

Curso gratis de *fondos indexados* para principiantes

54 min · 9 módulos · publicado en octubre de 2024 · imparte: Adrián Sáenz

Vídeo completo y gratis: <https://www.youtube.com/watch?v=LfusDfTljo4> · Página del curso: <https://skilio.com/cursos-gratis/fondos-indexados/>

Un fondo indexado copia un índice bursátil, como el S&P 500, en lugar de elegir acciones, y por eso cobra comisiones bajas. Este curso gratis de fondos indexados para principiantes, de Adrián Sáenz (55 minutos), explica qué es un ETF, cómo elegir uno, cómo comprarlo en Trade Republic, patrocinador del canal, y cómo tributan las ganancias en España. Toda inversión tiene riesgo de pérdidas.

Qué aprenderás

- **Por qué invertir tus ahorros.** Cómo la inflación resta valor al dinero parado y qué papel tienen la renta fija y la renta variable.
- **Fondo gestionado frente a indexado.** Qué cobra cada uno y por qué el curso se inclina por la gestión pasiva, con la apuesta de Warren Buffett.
- **Qué es un ETF.** Un fondo que cotiza en bolsa como una acción, los tipos que existen y por qué no hay uno perfecto para todos.
- **Cómo elegir un ETF.** Acumulación o distribución, tamaño, comisión anual e índice: mundial, emergentes, dividendos o renta fija.
- **Comprar un ETF paso a paso.** Cómo buscarlo, revisar su ficha y programar una compra periódica desde la aplicación de un bróker regulado.
- **Impuestos al vender.** Cuándo se paga y cómo funcionan los tramos en España, con un ejemplo de 10.000 € de ganancia.

Temario, con el minuto de cada módulo

1. Introducción

Es una inversión pasiva: no hace falta pasar horas delante de la pantalla. Temario: qué son, cómo funcionan, cómo invertir en ellos y cuáles son los más conocidos.

00:52 2. Por qué debes invertir

Adrián empieza con la inflación: una barra de pan costaba 0,30 € en 2001 y 0,70 € en 2022, una subida del 133 %. Explica que los bancos centrales crean dinero para estimular la economía, que más dinero en circulación hace subir los precios y que los salarios no siempre suben al mismo ritmo. Para no perder poder adquisitivo hay que comprar activos. En la renta fija prestas dinero a cambio de intereses, con sus riesgos de inflación y de impago. Después compara el DCA, invertir la misma cantidad cada cierto tiempo, con intentar comprar solo en las caídas, y explica el interés compuesto, que hace crecer también lo que ya has ganado: 100 \$ al mes durante 25 años al 7 % anual serían unos 81.000 \$, frente a 30.000 \$ solo ahorrando.

16:48 3. Acciones

Una acción te convierte en propietario de una pequeña parte de una empresa, como Apple, Coca-Cola o BMW. Ya no hace falta comprar una acción entera: puedes comprar fracciones con 10 o 50 \$. El precio se mueve por oferta y demanda, que suele ir de la mano de los resultados y las noticias de la empresa, y las acciones cotizan en bolsas de valores con horarios propios. Las de dividendos son de empresas maduras que reparten parte del beneficio; las de crecimiento lo reinvierten. Adrián repasa métricas como el PER o la rentabilidad por dividendo y concluye que elegir acciones sueltas es complicado y arriesgado. Para profundizar en acciones y ratios está el curso sobre cómo invertir en bolsa.

22:48 4. Fondos gestionados

Un fondo gestionado reúne el dinero de muchos inversores, y un equipo de profesionales, normalmente respaldado por un banco, decide qué comprar y qué vender. Los de distribución te reparten los dividendos y los de acumulación los reinvierten. El problema son las comisiones: los bancos pueden cobrar por entrar, por salir y por mantenimiento, que suele superar el 1 % anual, y Adrián cuenta que ha llegado a ver un 3 %. Esas comisiones restan rentabilidad cada año.

