INVERSORA MODERNA

POST

Saludos desde Núremberg, con vistas a Nueva York

Precio: gratis
Edición semanal para inversoras con calma

Y MAÑANA NADIE SE ACORDARÁ

Ayer votó Estados Unidos y hoy las bolsas se han disparado. Qué ha pasado, por qué el mercado ha reaccionado así y, sobre todo, por qué si inviertes a largo plazo no tienes ni que mirarlo.

HOLA:

Aviso: aquí no vas a leer mi opinión política. Lo que sí vas a leer es por qué dejarse llevar por la macroeconomía suele salir caro.

ACTUALIDAD EXPLICADA · 1

El Partido Demócrata gana las dos cámaras

Según las proyecciones, los demócratas recuperan el control de la Cámara de Representantes y del Senado. En el Senado, el recuento provisional daba 54 escaños frente a 44, con dos aún por definir. Trump aceptó el resultado, lo que para los analistas despejó el riesgo de una crisis institucional. Fuentes: proyecciones de AP y CNN, recogidas por La Nación, Univisión y El Español.

QUÉ SIGNIFICA PARA TI

Un cambio de mayorías cambia leyes y presupuestos, no el valor de las empresas del mundo.

ACTUALIDAD EXPLICADA · 2

Las bolsas celebran el fin de la incertidumbre

El Ibex 35 subió un 3 % hasta los 19.371 puntos, su mejor sesión en siete meses, con los bancos y los cíclicos tirando del índice. En Estados Unidos, el S&P 500 avanzaba un 1,8 % y el Dow Jones cerca de un 3 %. Fuentes: El Español, Infobae (4 de noviembre).



LA DIRECTORA, EN NUEVA YORK

QUÉ SIGNIFICA PARA TI

El mercado no premia a un partido: premia saber a qué atenerse. Odia la incertidumbre, no el resultado.

ACTUALIDAD EXPLICADA · 3

Caen los bonos, sube el oro

Los rendimientos de la deuda bajaron a nivel mundial, porque el mercado espera menos gasto público y por tanto menos deuda nueva. El oro subió un 3,35 % hasta los 4.072 dólares y el bitcoin un 3,5 %. Fuentes: Infobae, pressdigital.

QUÉ SIGNIFICA PARA TI

Si tienes fondos de renta fija, los bonos que ya tenías suben de precio cuando bajan las rentabilidades.

A FONDO

Por qué la bolsa reacciona así

Mucha gente lee «sube la bolsa tras ganar un partido» y entiende que el mercado tiene preferencias políticas. No es exactamente eso. Lo que mueve el precio es otra cosa.

LAS CUATRO RAZONES

- Se acabó la duda. Antes de votar, nadie sabe el resultado y los inversores exigen una prima por ese riesgo. Cuando se conoce, da igual cuál sea: la incertidumbre desaparece y esa prima se libera.
- Menos gasto, menos deuda. Con el poder repartido entre presidente y Congreso es más difícil aprobar grandes planes de gasto. Menos gasto significa menos deuda nueva, y por eso bajaron las rentabilidades de los bonos.
- Sin crisis institucional. Que el resultado se aceptara sin pelea eliminó el escenario que de verdad asusta a los mercados: semanas de bloqueo y litigios.
- Venía de una semana mala. Las bolsas llegaban tocadas por los resultados de algunas tecnológicas. Parte del rebote de hoy es simplemente eso: un rebote.

EL DATO DE LA SEMANA

+3 %

Lo que subió el Ibex 35 hoy, su mejor sesión en siete meses. Y no por nada que haya pasado en España: por unas elecciones a 6.000 kilómetros cuyo resultado, dentro de seis meses, no recordará nadie.

LA PARTE QUE NADIE PONE EN EL TITULAR

Las propias gestoras piden calma. Desde Jupiter AM recordaban hoy que, aunque las elecciones son relevantes, el resultado es «una gota más en un mar de incertidumbre».

Dicho de otra forma: dentro de seis meses, lo que moverá tu cartera será la inflación, los tipos de interés y los beneficios de las empresas. Nadie se acordará de la sesión de hoy.

LO QUE APRENDES

Fíjate en que el relato se construye después del movimiento. Si hoy las bolsas hubieran caído, los titulares dirían que el mercado teme el bloqueo legislativo. Siempre hay una explicación disponible, y por eso no sirven para predecir nada.

