

Capitalismo, **AHORRO** y Trabajo **DURU**



Capitalismo, ahorro y trabajo «duru». Una conversación con Emilio Gómez Cortina.

EMILIO GÓMEZ

CREADOR DEL FORO QUALITY & ALPHA, AUTOR

"Someone's sitting in the shade today because someone planted a tree a long time ago."

Warren Buffett

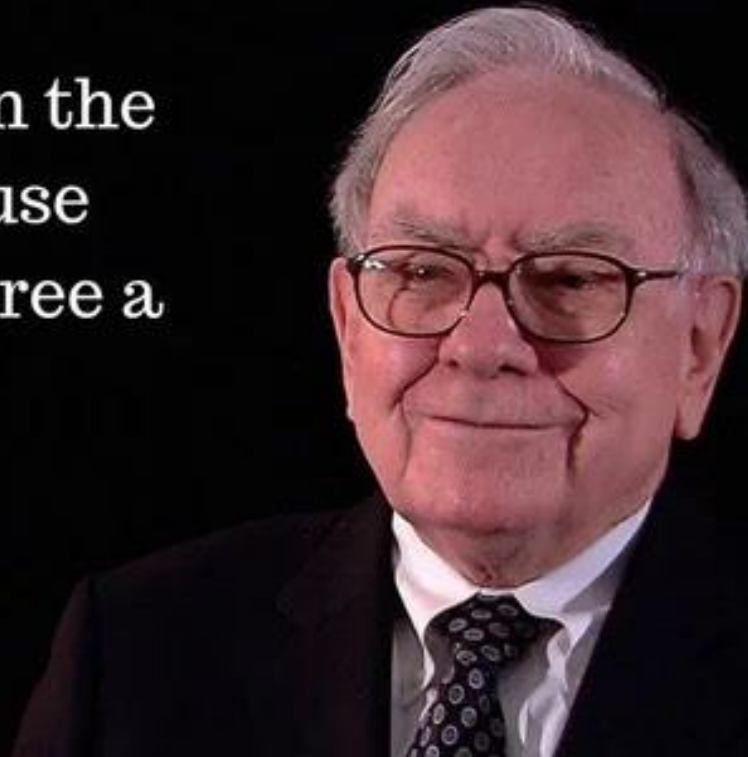
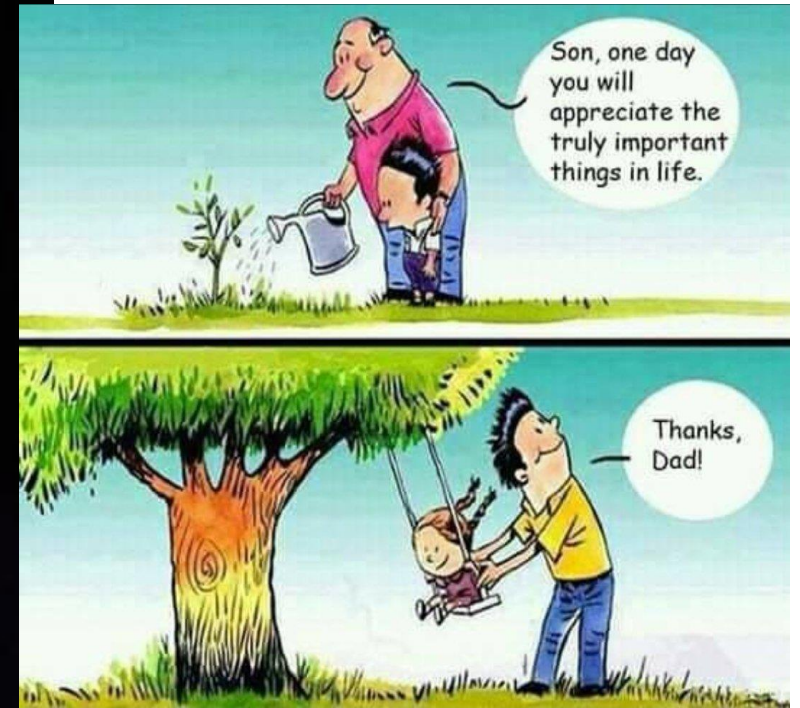
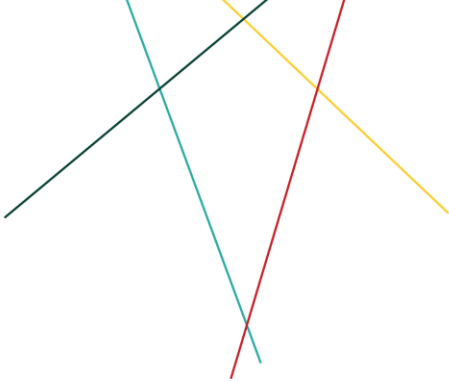


