación y seguimiento

Día 15–21: Consolidación, rebalanceo y lanzamiento del sistema

Parte IV · Recursos

Plantillas, calculadoras, checklist anti-FOMO, glosario y bibliografía

Capítulo 1 · Conceptos clave sin humo

1.1 Por qué invertir (y no solo ahorrar)

- **Inflación:** el dinero pierde poder de compra con el tiempo.
- **Objetivo de invertir:** protegerte de la inflación y hacer crecer tu patrimonio.

Mini-ejemplo: si apartas 50 € al mes durante 10 años a un rendimiento medio del 6 % anual, acabarás con ~7.900 €. Con 0 % de rendimiento, serían 6.000 €. La diferencia la aporta el **interés compuesto**.

1.2 Interés compuesto (la palanca del tiempo)

Idea clave: los rendimientos se reinvierten y generan nuevos rendimientos.

Regla útil: $72 \div \text{rentabilidad anual aproximada} = \text{años para doblar}$.

- Al 6 % anual → ~12 años para doblar.
- Al 8 % anual → ~9 años.

Buenas prácticas:

- Empezar pronto aunque sea con poco.
- Automatizar aportaciones para no depender de la motivación.
- No interrumpir el proceso por ruido de corto plazo.

1.3 Riesgo: cómo medirlo y cómo vivir con él

- **Riesgo** = **variación posible del resultado** (incluida pérdida).
- **Volatilidad** no es igual a peligro, pero te pone a prueba.
- Define tu **tolerancia**: ¿qué caída puedes aguantar sin romper el plan?
- Reglas simples:
 - Dinero que necesitas en < 12 meses, **no** lo inviertas.
 - Limita “experimentos” (máx. 5–10 % de la cartera).
 - Usa productos líquidos y comprensibles.

1.4 Diversificación

No concentres todo en un activo, sector o país.

Vías rápidas para diversificar:

- **Fondos indexados/ETF globales** (muchas empresas con un solo producto).
- Mezcla de **renta variable** y **renta fija** acorde a tu horizonte.
- Evita sobrediversificar con 20 fondos que se solapan.

1.5 Tipos de activos (visión práctica)

- **Renta variable** (acciones, fondos/ETF de acciones): más rentabilidad esperada, más volatilidad.
- **Renta fija** (bonos, fondos de bonos): estabilizan la cartera.
- **Liquidez** (cuenta remunerada, letras): colchón y oportunidades.
- **Alternativos** (REITs, materias primas) y **cripto**: opcional, con límites estrictos.

1.6 Horizonte temporal y asignación base

- Corto plazo (<1 año): prioriza liquidez/bonos de muy corto.
- Medio plazo (1–5 años): mezcla prudente.
- Largo plazo (>5 años): mayor peso en renta variable diversificada.

Guía orientativa (ajústala a tu tolerancia):

- Perfil conservador: 40 % RV / 60 % RF
- Equilibrado: 60 % RV / 40 % RF
- Dinámico: 80 % RV / 20 % RF

1.7 Costes y fiscalidad (lo imprescindible)

- **Comisiones:** gestión, custodia, compraventa, cambio de divisa. Menos coste = más rentabilidad neta.
- **Fiscalidad ES:** traspasos entre fondos no tributan hasta reembolso; ventas de acciones/ETF con ganancia tributan en el año. Planifica.

1.8 Errores típicos del principiante

- Invertir sin plan.
 - Perseguir modas y entrar por FOMO.
 - No diversificar o diversificar sin criterio.
 - Operar demasiado y comerse las comisiones.
 - Ignorar seguridad digital (2FA, contraseñas).
-

Cierre del capítulo

Qué te llevas:

- Entiendes inflación, interés compuesto, riesgo, diversificación y horizonte.
- Sabes que los costes importan y que necesitas un plan escrito.

Plantilla rápida (cópiala a tu doc):

- Objetivo principal:
- Horizonte (años):
- Tolerancia a caídas (ej. “hasta -20 % sin tocar”):
- Asignación objetivo inicial:
- Regla de aportación mensual:
- Reglas de seguridad: “No dinero de <12 meses”, 2FA activado, etc.

Micro-tarea (Día 1 – 10 minutos):

1. Escribe tu objetivo y horizonte.
2. Elige una asignación preliminar (conservador/equilibrado/dinámico).
3. Anota tres riesgos que aceptas y tres cosas que no harás (p. ej., “no invierto por un vídeo viral”).

