



Mundo para
DUMMIES

Mundo para DUMMIES

“Un mundo por aprender, un mundo por descubrir...”

ya somos 5.892

LUNES 12
Mayo 2025

Edición 112

"El turista inversor"

Una tormenta en el paraíso



El cuento del "Turista inversor: Una tormenta en el paraíso"

¿Por qué los inversores se sienten a veces atrapados en una montaña rusa emocional?

¿Por qué la bolsa, que parece ser el camino hacia la prosperidad, puede provocar angustia, miedo o euforia desmedida?

La respuesta es más sencilla de lo que parece si lo comparamos con cualquier experiencia de la vida. **Como en la naturaleza, las etapas difíciles fortalecen y preparan para el éxito futuro.** El carácter de un inversor se forja en las caídas, no en las subidas. Lo mismo ocurre con:

- **Un alpinista**, que alcanza la cima después de superar la tormenta.
- **Un navegante**, que aprende a amar el mar sólo después de sobrevivir a sus furias.
- **Un agricultor**, que agradece la lluvia, aunque a veces parezca arrasar su cosecha.

Como dijo el legendario inversor **Warren Buffett**:

“El mercado es como un aparato para transferir dinero de los impacientes a los pacientes.”

Y como anticipó **Aristóteles** en los aledaños de nuestros recuerdos:

“Somos lo que hacemos repetidamente. La excelencia, entonces, no es un acto, sino un hábito.”

Este relato pretende ser una herramienta útil para explicar a cualquier inversor que, **como en la vida, en los mercados también hace falta coraje, paciencia y perspectiva.** A continuación, una analogía que siempre funciona: el comportamiento de los mercados financieros explicado como unas vacaciones en el Caribe.

(... sigue)

01 de 05



"Tormentas en el Paraíso Inversor"

Sónia nunca había sido un experta en finanzas. Su mayor logro económico había sido evitar que el cajero automático le cobrara comisión. Sin embargo, su destino financiero cambió radicalmente el día que heredó la cartera de su abuelo **Xavi**, un inversor metódico y visionario, que desde los años sesenta había confiado en fondos globales y diversificados.

—Recuerda esto —le dijo **Xavi** en su última comida juntos—:

“Las lluvias hacen el paraíso. Los vientos fuertes limpian el aire y fortalecen las palmeras.”

El gestor financiero le explicó que los fondos habían sido actualizados a su perfil más iniciático, pero mantenían la esencia del abuelo: **diversificación, largo plazo y la aceptación natural de la volatilidad.**

Durante meses, **Sónia** sintió que había tocado el cielo. Su cartera subía como un globo de helio. Se sentía una pequeña magnate. Hasta que una mañana la prensa lo anunció: **“Caída histórica de los mercados”**. El Caribe financiero se había transformado en un huracán de categoría 5.

Sónia cayó en pánico. Se pasó días enteros mirando gráficas rojas mientras el miedo la paralizaba. Perdió el sueño, desayunaba mirando Bloomberg, comía sin apetito y cenaba revisando foros de inversión. Incluso llegó a susurrarle a la pantalla de su móvil como si pudiera convencerla de dejar de caer. Una mañana se encontró a sí misma regando una planta de plástico; la ansiedad había nublado su juicio.

Recordó de pronto las palabras de su abuelo y de los lugareños del Caribe expertos:

“Ni siquiera las tormentas más violentas se quedan para siempre. En el Caribe, el sol siempre regresa y supera en número a los días de tormenta.”

Mientras **Sónia** resistía en su refugio emocional, su prima **Gemma**, ex surfista y ahora trader compulsiva, surcaba la volatilidad con entusiasmo.

—**¡Las olas grandes son las mejores!** —gritaba **Gemma** desde su escritorio, abriendo y cerrando posiciones como si estuviera surfeando en pleno temporal.

Gemma vivía cada jornada como una final de campeonato. **Sónia** lo observaba al borde del colapso nervioso: **Gemma** saltaba de alegría cuando ganaba, para minutos después hundirse en la desesperación por una mala operación.