25:33 5. Fondos indexados

Un fondo indexado no intenta adivinar qué acciones subirán: copia un índice, como el S&P 500 o el IBEX 35, y por eso cobra menos comisiones. Con el S&P 500 inviertes en las 500 mayores empresas de Estados Unidos, con más peso para las más grandes por capitalización, y el índice se revisa cada tres meses para sustituir a las que salen. Adrián cierra con la apuesta de un millón de dólares de Warren Buffett contra un fondo de gestión activa: a los 10 años ganó el fondo indexado.

29:27 6. Qué es un ETF

ETF significa exchange traded fund. Adrián insiste en que no existe el mejor ETF ni la mejor inversión para todos: las finanzas personales tienen una parte personal, y no invierte igual una persona de 26 años que una de 50.

30:34 7. Qué ETF comprar

Adrián explica la diversificación geográfica y por sectores, y tres criterios para elegir un ETF: acumulación o distribución (prefiere acumulación porque no pagas impuestos hasta vender), el tamaño del fondo, llamado AUM, y su comisión anual o expense ratio, con gestoras como iShares, de BlackRock, o Vanguard. Repasa índices: el mundial MSCI ACWI, en el que él invertía cuando se grabó y que destinaba un 64,5 % a Estados Unidos; mercados emergentes; aristócratas del dividendo; y ETF de renta fija, que rinden menos cuando bajan los tipos de interés. Con datos de 1926 a 2022 muestra que más renta variable dio más rentabilidad y más volatilidad, que la bolsa estadounidense llegó a tardar 25 años en recuperar un máximo y cómo ajustar el reparto a tu edad.

43:44 8. Cómo comprar ETF

Adrián recomienda no usar nunca un bróker sin regulación. Para la demostración usa Trade Republic, patrocinador del canal, que en octubre de 2024 estaba regulado en Alemania por BaFin, autorizado en España por la CNMV y disponible en 17 países europeos. Desde el teléfono busca ETF, los filtra por índice o por gestora, revisa la ficha (coste anual, empresas, sectores y países) y crea un plan de inversión periódico. Según explica, los planes periódicos no tenían comisión y cada compra o venta suelta costaba 1 €: son condiciones de octubre de 2024 que pueden haber cambiado. Muestra también cómo ver tu posición y cómo vender, siempre con la bolsa abierta.

48:51 9. Cómo tributar tus ganancias

La regla general: solo pagas impuestos cuando ganas dinero. Si compras un ETF por 1.000 y lo vendes por 10.000, tributas por los 9.000 de beneficio; si vendes con pérdidas, no pagas. Los dividendos sí tributan al cobrarlos, y algunos brókeres hacen la retención de forma automática. Como caso práctico usa España, con los tramos del ahorro vigentes en octubre de 2024, que conviene consultar actualizados: 19 % hasta 6.000 € de ganancia, 21 % hasta 50.000 € y más en los tramos altos. Con 10.000 € de ganancia, el tipo efectivo sale en un 19,8 %. Cada país tributa distinto: para casos concretos, Adrián recomienda un gestor. Cierra con tres pasos previos: fondo de seguridad, pagar tus deudas e invertir en ti mismo.

Preguntas frecuentes

¿Qué es un fondo indexado y cómo funciona?

Un fondo indexado es un fondo que copia un índice, como el S&P 500 o el IBEX 35, en lugar de elegir acciones. Al comprarlo inviertes a la vez en todas las empresas del índice, con más peso para las más grandes, y pagas comisiones bajas porque nadie decide qué comprar. El curso lo explica en el capítulo «Fondos indexados», con el ejemplo del S&P 500.

¿Cómo invertir en fondos indexados si soy principiante?

La guía de fondos indexados para principiantes propone un orden. Primero, un fondo de seguridad y ninguna deuda. Después, abrir una cuenta en un bróker regulado, elegir un ETF o un fondo indexado amplio y programar compras periódicas. En el capítulo «Cómo comprar ETFs», Adrián Sáenz lo hace paso a paso desde el teléfono con Trade Republic, patrocinador del canal.

¿Qué diferencia hay entre un fondo indexado y un ETF?