Capítulo 2 · Pasiva vs activa: qué elegir (y cuándo)

2.1 Inversión pasiva

- Replicar índices vía **fondos/ETF**.
- Ventajas: bajo coste, simplicidad, disciplina.
- Desventajas: cae cuando cae el mercado, no busca “batirlo”.

Estrategias clave:

- **Aportación periódica (DCA)** automática.
- **Buy & hold** con rebalanceo anual o por bandas.

2.2 Inversión activa

- Selección de acciones, fondos activos, temáticos.
- Requiere tiempo, método y control emocional.
- Asigna un **porcentaje limitado** si te interesa (p. ej., 10–20 %).

2.3 Trading (intradía/swing): introducción responsable

- Alto esfuerzo y riesgo. Empieza **solo en simulador**.
- Si algún día pasas a real: capital pequeño, sin apalancamiento, con stops y diario de operaciones.

2.4 Cripto: curiosidad con cinturón de seguridad

- Volatilidad extrema. Si participas: tope 1–5 % de la cartera, custodio seguro, horizonte largo, cero deudas.

2.5 Mezclas sensatas (núcleo + satélites)

- **Núcleo:** 70–90 % en indexados globales y bonos.
- **Satélites:** 10–30 % en ideas activas/temáticas/cripto estrictamente limitadas.

Micro-tarea (Día 2 – 10 minutos):

Define tu mezcla **núcleo/satélites** por porcentajes y escribe qué permitirás en satélites y qué no.

Capítulo 3 · Tu plan base: objetivos, riesgo y reglas

3.1 Objetivos SMART y métricas

- Específico, Medible, Alcanzable, Relevante, con Tiempo.
- Métricas: aportación mensual, % ahorro, asignación real vs objetivo.

3.2 Fondo de emergencia

Antes de invertir, separa 3–6 meses de gastos en liquidez.

3.3 Regla de aportación y rebalanceo

- Domicilia aportación el día que cobras.
- Rebalanceo anual o si una clase se desvía ± 5 p.p. del objetivo.

3.4 Seguridad operativa

- 2FA en todas las cuentas, contraseñas únicas, verificación por correo/SMS, cuidado con phishing.

Micro-tarea (Día 3 – 15 minutos):

- Calcula tu fondo de emergencia y fecha para completarlo.
- Programa un recordatorio mensual para la aportación.
- Escribe tu regla de rebalanceo en una línea.

Capítulo 4 · Dónde invertir desde España (y opciones globales)

4.1 Antes de elegir plataforma: criterios clave

- **Regulación y custodio:** que opere bajo CNMV/Banco de España o pasaporte europeo. Busca cuentas segregadas y seguro de inversión.
- **Costes:** comisión de gestión, compraventa, custodia, cambio de divisa y retirada. Cuanto más bajos, mejor.
- **Productos disponibles:** fondos indexados, ETFs, acciones, renta fija, letras del Tesoro, etc.
- **Traspasos:** entre **fondos** españoles no tributas hasta reembolsar; con **ETFs/acciones** cada venta con plusvalía tributa.
- **Usabilidad y soporte:** app/web clara, buena atención y 2FA.
- **Para menores:** cuentas junior o cuentas a nombre del tutor. Verifica condiciones vigentes.

4.2 Fondos indexados y roboadvisors (ES)

- **Indexados en banco/fintech** (p. ej., MyInvestor, Openbank, otros):
 - Para quien quiere elegir fondos por su cuenta con costes bajos.
 - Puntos fuertes: gran oferta de indexados globales, mínimos de entrada bajos, sin custodia en fondos.
 - Ojo: elegir bien la clase del fondo (comisión), vigilar divisa.
- **Roboadvisors** (p. ej., Indexa, inbestMe, Finizens):
 - Para quien prefiere **automatizar**: perfilado, cartera modelo, rebalanceos.
 - Puntos fuertes: disciplina, diversificación, reporting claro.
 - Ojo: comisión total (gestión + fondos + depositaría); mínimos de entrada; condiciones para **menores con tutor**.

4.3 Brókers para acciones y ETFs

- **DEGIRO / XTB:** muy populares por comisiones bajas en acciones/ETFs. Buenos para empezar con carteras sencillas.
- **Interactive Brokers (IBKR):** acceso global y costes muy competitivos; interfaz más avanzada.
- **eToro:** compra de acciones/ETF y “trading social” (copy); desactiva apalancamiento si solo quieres contado.
- **Renta4 / ClickTrade / bancos:** alternativa local con soporte en español; suele ser algo más caro.
Consejos: activa 2FA, revisa tarifas de divisa (USD/EUR), no sobreoperes.