Pero **Sónia** resistió. No vendió. Aprendió a ver las caídas no como una amenaza, sino como una oportunidad para fortalecer su carácter inversor. Y, como siempre ocurre en los mercados... volvió el buen tiempo. La calma reemplazó al caos, las gráficas verdes regresaron y su cartera recuperó su valor.

Con una sonrisa serena y un daiquiri en la mano, **Sónia** miró las palmeras del parque.

—Gracias, abuelo. Ahora entiendo: **las tormentas forman al viajero y las crisis forman al inversor.**

Desde entonces, a quien le pregunta qué hacer en un mercado en crisis, **Sónia** responde con tranquilidad:

—**Yo soy turista financiera. He venido a disfrutar del viaje, no a subirme a la banana loca como Gemma.**

(... sigue)



Epílogo:

Este relato ofrece una analogía poderosa para cualquier inversor o profesional financiero:

- **La inversión a largo plazo exige aceptar que las caídas son parte del viaje.**
- **Las emociones son el mayor enemigo del inversor.** La función del asesor es ser como el guía local que tranquiliza al turista en medio de la tormenta.
- Explica al cliente que **las tormentas siempre pasan** y que son necesarias para limpiar excesos y fortalecer carteras.
- Ayuda a recordar que **la diversificación es la mejor sombrilla contra las lluvias del mercado.**

Como dijo **John Bogle**, creador del primer fondo indexado:

“No busques la aguja en el pajar. Compra el pajar.”

Un inversor experimentado no teme la tormenta. La espera, la acepta y sabe que el sol siempre vuelve.

Con cariño y esperanza,

SANTI CULLELL CONDAL

de ***“Un Mundo para Dummies”***

***Un mundo por aprender. Un mundo por descubrir.
Un mundo que, aunque tiemble... sigue y seguirá girando.***





Santi Cullell
EFA 22.173

Dinero, una visión general del momento actual

Aranceles, datos económicos y resultados empresariales.

1. Aranceles: el “peaje” global

Piensa en el comercio internacional como una autopista donde circulan mercancías entre países. Los aranceles son como un **peaje** que algunos gobiernos ponen para que las mercancías extranjeras sean más caras y así proteger lo que se produce dentro del país.

- Estados Unidos y Reino Unido han acordado un "peaje" del **10%** para productos británicos que entren a EE. UU.
- Lo importante ahora es la **reunión entre Estados Unidos y China en Suiza**. China es el mayor socio comercial de EE. UU., así que cualquier decisión afectará a la economía global, como si dos grandes barcos estuvieran intentando evitar chocar en medio del océano.

“Cuando dos elefantes pelean, es la hierba la que sufre” (proverbio africano). En este caso, las empresas y consumidores serían la “hierba”.

2. Datos económicos: el “termómetro” de la economía

- En EE. UU. se espera que el **IPC (índice de precios al consumidor)** se mantenga estable. Un **2,4% de inflación general** y un **2,8% subyacente significa que los precios no suben más**, pero siguen siendo altos. Esto indica que la “fiebre” de la inflación sigue, aunque no empeora.
- En Alemania, el **índice ZEW** podría mejorar. Este índice mide la confianza de los inversores, como si les preguntáramos: “¿Cómo ves el futuro de la economía?”
- En EE. UU. también se conocerán datos de producción y confianza que podrían dar señales mixtas.

3. Resultados empresariales: luces y sombras

La mayoría de las empresas han tenido buenos resultados, pero muchas han preferido ser cautas por la incertidumbre de los aranceles. Algunas incluso han decidido **no dar previsiones** para el segundo trimestre. Es como si un capitán de barco decidiera **no anunciar cuándo llegará al puerto porque hay tormentas en el horizonte**.

Conclusión del análisis:

- El mercado ha subido algo en las últimas semanas, pero soy **escéptico**. Creo que el daño económico de los aranceles ya está hecho y que el crecimiento será **más lento y con más inflación** de lo esperado.
- Recomiendo **proteger el patrimonio** (no arriesgar demasiado) hasta que se vea con claridad hacia dónde van las negociaciones entre EE. UU. y China.