Figura 1



Fuente: @lpar1 en X (twitter)



LOS CIMIENTOS

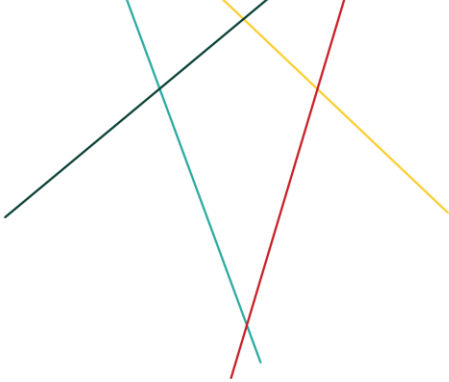
LA LIBERTAD



**CAPITALISMO, AHORRO Y
TRABAJO DURU**

¿EL DINERO DA LA FELICIDAD?





INGRESOS

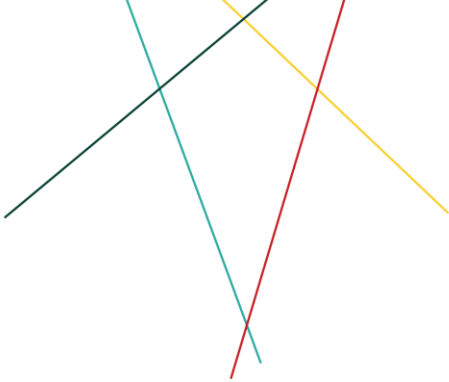
LA IMPORTANCIA DE LA
INVERSIÓN



COMO EMPEZAR A INVERTIR

VALUE INVESTING