4.4 Liquidez y renta fija de corto plazo

- **Cuentas remuneradas** para fondo de emergencia (visita condiciones actuales).

- **Letras del Tesoro/bonos:** vía Tesoro Público o bróker; asumen riesgo de tipo y vencimiento.

4.5 Cripto (opcional y minoritario)

- **Exchanges** (p. ej., Kraken, Coinbase, Bit2Me...): prioriza seguridad, KYC y comisiones.
- **Custodia:** si compras, aprende a usar **wallet** y claves. Límite estricto (1–5 % máx. de cartera).

4.6 Menores de edad: vías prácticas

- **Cuenta/fondo a nombre del menor con tutor** (producto “junior” donde exista).
- **Cuenta a nombre del padre/madre “para el menor”** con registro de aportaciones.
- Siempre con transparencia familiar y foco educativo.

Micro-tarea (Día 4 – 15 min):

Haz tu **lista corta** (máx. 3) de plataformas: una para **fondos/roboadvisor**, otra para **acciones/ETF** y, si procede, una para **cripto**. Anota costes y requisitos mínimos.

Capítulo 5 · Simuladores y cuentas demo para aprender sin riesgo

5.1 Por qué simular

- Practicas órdenes (limit, stop), gestión emocional y método **sin perder dinero**.
- Validas tu estrategia (DCA, buy&hold, swing) y detectas errores.

5.2 Opciones recomendadas

- **TradingView (Paper Trading):** gráficos + operativa ficticia; ideal para backtesting manual y diario.
- **La Bolsa Virtual:** simulador en español con ligas; útil para aprender a ritmo real.
- **Demos de bróker:** eToro (portafolio virtual), IG/Plus500 (CFDs en demo). Recuerda: los CFDs en real son complejos; usa la demo solo para entender mecánicas.
- **Investopedia Simulator** (EN): entorno sencillo para acciones USA.

5.3 Cómo usar el simulador con cabeza

- Trátalo como si fuera dinero real (reglas, stops, tamaños).
- Lleva **diario de operaciones**: motivo de entrada/salida, emociones, aprendizaje.
- Métricas simples: % acierto, **ratio beneficio/pérdida**, **drawdown** máximo, cumplimiento del plan.

Ejercicio guiado (Día 5 – 20 min):

Abre una cuenta demo y ejecuta 3 operaciones ficticias:

1 compra a mercado, 1 limit, 1 con stop. Documenta todo en tu diario.

Capítulo 6 · IA práctica: te ayuda, no decide por ti

6.1 Usos que sí aportan

- **Resumen y filtros**: pega una ficha de fondo/ETF y pide “riesgos y costes en 5 puntos”.
- **Comparativas**: “tabla breve: comisión total y cobertura de estos 3 fondos”.
- **Checklists**: “créame una lista para revisar antes de aportar este mes”.
- **Protocolos**: “esquema de rebalanceo anual con bandas ± 5 p.p.”.
- **Educación**: explica conceptos con ejemplos y fórmulas.

6.2 Lo que NO debes pedirle

- Predicciones de precio o “acciones a comprar hoy”.
- Consejos personalizados sin tu contexto real.
- Decisiones automáticas sin verificación humana.

6.3 Flujo recomendado (plantilla)

1. Trae **datos de fuente oficial** (KID, web del fondo, tarifas del bróker).
2. Pide **resumen y riesgos**.
3. Pide **comparativa** de alternativas.
4. Decide tú y **documenta** en tu diario.
5. Repite en revisión mensual.

Prompts de ejemplo

- “Resume en 7 bullets el KID de este fondo, destacando comisiones, volatilidad y riesgos.”

- “Compara estos 3 ETFs por réplica, divisa, TER y tracking error en una tabla breve.”
- “Genera un checklist anti-FOMO para revisar antes de comprar cripto.”
- “Propón un guion de revisión mensual de mi cartera (10 minutos).”

Micro-tarea (Día 6 – 10 min):

Usa IA para **comparar** dos fondos indexados globales y saca una conclusión en una frase. Guarda la respuesta en tu cuaderno.

Parte III · Tu plan de 21 días

10–20 minutos al día. Saldrás con plan, reglas, aportación domiciliada y diario en marcha.

