



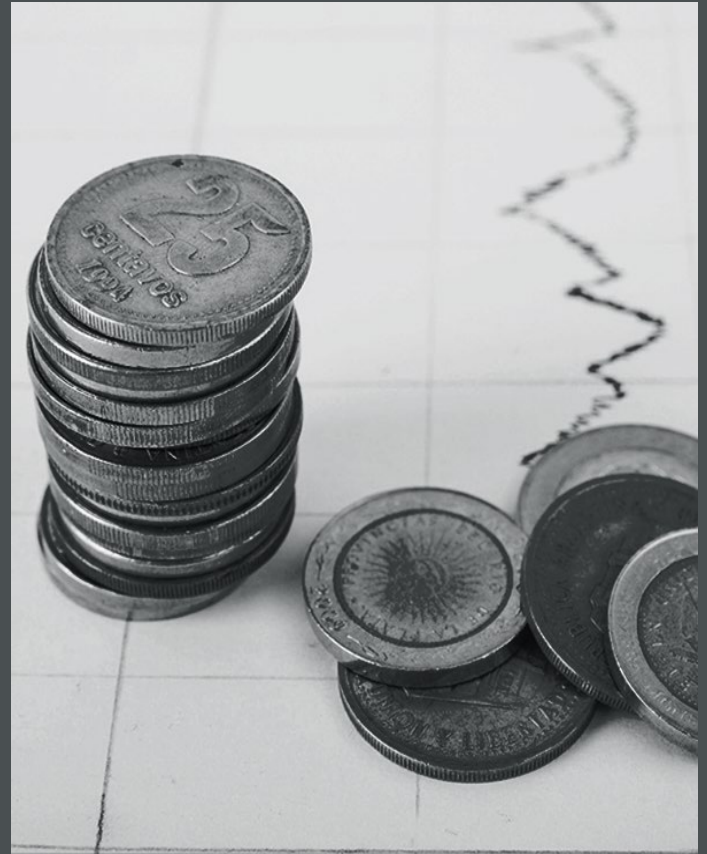
Cómo invertir y proteger tu dinero frente a la inflación

JOSÉ MANUEL MARÍN

CEO DE FORTUNA SERVICIOS FINANCIEROS PREMIUM

PARA QUIÉN SÍ

- 1.- Tengo **poco tiempo**.
- 2.- No sé con **tantas alternativas** cual es la más adecuada para mí.
- 3.- **No** tengo todos los **conocimientos** necesarios.
- 4.- **No entiendo** al 100% los productos.
- 5.- Quiero mi dinero **no** pierda **poder adquisitivo**.
- 6.- Sé que se puede **invertir** en los mercados financieros pero no sé.
- 7.- **No** me gusta **jugar** con mi dinero quiero invertirlo.



PARA QUIÉN NO

- 1.- No quiero que mi dinero **trabaje por ti**.
- 2.- Me fío al 100% de su **banco**.
- 3.- No quiero tener una **segunda opinión** sobre sus productos.
- 4.- Sólo quiero rentabilizar mis ahorros con **depósitos**.
- 5.- Creo que el **Fondo de Garantía de Depósitos** es seguro.
- 6.- No creo es la ciencia **estadística**.
- 7.- Me da igual **perder** mi dinero.



QUÉ VAS A OBTENER

01

Situación

VUCA

03

Consecuencia

Perdida de Poder
Adquisitivo + PÁNICO

02

Problema

Volatilidad: el peaje a
pagar

04

Soluciones

Si haces siempre lo
mismo...





*“El dinero no sirve para nada,
a menos que conozcas su valor”*

T. Barnum

1

SITUACIÓN

V- olátil: cambiante

U- ncierto: cisnes negros no predecibles

C - omplejo: muchas variables

A - mbiguo: no claridad



ACTORES PRINCIPALES *“El Regreso de Cris”*

2008 - 2011 - 2014 - 2018 - 2020

UCRANIA

a

e

INFLACION

Bienvenido Mr Putin
24/02/2022

UE: 10% - ESP: 9%

USA: 8,3%

COVID

i

o

TIPOS DE INTERÉS

Persistente...7ª ola +
CHINA

Subida y retirada de
estímulos: Jackson Hole

PROBLEMA: mi dinero se desangra silenciosamente

2

- a) Los **depósitos** dan los buenos días y cobran comisiones. NO UP
- b) La **renta fija** no renta y es peligrosa. 20/25
- c) El **ladrillo** empieza a sufrir. UP OX DOWN DX
- d) La renta variable es **EL ACTIVO**.