WARREN BUFFETT

LA IF





LOS CIMIENTOS

Figura 3

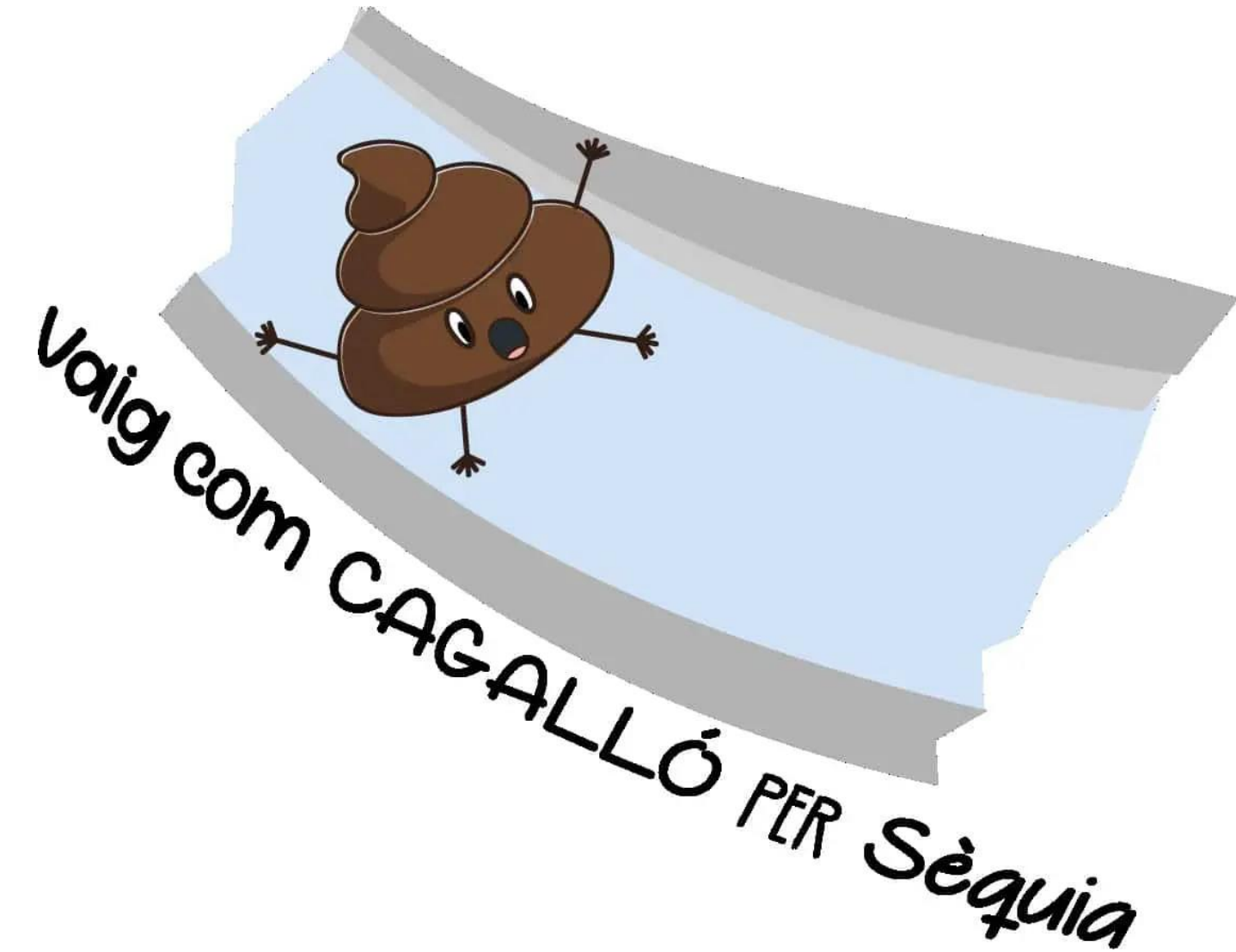


Figura 4



Fuente: Valencia Basket

Figura 6

“La Nación más fuerte del mundo es sin duda España. Siempre ha intentado autodestruirse y nunca lo ha conseguido. El día que dejen de intentarlo, volverán a ser la vanguardia del mundo”.