Semana 1 · Base y seguridad

- **Día 1:** Objetivo y horizonte. Escribe 3 metas y plazo.
- **Día 2:** Elige tu **mezcla Núcleo/Satélites** (p. ej., 80/20).
- **Día 3:** Fondo de emergencia y regla de rebalanceo (anual o ± 5 p.p.).
- **Día 4:** Lista corta de plataformas (fondos/robo + bróker).
- **Día 5:** Abre demo y ejecuta 3 órdenes ficticias.
- **Día 6:** IA: compara 2 fondos globales y decide tu **fondo base**.
- **Día 7:** Revisión semanal: ¿qué has decidido? Deja por escrito tu **plan de aportación** mensual (importe y día).

Semana 2 · Aportaciones, diversificación y seguimiento

- **Día 8:** DCA: calcula con una hoja cuánto acumulas aportando X €/mes a Y años.
- **Día 9:** Selecciona **cartera objetivo**:
 - Núcleo: 1–2 indexados globales + (opcional) bonos.
 - Satélites: tope 10–20 % (temáticos/acciones/cripto).
- **Día 10:** Configura **domiciliación** o recordatorio mensual de aportación.
- **Día 11:** Escribe tu **protocolo emocional** (qué harás ante caídas del –10/–20 %).
- **Día 12:** Define tus **bandas de rebalanceo** y periodicidad.
- **Día 13:** Seguridad: activa 2FA, guarda respaldos, anota costes del bróker elegido.
- **Día 14:** Revisión semanal: checklist anti-FOMO completado y pegado en tu cuaderno.

Semana 3 · Consolidación y lanzamiento

- **Día 15:** Si eres mayor de edad: abre cuentas reales. Si eres menor: consensúa con tus padres la vía (junior/tutor).

- **Día 16:** Ejecuta tu **primera aportación** (real o simulada).
 - **Día 17:** Documenta tu **cartera inicial** (porcentaje, productos, ISIN, costes).
 - **Día 18:** Crea tu **hoja de seguimiento** con estas columnas: fecha, aportación, valor, %RV/%RF, desvío vs objetivo.
 - **Día 19:** Redacta tu **manual de cartera** (1 página): objetivo, reglas, rebalanceo, cuándo NO tocar.
 - **Día 20:** Ensayo de **rebalanceo** en demo: simula un desvío y corrígelo.
 - **Día 21:** Plan de 90 días: tres revisiones mensuales de 10 minutos ya calendadas.
-

Parte IV · Recursos (borradores listos)

Plantillas (texto para copiar a Notion/Docs)

- **Diario de decisiones**
Fecha | Activo | Motivo | Riesgos | Coste estimado | Regla de salida | Resultado | Aprendizaje
- **Checklist anti-FOMO (marca 8/10 mínimo para seguir)**
1 Entiendo el producto · 2 Costes claros · 3 No necesito el dinero <12m · 4 Sin promesas fijas · 5 No compro por un vídeo · 6 Encaja en mi plan · 7 Puedo explicarlo en 60s · 8 He leído riesgos · 9 Aportación asumible y automática · 10 Todo documentado.
- **Protocolo emocional**
Si mi cartera cae -X %: revisar checklist, esperar 24 h, no tocar salvo rebalanceo, anotar sensaciones.
- **Hoja de seguimiento mínima**
Fecha | Aportación | Valor cartera | %RV | %RF | Desvío vs objetivo | Acción (si procede)

Capítulo 7 · Cómo elegir fondos y ETFs paso a paso

7.1 Dónde mirar la información oficial

- **KID / DFI (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor):** objetivo, riesgos (SRRI), costes, horizonte recomendado.
- **Ficha mensual** de la gestora: rentabilidad histórica, cartera, tracking error.
- **Domicilio y normativa:** en España y la UE, busca **UCITS** (armonizados). Evita vehículos opacos sin supervisión.

7.2 Criterios clave (en orden)

1. **Cobertura:** ¿Qué índice replica? (MSCI World, ACWI, S&P 500, EuroStoxx 50...).
2. **Coste total (TER):** cuanto más bajo, mejor. A igualdad de todo, manda el coste.
3. **Método de réplica:** física (preferible) vs sintética (permite más precisión, pero añade complejidad).
4. **Tracking difference:** diferencia entre el fondo y su índice; tan baja y estable como sea posible.
5. **Divisa y riesgo de tipo de cambio:** EUR-hedged (cubierto) o no. Cubierto reduce volatilidad, sin cobertura abarata y, a largo plazo, el efecto neto se diluye.
6. **Acumulación vs distribución:**
 - **Acumulación:** reinvierte dividendos (eficiente fiscalmente si no necesitas renta).
 - **Distribución:** reparte dividendos (si buscas flujo).
7. **Liquidez y tamaño:** fondos/ETFs con patrimonio relevante y volumen estable suelen tener mejores horquillas (spreads).
8. **Fiscalidad práctica (España):**
 - **Fondos:** permiten **traspasos** sin tributar hasta el reembolso a cuenta.
 - **ETFs/acciones:** cada venta con plusvalía tributa ese año (planifica rebalanceos).
9. **Custodia y comisiones de tu plataforma:** una joya con TER bajo pero comisiones altas en tu bróker deja de ser joya.