Los dos pueden copiar el mismo índice. La diferencia es que el ETF cotiza en bolsa como una acción, de ahí su nombre en inglés, exchange traded fund, y se compra y se vende durante la sesión. En España, además, los fondos indexados permiten pasar el dinero de un fondo a otro sin pagar impuestos, algo que explica el curso sobre cómo invertir en el S&P 500.

¿Qué ETF comprar si soy principiante?

El curso no da un único ETF para todos: Adrián Sáenz insiste en que no existe el mejor. Explica cómo elegir uno por su tipo (acumulación o distribución), su tamaño y su comisión anual, y repasa índices: el mundial MSCI ACWI, en el que él invertiría en octubre de 2024, mercados emergentes, aristócratas del dividendo y renta fija. Lo que encaje contigo depende de tu edad, tu horizonte y cómo llevas las caídas.

¿Cuánto dinero necesito para invertir en fondos indexados?

Poco. El curso explica que se pueden comprar fracciones de acciones y de ETF, y Adrián muestra un plan de inversión de 100 € al mes. Antes de invertir pide dos cosas: un fondo de seguridad para imprevistos y no tener deudas. Según el curso, lo que más cuenta es invertir de forma periódica y durante muchos años, no la cantidad con la que empiezas.

¿Es seguro invertir en fondos indexados?

Tienen riesgo: su valor sube y baja con la bolsa. Con datos de 1926 a 2022, el curso muestra años de fuertes subidas y de fuertes caídas, y recuerda que la bolsa estadounidense llegó a tardar 25 años en recuperar un máximo. Por eso recomienda diversificar, pensar a largo plazo y añadir renta fija según tu edad. Las rentabilidades pasadas no garantizan las futuras.

Glosario

Fondo indexado

Fondo de gestión pasiva que copia un índice, como el S&P 500, en lugar de elegir acciones. Cobra comisiones bajas.

ETF

Exchange traded fund: fondo que cotiza en bolsa y se compra y se vende como una acción, durante la sesión.

Índice bursátil

Lista de empresas que representa un mercado, como el S&P 500 (Estados Unidos), el IBEX 35 (España) o el MSCI ACWI (todo el mundo).

Fondo gestionado

Fondo en el que un equipo de profesionales decide qué comprar y qué vender. Suele cobrar más del 1 % anual.

Acumulación

Tipo de fondo o ETF que reinvierte los dividendos en lugar de repartirlos, de modo que no pagas impuestos hasta vender.

Distribución

Tipo de fondo o ETF que reparte los dividendos entre sus partícipes; ese dinero tributa al cobrarlo.

Expense ratio

Comisión anual de un ETF o fondo, expresada en porcentaje del dinero invertido. También se conoce como TER o coste anual.

AUM

Assets under management: dinero total que gestiona un fondo o ETF. Indica su tamaño.

DCA

Dollar cost averaging: invertir la misma cantidad cada cierto tiempo, sin intentar acertar el momento.

Interés compuesto

Obtener rentabilidad también sobre lo que ya has ganado, de modo que el capital crece cada vez más rápido.

Inflación

Subida general de los precios. Hace que el mismo dinero compre menos cosas con el paso del tiempo.

Renta fija

Inversión en deuda, como bonos y letras: prestas dinero a un país o una empresa a cambio de intereses.

Renta variable

Inversión en empresas, como acciones o fondos de acciones, cuyo valor sube y baja con el mercado.

Aristócratas del dividendo

Empresas sólidas que llevan muchos años repartiendo dividendos; según el curso, al menos 10.

Bróker regulado

Intermediario para invertir supervisado por un organismo oficial, como la CNMV en España o BaFin en Alemania.

Contenido educativo: no es asesoramiento financiero ni una recomendación de inversión. Invertir conlleva riesgo y puedes perder dinero; las rentabilidades pasadas que cita el curso no garantizan las futuras, y las comisiones e impuestos son los de octubre de 2024: consulta a un asesor antes de decidir.

Curso gratis del canal de YouTube de Adrián Sáenz · Skilio. Míralo completo, con el índice para saltar a cada módulo, en <https://skilio.com/cursos-gratis/fondos-indexados/>