

La educación financiera, clave en tiempo de pandemia



Análisis

Marta Calvario

CEO de Finance Academy

Hace poco más de un año, en un evento sobre educación financiera, recuerdo haberme quedado con una estadística curiosa: uno de cada cinco estudiantes americanos se gastaba el dinero de sus préstamos estudiantiles para invertir en 'bitcoins', y eso me llamó la atención. ¿Estarían debidamente preparados para invertir sus ahorros o gestionar sus finanzas personales? Es decir, ¿estarían financieramente educados para tal fin?

Últimamente, ante el actual contexto que vivimos vuelvo a preguntarme: ¿somos financieramente educados? ¿Eso es importante en plena pandemia? Vamos por partes. Estamos ante un virus que impacta enormemente la situación económica de los países y a sus agentes económicos: problemas en las finanzas de muchas familias y un auténtico parón en ciertos negocios llevan a familias enteras en paro y a empresarios en quiebra.

En lo que llevamos de año, hemos asistido ya a caídas increíbles en bolsa con algo de rebote mientras tanto, pero hasta situaciones bizarras como llegar a ver el precio del petróleo por debajo de cero. Cuando creíamos que ya habíamos visto de todo con las crisis anteriores, asistimos a una realidad que, desde luego, no viene explicada en los libros y que, si bien origina el pánico, también es cierto que puede representar una oportunidad para invertir a largo plazo. ¿Y qué oportunidades existen en el contexto actual?

Al parecer, por todo el mundo, muchos de los aficionados al deporte que suelen hacer 'gambling' (jugar en las casas de apuestas), ante la ausencia de eventos durante la pandemia y la caída espectacular de los mercados como consecuencia de esta, han encontrado en la bolsa su nueva oportunidad para jugar, apostando por compañías cotizadas en vez de equipos o jugadores de fútbol.

España no fue excepción. Durante el pasado mes de marzo existió tanta demanda por abrir cuenta en un bróker digital -con el objetivo de hacer 'online trading'- que casi 20.000 españoles tuvieron que quedar en lista de espera para poder empezar a operar, por ejemplo, con el bróker holandés DeGiro.

Esta gran avalancha de solicitudes ocurrió justo tras la abrupta corrección de los mercados, en pleno pico de la pandemia. Y la magnitud fue tal que el supervisor europeo de los mercados (ESMA) ha tenido que recordar a los brókeres lo importante que es informar al pequeño inversor, siguiendo la normativa Mifid II.

No tengo dudas de que existían en ese momento (y siguen existiendo) buenas oportunidades de inversión, sobre todo, para los que disponen de liquidez y tiempo para sacar buena rentabilidad de algunas historias con fundamentales atractivos, quizás demasiado penalizadas por la coyuntura actual; lo que sí me genera cierta inquietud, por no decir preocupación, es la facilidad con que miles de personas, en pleno contexto de pandemia y perspectiva de dificultades económicas graves, empiezan a invertir sin criterio alguno, convirtiendo el 'trading' en puro 'gambling'.

¿Acaso saben estos jugadores de casas de apuestas reaccionar ante la volatilidad de los mercados financieros? ¿Conocen los activos en los cuales están invirtiendo y los riesgos de sus inversiones? Y en España, ¿qué



ISTOCK

nivel de competencia financiera tenemos?

Según el informe PISA -Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos por sus siglas en inglés- en España el 15% del alumnado no alcanza el nivel básico de rendimiento en competencia financiera. Por otro lado, la Encuesta de Competencias Financieras elaborada por el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) reporta que más del 75% de los españoles reconoce que debe mejorar sus conocimientos en materia financiera.

Si nos reportamos a estudios publicados en Estados Unidos, como Charles Schwab Financial Literacy Survey, concluimos que casi un 90% de la población cree que la falta de educación financiera lleva a problemas sociales. Esto es especialmente importante en el actual contexto: nos encontramos ya ante lo que parece ser la segunda ola de la pandemia.

De la misma forma que, para combatir el virus, todos estamos comprometidos en cumplir con normas de seguridad sanitaria, deberíamos ser

los primeros en defendernos del impacto financiero que este virus puede tener sobre nuestras vidas. La educación financiera no podrá nunca predecir o solucionar una crisis económica global, pero tengo la absoluta convicción de que desempeña un papel clave para la recuperación de cualquier crisis, de cualquier país.