7.3 Proceso en 6 pasos

1. Define **exposición objetivo** (p. ej., renta variable global + un toque emergentes).
2. Lista 2–3 alternativas por cada exposición (p. ej., dos indexados globales UCITS).
3. Compara en **tabla:** índice, TER, réplica, divisa, acumulación/distribución, tracking diff.
4. Elige la opción **más simple y barata** que cumpla.
5. Revisa **una vez al año** si sigue cumpliendo (no cada semana).
6. Documenta la elección en tu **manual de cartera**.

7.4 Ejemplos de combinaciones sencillas

- **“Todo en uno”**: 1 fondo indexado **MSCI ACWI** acumulación.
- **Núcleo/barra**: 80 % **MSCI World** + 20 % **Emergentes**.
- **Europa + USA**: 60 % **S&P 500** + 40 % **Europa** (si quieres sobreponderar tu zona).
- **Con renta fija sencilla**: 70 % **RV global** + 30 % **bono global investment grade**.

Micro-tarea (Día 8 – 20 min):

Construye una tabla comparativa de 3 fondos/ETFs para tu núcleo. Elige uno y justifica tu decisión en 5 líneas.

Capítulo 8 · Renta fija para principiantes (sin dormirte)

8.1 Qué es y por qué importa

La **renta fija** te paga cupones y, en general, estabiliza la cartera. Reduce los sustos y te da pólvora para rebalancear cuando la bolsa cae.

8.2 Riesgos específicos

- **Tipo de interés**: si suben tipos, bajan precios de bonos largos.
- **Crédito**: posibilidad de impago (más alto en high yield).
- **Duración**: sensibilidad del bono a movimientos de tipos; más duración, más oscilación.

8.3 Vías prácticas para un joven inversor

- **Fondos/ETFs de bonos globales investment grade** (diversificación automática).
- **Bonos de corto plazo / monetarios**: menos duración, menos sustos.
- **Letras del Tesoro**: vehículos simples para aparcar liquidez con vencimiento.
- **Evita complejidades**: híbridos exóticos, convertibles, perpetuos, salvo que los entiendas.

8.4 Cómo encajarla en tu plan

- **Perfiles dinámicos**: 10–30 % RF.
 - **Equilibrados**: 30–50 %.
 - **Conservadores**: 50–70 %.
- Revisa anual y ajusta si tu vida cambia (empleo, objetivos, tolerancia).

Micro-tarea (Día 9 – 15 min):

Elige **un** vehículo de renta fija compatible con tu bróker/roboadvisor y escribe por qué aporta estabilidad a tu cartera.

Capítulo 9 · Construcción de carteras modelo (España, visión global)

9.1 Tres plantillas de partida (ajústalas)

- **Conservadora:** 30 % RV global (acum) · 60 % RF global corta · 10 % liquidez.
- **Equilibrada:** 60 % RV global (acum) · 30 % RF global intermedia · 10 % emergentes/temáticos.
- **Dinámica:** 80 % RV global (acum) · 15 % RF corta/intermedia · 5 % satélites (temas/cripto).

9.2 Satélites con cabeza

- Límite 10–20 % total.
- Temas: tecnología, energía limpia, small caps, calidad/dividendos.
- Reglas de salida: si supera X % de la cartera o cae Y %, actúa.

9.3 Regla de rebalanceo

- **Anual** o por desviación ± 5 puntos.
- Prioriza **aportes** para corregir antes que vender (eficiencia fiscal).

Ejercicio (Día 10 – 20 min):

Elige plantilla base, concreta productos reales (ISIN/ticker) y porcentajes. Escribe tu criterio de rebalanceo.