Pero hay que pagar un peaje... la **volatilidad**... hacia abajo y **ARRIBA**



CAMPO BASE

- 1.- *Timing vs time.*
- 2.- **PARA** qué y **CON** quién.
- 3.- Ser **racional** no emocional.
- 4.- ¿Es nueva esta situación?



¿QUÉ HAY DE NUEVO, **VIEJO**? By Bugs Bunny

T
O
D
O
S
C
I
C
L
I
C
O



CONSECUENCIAS

3

Tu dinero se encuentra ante su propio **RUBICON.**





SOLUCIONES

4

V- olátil: cambiante → **ADAPTACION RAPIDA**

U- ncierto: cisnes negros no predecibles → **SEGURIDAD**

C - omplejo: muchas variables → **PROFESIONALIDAD**

A - mbiguo: no claro → **SER SELECTIVO**

SOLUCIONES



SELECTIVO

Value vs Growth



SEGURIDAD

Activo refugio: ORO (+8%)



ADAPTACIÓN RÁPIDA

Aportaciones periódicas y extras



PROFESIONALIDAD

Gestión Activa vs Pasiva

VALUE y *bye bye* indexados

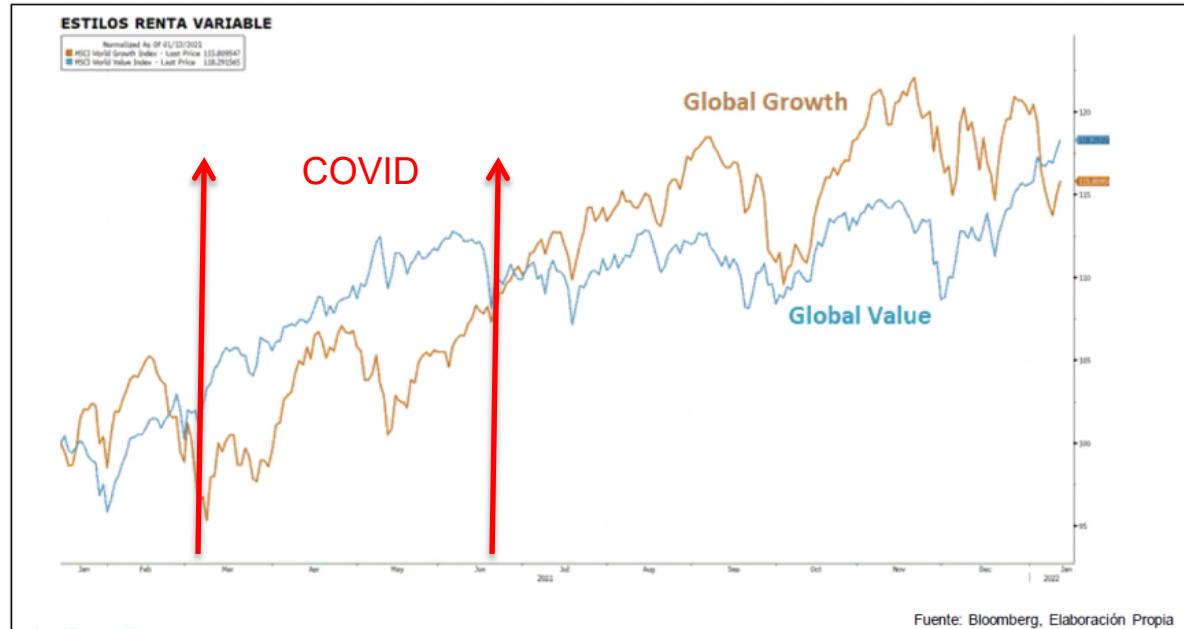
GROWTH:

potencial crecimiento de los beneficios.

VALUE:

analizar rigurosamente las compañías, entender sus negocios, para tratar de determinar el valor intrínseco de las mismas.