Otto von Bismarck





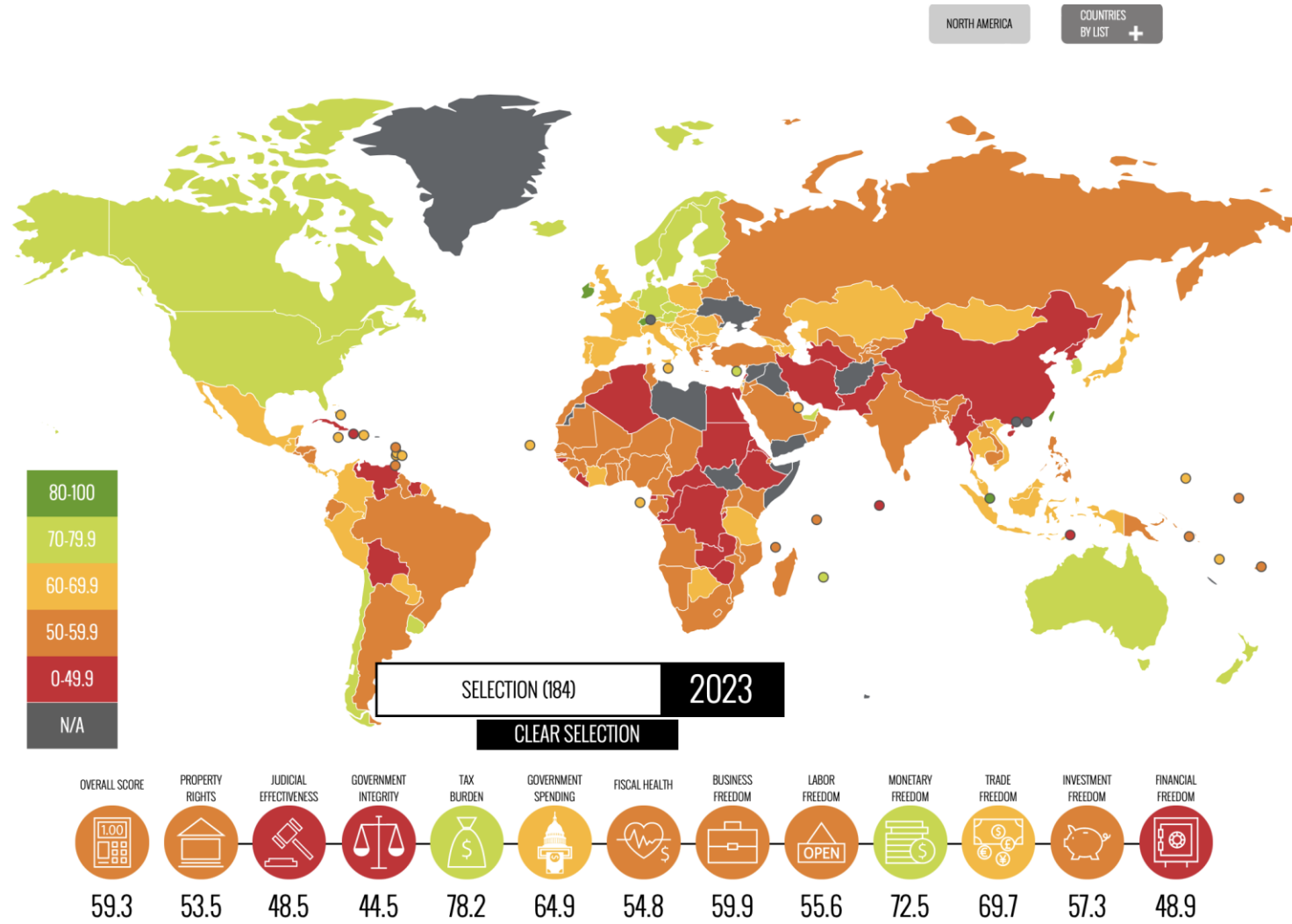
LA LIBERTAD DEL INDIVIDUO

Figura 15



Museo Carnavalet, Paris

Figura 17



Fuente: The Heritage Foundation (2023)

“La felicidad del ambicioso depende de la acción ajena; la del voluptuoso, de sus pasiones; la del prudente, de sus propios actos”.- Marco Aurelio



Argentina lleva más de una década con una inflación por encima del 25% pero se aceleró en

2018 como consecuencia de una fuerte devaluación.

Tras una caída durante la pandemia volvió a tomar impulso, superando el 100% en febrero de 2023