Capítulo 10 · Casos prácticos con números (España)

10.1 Caso A: universitario con 50 €/mes

- Meta: aprender y acumular a 10 años.
- Cartera: 90 % fondo global acum, 10 % RF corta.
- Aporte: 50 €/mes domiciliado.
- Resultado orientativo (no garantía): con 6 % anual medio, tras 10 años \approx 7.900 €. Sin interés: 6.000 €.
- Clave: disciplina y costos bajos.

10.2 Caso B: primer empleo, 200 €/mes

- Fondo emergencia primero (3–6 meses).
- Cartera equilibrada 60/40.
- Automatiza 150 € a núcleo, 50 € a RF.
- Revisión trimestral 10 minutos.

10.3 Caso C: freelance con ingresos variables

- Aporte porcentual, p. ej. **10 % de cada ingreso**.
- “Sobres” digitales: impuestos, emergencia, inversión.
- Evita vender en vacas flacas: guarda un mes extra de liquidez.

Plantilla de cálculo rápido

FV aportaciones mensuales aproximado:

$$FV \approx \text{Aportación} \times [((1+r)^n - 1) / r]$$

donde r es rentabilidad mensual y n , número de meses. Úsalo para ver el orden de magnitud (no como promesa).

Capítulo 11 · Gestión del riesgo y tamaño de posición

11.1 Principios

- **Sobrevive primero**: sin control de riesgo, no hay largo plazo.
- **Riesgo por operación** (en trading/satélites): 0,5–1 % de la cartera.
- **Relación beneficio/riesgo (B/R)**: busca mínimo 2:1 en operaciones activas.

11.2 Cómo dimensionar

- Si tu **stop** está al -5% del precio y arriesgas 1% de tu cartera, posición = $1\% / 5\% = 20\%$ de la cartera en ese activo (solo para el tramo “satélite” o cuenta de trading, no sobre tu patrimonio total).
- En inversión pasiva, el “stop” es el **plan** (rebalanceo, horizonte). El tamaño lo fija tu **asignación estratégica**.

11.3 Simulación de caídas

- Ensaya caídas del -20% / -30% / -50% y escribe qué harías.
- Si te saltan las alarmas, reduce riesgo ex ante (más RF, menos satélites).

Micro-tarea (Día 11 – 15 min):

Define tu **riesgo por operación** para satélites/trading y una regla de **B/R mínimo**. Escríbelo en tu manual.

Capítulo 12 · Psicología del inversor (sesgos y protocolo)

12.1 Sesgos frecuentes

- **Aversión a la pérdida:** duele más perder que ganar.
- **Sesgo de confirmación:** buscas info que te da la razón.
- **Recencia:** crees que el último mes define el futuro.
- **Disposición:** vendes ganadoras pronto y mantienes perdedoras.

12.2 Antídotos prácticos

- Diario de decisiones (antes y después).
- Reglas por escrito y checklist previa.
- Ventanas de revisión predefinidas (sin mirar cada 5 minutos).
- “Enfriamiento” 24 h antes de una decisión grande.

Micro-tarea (Día 12 – 10 min):

Escribe tu **protocolo emocional** ante caídas y euforia. Pégalo en el inicio de tu diario.

Capítulo 13 · Seguridad digital y antifraude

13.1 Buenas prácticas

- **2FA** en brókers, correo y banca.
- **Gestor de contraseñas** y claves únicas.
- **Phishing**: jamás enlaces de desconocidos; entra escribiendo la URL.
- **Correo separado** para inversión.
- **Exporta extractos** y guarda respaldos cifrados.

13.2 Chiringuitos financieros: señales

- Promesas de rentabilidad fija/alta.
- Presión para ingresar “hoy”.
- Falta de licencia o registros oficiales.
- Testimonios dudosos y regalos por captar amigos.

Micro-tarea (Día 13 – 10 min):

Haz una checklist de seguridad para tus cuentas y ejecútala hoy.

Capítulo 14 · Fiscalidad básica (España) para no pisarte

La normativa cambia. Usa esto como **guía orientativa** y confirma tablas vigentes.

14.1 Lo esencial

- **Rentas del ahorro**: plusvalías y dividendos tributan de forma progresiva.
- **Fondos**: **traspaso** entre fondos nacionales/europeos sin tributar hasta reembolso.
- **ETFs/acciones**: cada venta con ganancia tributa ese año.
- **Dividendos**: tributan cuando se cobran (en fondos de distribución y acciones).
- **Compensación de pérdidas**: puedes compensar pérdidas con ganancias dentro de límites y plazos.