Value vs. Growth



CALMA Y TORMENTA



CIENCIA

PMI + VIX + F&G



UCRANIA

Enquistada

No operación relámpago



RESULTADOS

Bpa: 8% vs 4%,
Pleno empleo USA,
UE < 7%

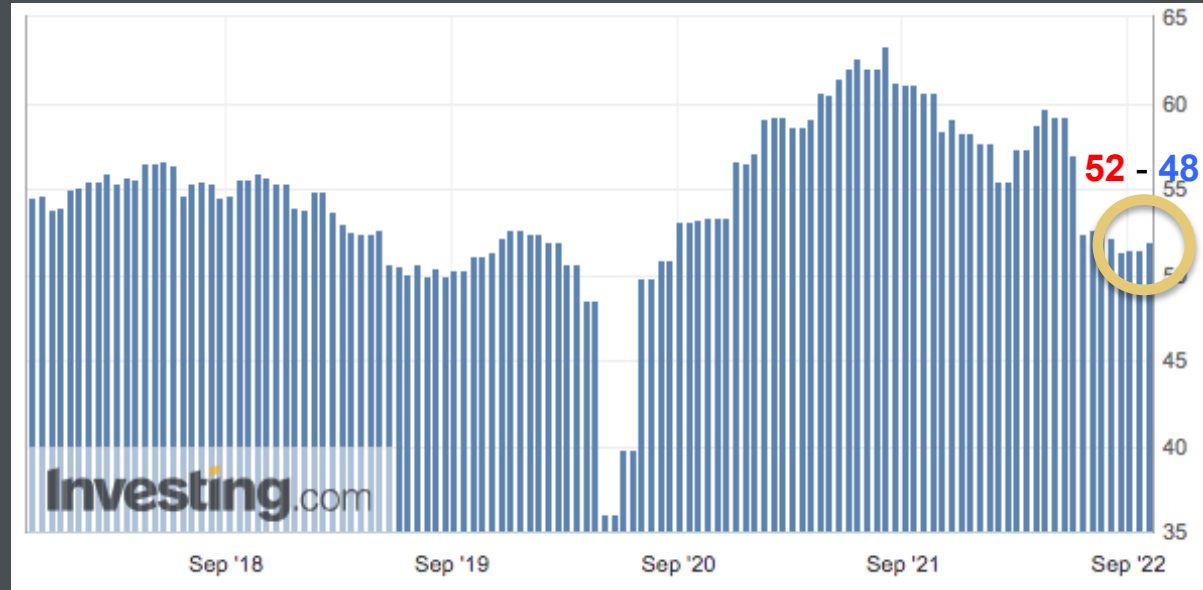


TIPOS

Más y más tiempo
3% - 5% y 2024

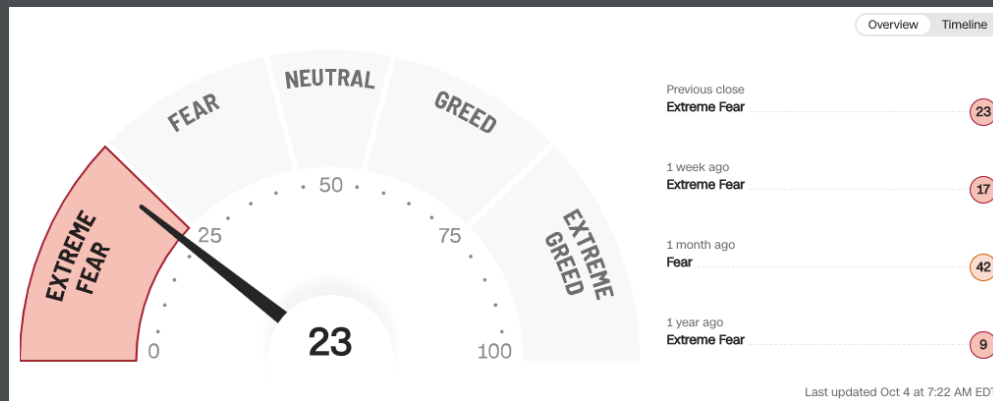
PMI: Índice de gestores de compras

PMI resultante está por encima de **50**, indica una expansión; por debajo de 50, contracción y si es inferior a **42**, anticipa una recesión



INDICE FEAR & GREED by CNNMONEY

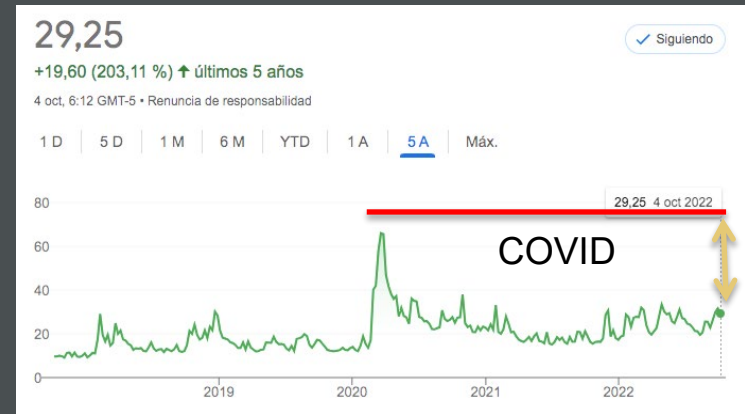
FEAR / MIEDO :
miedo excesivo
provoca que las
acciones se
negocien muy por
debajo de sus
valores
intrínsecos.