“El mercado puede permanecer irracional más tiempo del que tú puedes permanecer solvente” - **John Maynard Keynes**. Es decir, mejor ser prudentes.



Momento prudente pero cogiendo posiciones

2.025 (IR)

4,2%

MONETARIOS
26.9%

Europa
18.3%

Asia-Pacífico
12.9%

USA
16.1%

Tecnología
10.8%

Emergentes
15.1%

Actualización: 10-05-25

POSICIONAMIENTO
ACTUAL

Tecnología

USA

Europa

Asia-Pacífico

Emergentes

InversiónSimplificada.com BETA



cuando
entiendes,
ganas

ESTA SECCIÓN FINANCIERA, SE INTEGRA AL ESPACIO WEB:

InversiónSimplificada.com os invito a darle un vistazo ...

05 de 05

Disclaimer

El presente documento, junto con las opiniones, estimaciones y previsiones en él contenidas, ha sido preparado por "Mundo para Dummies" (MPD) con el propósito de ofrecer información general actualizada a sus lectores o seguidores. Esta información es susceptible de cambios sin previo aviso, y ni MPD ni ninguna entidad de su Grupo se comprometen a notificar dichos cambios ni a actualizar el contenido del documento.

Es importante que el receptor de este documento entienda que: (i) su contenido es únicamente informativo y no constituye una oferta, recomendación de inversión, invitación o incitación para la compra o suscripción de valores o instrumentos, ni para la cancelación de inversiones. Tampoco puede ser utilizado como base para ningún contrato, compromiso o decisión de inversión; (ii) los valores o instrumentos mencionados pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos, situación financiera, perfil de riesgo o necesidades de inversión. Este documento no debe considerarse asesoramiento financiero y no tiene en cuenta las circunstancias individuales del inversor, por lo que se recomienda buscar asesoramiento especializado antes de tomar cualquier decisión de inversión.

La información contenida en este documento proviene de fuentes consideradas fiables, pero MPD no garantiza su precisión, integridad o veracidad. Dicha información es válida a la fecha de emisión del documento y puede cambiar sin que MPD tenga la obligación de actualizarla.

Ni MPD ni las entidades de su Grupo se hacen responsables por cualquier daño, pérdida o perjuicio, directo o indirecto, que pueda derivarse del uso de este documento, de su contenido o de los riesgos inherentes a los mercados financieros. Además, se debe tener en cuenta que los resultados pasados de los valores o instrumentos no garantizan resultados futuros.

MPD o alguna de las entidades del Grupo pueden mantener posiciones en los valores referidos en este documento, o pueden negociar en nombre propio o ajeno con dichos valores. También pueden prestar servicios de asesoramiento, colocación u otros al emisor de los valores mencionados, o a compañías relacionadas, o tener otros intereses o realizar transacciones con esos valores.

El contenido de este documento no sustituye ni modifica la documentación oficial correspondiente a los diferentes productos y servicios ofrecidos.

Queda prohibida la reproducción, distribución o citación de cualquier parte de este documento sin el permiso previo por escrito de MPD. Este documento no puede ser distribuido en países donde dicha distribución esté prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones puede constituir una infracción de las leyes aplicables en la jurisdicción correspondiente.

Al recibir este documento, se aceptan las advertencias y condiciones expresadas anteriormente. El receptor tiene derecho a solicitar en cualquier momento dejar de recibir esta información o a elegir el medio más adecuado para recibirla entre los ofrecidos por el emisor. El receptor es responsable de rechazar esta información si no desea recibirla.

Si has recibido este documento de forma indirecta, pero te gustaría recibirlo de primera mano. Sólo lo tienes que pedir. Lo recibirás gratuitamente vía **WhatsApp** ó **eMail**.



Solicitalo a través de:

+034 613 14 54 34



monperdummies@gmail.com



www.mundoparadummies.com