14.2 Buenas prácticas

- Prioriza **fondos** si vas a rebalancear mucho (eficiencia fiscal).
- Rebalancea con **aportaciones** antes que vender.
- Lleva **registro** claro (precio medio, fecha, gastos).

Micro-tarea (Día 14 – 15 min):

Escribe tus **reglas fiscales operativas**: “evitar ventas pequeñas con plusvalías”, “priorizar traspasos de fondos”, etc.

Capítulo 15 · IA aplicada: flujos de trabajo concretos

15.1 Plantilla “Due Diligence en 15 minutos”

1. Pega la **ficha/KID** del producto.
2. Pide: “resume riesgos, costes y horizonte en 7 bullets”.
3. Pide: “dame 3 alternativas similares con TER”.
4. Pide: “posibles motivos para **no** invertir en esto”.
5. Decide y documenta.

15.2 Plantilla “Revisión mensual en 10 minutos”

- “Genera checklist para: aportación hecha, %RV/%RF dentro de bandas, costes, desvíos.”
- “Sugerencias para rebalancear con aportaciones, sin vender.”
- “Preguntas incómodas para mi sesgo de confirmación.”

15.3 Plantilla “Comparativa brókers”

- “Tabla con: custodia, comisión por operación, cambio divisa, 2FA, activos disponibles, mínimos.”
- Conclusión en 3 líneas + recomendación según perfil.

Micro-tarea (Día 15 – 10 min):

Corre la **revisión mensual** (aunque sea simulada) y deja una decisión por escrito.

Capítulo 16 · Guía de trading responsable (opcional)

16.1 Swing trading básico

- **Estructura:** tendencia + pullback + confirmación.
- **Herramientas:** medias móviles, soportes/resistencias, RSI/MACD como apoyo (no oráculo).
- **Plan:** entrada, stop, objetivo ($B/R \geq 2$).
- **Bitácora:** captura de gráfico al entrar/salir + notas.

16.2 Reglas de supervivencia

- Sin apalancamiento al principio.
- Una operación mala no arruina la cuenta: riesgo 0,5–1 % por trade.
- Semanas sin operar si no hay setups claros.
- Backtesting manual con datos históricos antes de usar dinero.

16.3 Ejemplo guiado

- Título X rompe resistencia tras lateral de 8 semanas.
- Entrada: ruptura + cierre. Stop: debajo de soporte.
- Objetivo: amplitud del rango proyectada.
- Si falla: asume pérdida y registra aprendizaje.

Micro-tarea (Día 16 – 20 min):

En demo, toma **un** setup swing claro. Ejecuta, pon stop/objetivo y documenta.

Capítulo 17 · Plan operativo de 90 días

17.1 Calendario

- **Mes 1:** completar fondo de emergencia, automatizar aportación, elegir núcleo.
- **Mes 2:** añadir renta fija, definir bandas de rebalanceo, cerrar temas de seguridad digital.
- **Mes 3:** evaluar satélites (si procede), ensayo de rebalanceo y revisión de costes.

17.2 Reunión contigo mismo (30 min/mes)

- ¿Cumplí la aportación?
- ¿Mi %RV/%RF salió de banda?
- ¿Cambió algo en mis objetivos/vida?

- ¿Qué aprendí este mes? Apunta 3 líneas.

17.3 Señales para no tocar la cartera

- Noticias de ruido sin impacto en tu horizonte.
- Caídas típicas de mercado que entran en tu tolerancia.
- Euforia puntual en un activo que ya definiste no comprar.

Micro-tarea (Día 17 – 10 min):

Agenda tres **revisiones mensuales** en tu calendario con checklist adjunta.

Capítulo 18 · Menores de edad: vías legales y plan educativo

18.1 Qué puedes hacer hoy

- Simuladores + diario + retos con amigos (liga privada).
- Hablar con tus padres para abrir **cuenta junior** o inversión a tu nombre con tutor cuando exista.
- Construir **hábitos**: ahorro porcentual, lectura semanal, vocabulario financiero.

18.2 Propuesta a tus padres (guion)

- Objetivo, plan de 21 días, por qué fondos indexados, cómo minimizas riesgos.
- Compromiso: reporting mensual de 1 página.

Micro-tarea (Día 18 – 20 min):

Escribe el correo/guion para tus padres solicitando apoyo y cuéntales tu plan.

Capítulo 19 · Errores avanzados que arruinan carteras buenas

- **Sobreoptimización**: cambiar de fondo cada trimestre por la foto de rentabilidad.
- **Tematizar demasiado**: 6 ETFs temáticos que al final duplican exposición tech.
- **Ignorar divisa**: concentrar todo en USD sin querer; revisa tu mapa de divisas.