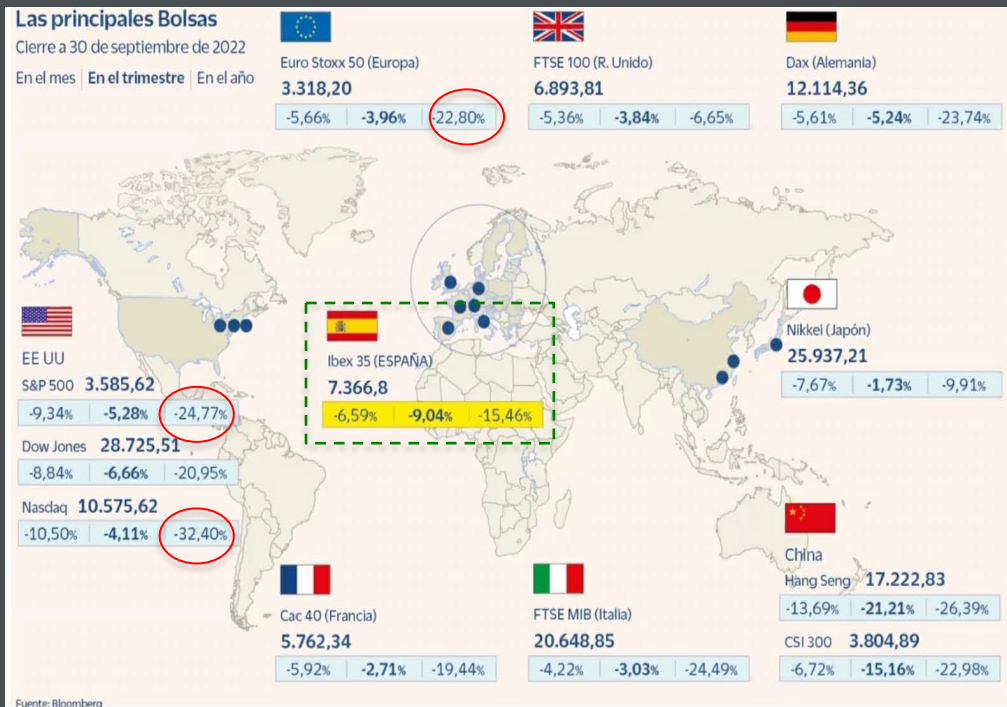
GREED / CODICIA
codicia extrema
hace que las
acciones se oferten
por un valor muy
superior al
verdadero.

VIX: volatilidad del mercado de opciones PUT - SP500

Los inversores creen que el mercado va a caer, cubrirán sus carteras comprando más puts y por el contrario si los operadores son alcistas **no comprarán puts**



OPORTUNIDAD SE ESCRIBE CON "E"



REBAJAS

CUANDO: YA despacitooo

Comportamiento S&P500**

Fuente: Santander AM

Evento	Caída	Duración de la caída	Tiempo de recuperación	1 mes	3 m	12 m
Guerra de Irak	-14%	3 meses	3 meses	+2,2%	+15,6%	+28,6%
Guerra comercial Trump	-20%	4 meses	3 meses	+12,4%	+19%	+31,56%
Covid-19	-34%	1 mes	5 meses y medio	+25%	+40%	+74%

** Comportamientos y rentabilidades pasadas no son garantía de comportamientos y rentabilidades futuras

CÓMO: **DIVERSIFICACIÓN**

ORO + plata + paladio



Activo refugio

CROWLENDING



Más allá de los bancos tradicionales.

GARANTIZADOS + PB



Un complemento pero no un fin.





***“Tenga miedo cuando otros sean codiciosos
y codicioso cuando otros sean temerosos”***

Warren Buffett

Harto de escuchar... *“Tranquilo se recuperará...”*

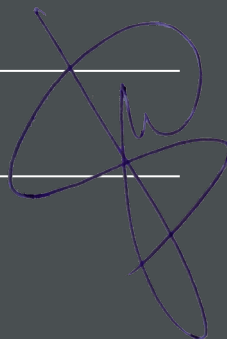
GRACIAS

¿Alguna pregunta?

info@fortunasfp.es

+34 607470782

www.fortunasfp.com



CREDITS: This presentation template was created by **Slidesgo**, including icons by **Flaticon** and infographics & images by **Freepik**





Cómo invertir y proteger tu dinero frente a la inflación

JOSÉ MANUEL MARÍN

CEO DE FORTUNA SERVICIOS FINANCIEROS PREMIUM