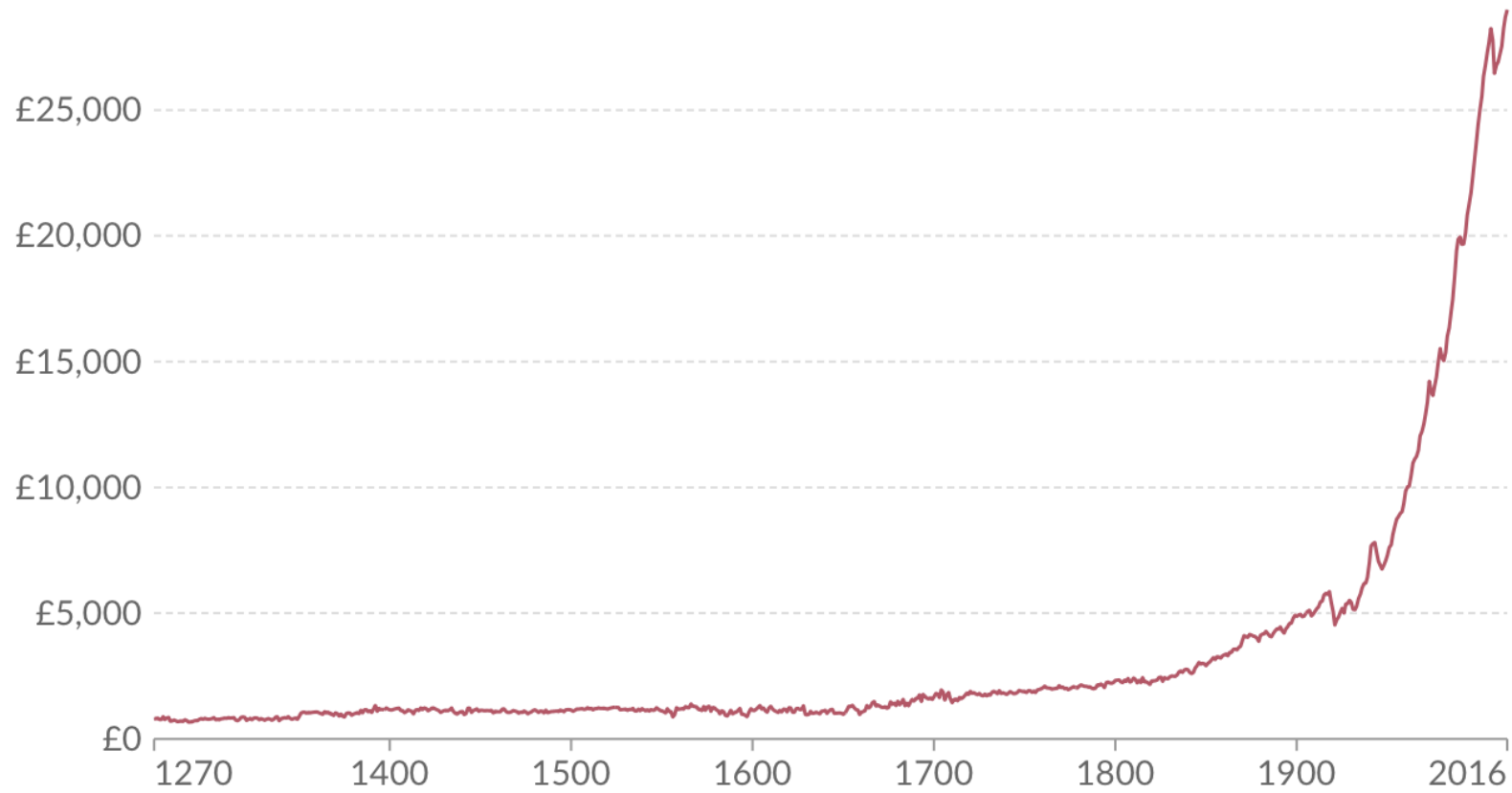




CAPITALISMO, AHORRO Y TRABAJO DURU



Figura 23. GDP England in British pounds, adjusted for inflation.