Podemos hacer 'gambling' con nuestras vidas y con nuestras finanzas, dejando que este virus nos contagie o podemos apostar por formación, buscando una educación financiera de calidad que nos permita tomar las decisiones de comprar, ahorrar o invertir con un criterio lógico, conociendo el 'upside' y el 'downside' de nuestras decisiones, asegurando un 'colchón' para hacer frente a los momentos de crisis. Como decía Néelson Mandela, "la educación es la herramienta más potente para cambiar el mundo". La educación financiera es indudablemente necesaria y ahora, más que nunca, será clave para generar anticuerpos ante el nuevo coronavirus.

La operación del día Joan Cabrero

La música de Spotify vuelve a sonar

A pesar de que no somos muy partidarios de tomar posiciones en bolsa con la sobrecompra actual, sin que antes se desarrolle alguna mínima consolidación, hay excepciones y oportunidades que no queremos dejar pasar por alto. Una de ellas es Spotify, que seguro saben que es una aplicación multi-plataforma sueco-estadounidense, empleada para la reproducción de música vía 'streaming'. Durante los últimos meses se encuentra consolidando dentro de lo que tiene visos de ser una clarísima pauta que en análisis técnico se conoce como bandera, que es de continuidad de la tendencia previa, en este caso claramente alcista. Aprovechamos las caídas de corto, que aproximan al precio a la base de esta pauta, para comprar en busca de que supere el techo en los 300.



Estrategia (alcista)

Precio de apertura de la estrategia **260**
Primer objetivo **300**
Segundo objetivo **360**
Stop **< 205**

Esperamos una consolidación en Aegon

Desde Ecotrader tenemos claro que las compañías aseguradoras son junto con los bancos las que pueden salir más beneficiadas de un contexto alcista en las bolsas y su castigo es algo que las hace muy atractivas desde una visión operativa de medio/largo plazo. La aseguradora holandesa Aegon, que es uno de los mayores grupos aseguradores mundiales, está en nuestro radar y estamos esperando pacientemente a que consolide el último ascenso para incorporarla a la lista de recomendaciones de Ecotrader. Nuestra idea inicial es esperar a que consolide a la zona de los 2,6 euros aunque todo dependerá de dónde concluya la actual subida. Hasta entonces no sabremos el punto de entrada en busca de objetivos en 4 y 5,3.



Nuevos altos históricos en Iberdrola

En Ecotrader no nos vamos a cansar de repetir que Iberdrola es un título que sí o sí debe estar en toda cartera y que hay que aprovechar eventuales fases de consolidación, como la que desarrolló desde los máximos que alcanzó en julio en los 11,50 euros, que llegó a alcanzar la zona de los 10 euros, para comprar o aumentar posiciones en el valor. De hecho, en Ecotrader recomendamos comprar en la zona de los 10,15 euros, que coincidía con la base del canal lateral bajista que acotaba esa consolidación y que en todo momento entendemos y favorecimos que se trababa de una clásica bandera de continuidad alcista. Desde ahí pueden ver la potente subida que a corto está llevando a Iberdrola a un nuevo alto histórico.



Qué comprar o vender

(Últimas modificaciones y estrategias más recientes)

ÚLTIMAS MODIFICACIONES

PRECIO EN EUROS	PRECIO DE ACTIVACIÓN*	OBJETIVO INICIAL	'STOP LOSS'	SITUACIÓN DE 'TRADING'
Boeing (alcista)	192,32	265/350	< 157	Abrir
Brasil (alcista)	104731	119000	< 93000	Abrir
Alstom (alcista)	38,7	50	< 34	Mantener
Wolters Kluwer (alcista)	78	100	< 67,70/64	Abrir
Pinduoduo (alcista)	106,7	130/150	< 85	Mantener
BBVA (alcista)	2,62	3,55/3,90/5	< 2,13	Mantener
Santander (alcista)	1,835	3,0/4	< 1,50	Mantener
Ibex 35 (alcista)	6735	8000	< 5800	Mantener
Aex (alcista)	554	633	< 520	Mantener
Consolidated Edison (alcista)	78,75	89/95	< 69	Mantener

(*) Ajustado al pago de dividendos. (**) Precios en dólares.

elEconomista

Las líneas dibujadas en los gráficos representan los soportes (zona de precios en los que el valor podría encontrar apoyo para volver a subir) y las resistencias (precios en los que se podrían detener las subidas). Estos análisis no constituyen una recomendación de compra o venta de valores. El Economista no se responsabiliza de las consecuencias de su uso y no acepta ninguna responsabilidad derivada de su contenido.