LO IMPORTANTE

Si inviertes a largo plazo, esto no lo mires

Te lo digo en serio: toda esta edición es interesante para entender el mundo, pero no debería cambiar ni una coma de tu plan. Estas son las razones.

RAZÓN	POR QUÉ
Tu fondo ya lo tiene dentro	Si inviertes en un indexado global, ya eres dueña de miles de empresas americanas, europeas y asiáticas. No tienes que hacer nada para «aprovechar» la subida de hoy: ya la tienes.
Nadie acierta la macro dos veces	Para ganar dinero adivinando necesitas acertar dos cosas: qué va a pasar y cómo va a reaccionar el mercado. Los profesionales que lo intentan a tiempo completo fallan la mayoría de las veces.
Los mejores días llegan sin avisar	Las grandes subidas suelen ocurrir justo después de los peores momentos, cuando más miedo da estar dentro. Si sales para esperar a que escampe, te los pierdes.
Cada movimiento tiene coste	Comisiones, horquillas y, sobre todo, impuestos. En España, cada venta con ganancia pasa por Hacienda: mover la cartera por un titular es caro.

EL PLAN

Lo mismo de siempre, pase lo que pase

CUÁNDO	QUÉ HACES
Cada mes	Aportas la misma cantidad el mismo día, haya elecciones, guerra o euforia. Automatizado, para no decidir cada vez.
Una vez al año	Revisas si tu reparto entre bolsa y bonos sigue siendo el que querías, y lo reajustas si se ha desviado mucho.
Cuando cambie tu vida	Si cambia tu sueldo, tu horizonte o tus objetivos, ahí sí tocas el plan. No cuando cambia el Congreso.
Nunca	Vender porque ha salido una noticia, por muy histórica que parezca.

RESUMEN DE HOY

La macroeconomía es fascinante para entender el mundo y pésima para tomar decisiones de inversión. Lee las noticias para aprender, no para actuar.

PARA SEGUIR APRENDIENDO

El libro que explica por qué no debes mirar

Si hay un libro que resume la idea de hoy, es este. Y es, probablemente, el que más recomendaría a cualquiera, sepa mucho o nada de inversión.

LIBRO RECOMENDADO · PRINCIPIANTE

La psicología del dinero

Morgan Housel

Capítulos cortos sobre cómo nos comportamos con el dinero. Su tesis encaja justo con lo de hoy: en finanzas importa más cómo te comportas que cuánto sabes. Explica el poder del interés compuesto, por qué la paciencia gana a la inteligencia y por qué lo aburrido funciona. Se lee en un fin de semana y se recuerda años.

COMPRAR

Transparencia: el enlace al libro es de afiliado de Amazon; si compras a través de él obtengo una pequeña comisión, sin coste adicional para ti. Esta newsletter no toma partido político: los resultados electorales se recogen solo por su

efecto en los mercados. Contenido educativo, no es una recomendación de compra o venta.

ANUNCIO POR PALABRAS

Clases individuales

Se ofrecen sesiones de una hora, de tú a tú, para montar tu cartera desde cero o revisar la que ya tienes: en qué inviertes, cuánto riesgo asumes y qué cambiarías. Plazas limitadas cada mes.

RESERVAR UNA SESIÓN

LO QUE ME LLEVO DE ESTA SEMANA

- El mercado no premia a un partido: premia saber a qué atenerse.
- El relato se escribe después del movimiento, y por eso no predice nada.
- Si inviertes en un indexado global, la subida de hoy ya es tuya sin hacer nada.
- Las grandes subidas llegan justo después de los peores días: salirse cuesta perdérselas.
- La macro es fascinante para entender el mundo y pésima para decidir.

TU TAREA DE ESTA SEMANA

Ninguna, en serio. Si tu plan estaba bien ayer por la mañana, sigue estando bien hoy. Lo único que te propongo es un ejercicio de cinco minutos: escribe en una nota por qué inviertes y en qué plazo necesitas ese dinero. Guárdala, y el día que llegue una noticia que te revuelva el estómago —y llegará— léela antes de tocar nada.

Nos leemos el domingo. — Marina

Reenvíasela a quien quiera empezar a rentabilizar su dinero: ya es hora de tomárselo en serio.

Este contenido es educativo e informativo y no constituye asesoramiento financiero ni una recomendación de compra o venta. Invertir conlleva riesgos, incluida la pérdida del capital. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Inversora Moderna · [Nombre completo] · [Dirección] · [Email de contacto]
Recibes esta newsletter porque te suscribiste. Para darte de baja, [responde BAJA / enlace de baja].