- **Rebalancear con ventas constantes:** coste fiscal innecesario; prioriza aportes.
- **Confundir liquidez con no invertir:** tener exceso en cuenta por miedo y diluir interés compuesto.

Micro-tarea (Día 19 – 10 min):

Detecta **un** posible error en tu plan actual y escribe cómo lo vas a prevenir.

Capítulo 20 · Manual de cartera (1 página)

Incluye, sin paja:

- Objetivo y horizonte.
- Asignación objetivo (%).
- Vehículos elegidos (ISIN/ticker).
- Regla de aportación (día, importe, aumento anual).
- Rebalanceo (periodo y bandas).
- Límites satélites (tope % y B/R).
- Reglas de seguridad y fiscalidad operativa.
- Cosas que **no** harás (lista anti-humo).

Micro-tarea (Día 20 – 20 min):

Redacta tu manual. Ponlo al inicio de tu cuaderno y fírmalo.

Capítulo 21 · Cierre del programa y siguientes 12 meses

21.1 Qué has construido

- Cartera definida y documentada.
- Aportación automática y hábitos de revisión.
- Herramientas (simulador, IA) para seguir aprendiendo.

21.2 Plan a 12 meses

- Mantener rutina y medir progreso trimestral.
- Leer 1 capítulo/artículo a la semana y resumir en 5 líneas.
- Evaluar costes anualmente y renegociar si procede.

- Ajustar asignación solo por **vida real**, no por ruido.

21.3 Recordatorio final

No persigas certezas; sigue el método. Tiempo y disciplina hacen el resto.

Micro-tarea (Día 21 – 15 min):

Escribe tres decisiones que **no** tomarás bajo presión en los próximos 90 días.

Parte IV · Recursos ampliados

R1. Plantillas listas (para Notion/Docs)

Diario de decisiones

- Fecha | Activo | Tesis en 2 frases | Riesgos | Coste total | Regla de salida | Resultado | Aprendizaje

Hoja de seguimiento

- Fecha | Aporte | Valor cartera | %RV | %RF | Desvío vs objetivo | Acción

Checklist anti-FOMO (marca mínimo 8/10)

- 1 Entiendo el producto
- 2 Costes claros
- 3 No necesito el dinero <12m
- 4 Sin promesas fijas
- 5 No compro por un vídeo
- 6 Encaja en mi plan
- 7 Puedo explicarlo en 60 s
- 8 He leído riesgos/peor escenario
- 9 Aportación automática y asumible
- 10 Documentado en el diario

Protocolo emocional

- Si cae -10/-20 %: revisar checklist, esperar 24 h, no tocar salvo rebalanceo.
- Si sube +30/+50 % rápido: tomar ganancias parciales si rompe límites.

Manual de cartera (1 página)

[Usa el esquema del Capítulo 20]

R2. Tablas de comparación (modelos)

Fondos núcleo (ejemplo de columnas):

Nombre | Índice | TER | Réplica | Divisa | Acum/Dist | Tracking diff | Pat. | Observaciones

Brókers (columnas):

Bróker | Custodia | Comisión por operación | Divisa | ETFs/acciones | 2FA | Observaciones

R3. Glosario ampliado

- **UCITS**: normativa europea de fondos armonizados.
- **TER**: coste anual total del fondo/ETF.
- **Tracking error/difference**: desviación vs índice.
- **SRRI**: indicador de riesgo 1–7 en el KID.
- **DCA**: aportar cantidades periódicas, promediando precio.
- **Drawdown**: caída máxima desde un pico.
- **Spread**: diferencia compra/venta.
- **Apalancamiento**: operar con dinero prestado (riesgo alto).
- **Liquidity risk**: dificultad para vender al precio deseado.
- **Rebalanceo**: volver a la asignación objetivo.
- **Hedged**: cubierto de divisa.
- **Market timing**: intentar adivinar momentos exactos de entrar/salir.

(Amplía con los términos que vayas encontrando; deja espacio para añadir definiciones propias).

R4. Bibliografía y fuentes base (orientativas)

- Documentación oficial de gestoras y KIDs de fondos/ETFs UCITS.
- Reguladores (CNMV, ESMA) para conceptos y alertas de fraude.
- Webs educativas y fichas de inversión de entidades españolas y europeas.
- Artículos y manuales de finanzas personales (interés compuesto, asignación de activos, psicología).