Fuente: Broadberry, Campbell, Klein, Overtan and van Leeuwn (2015). Bank of England

Figura 26. Pobre vs Rico



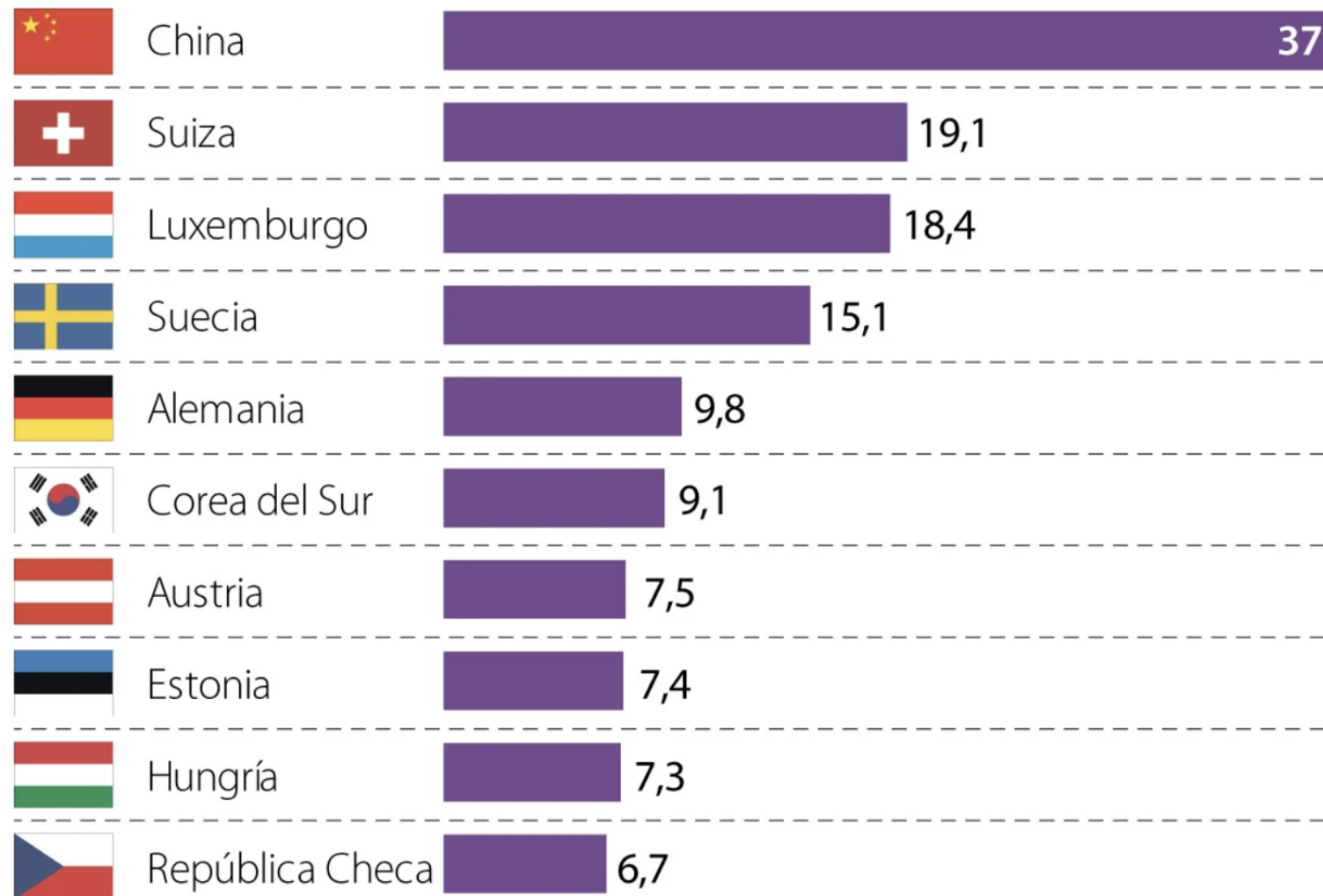
Fuente: Reddit



Figura 29. Países más ahorradores del mundo

PAÍSES QUE MÁS AHORRAN EN EL MUNDO

Porcentaje según habitantes que conservan su dinero (%)



Fuente: Revolut

Figura 30. Vecino millonario con su vehículo de Gran Cilindrada

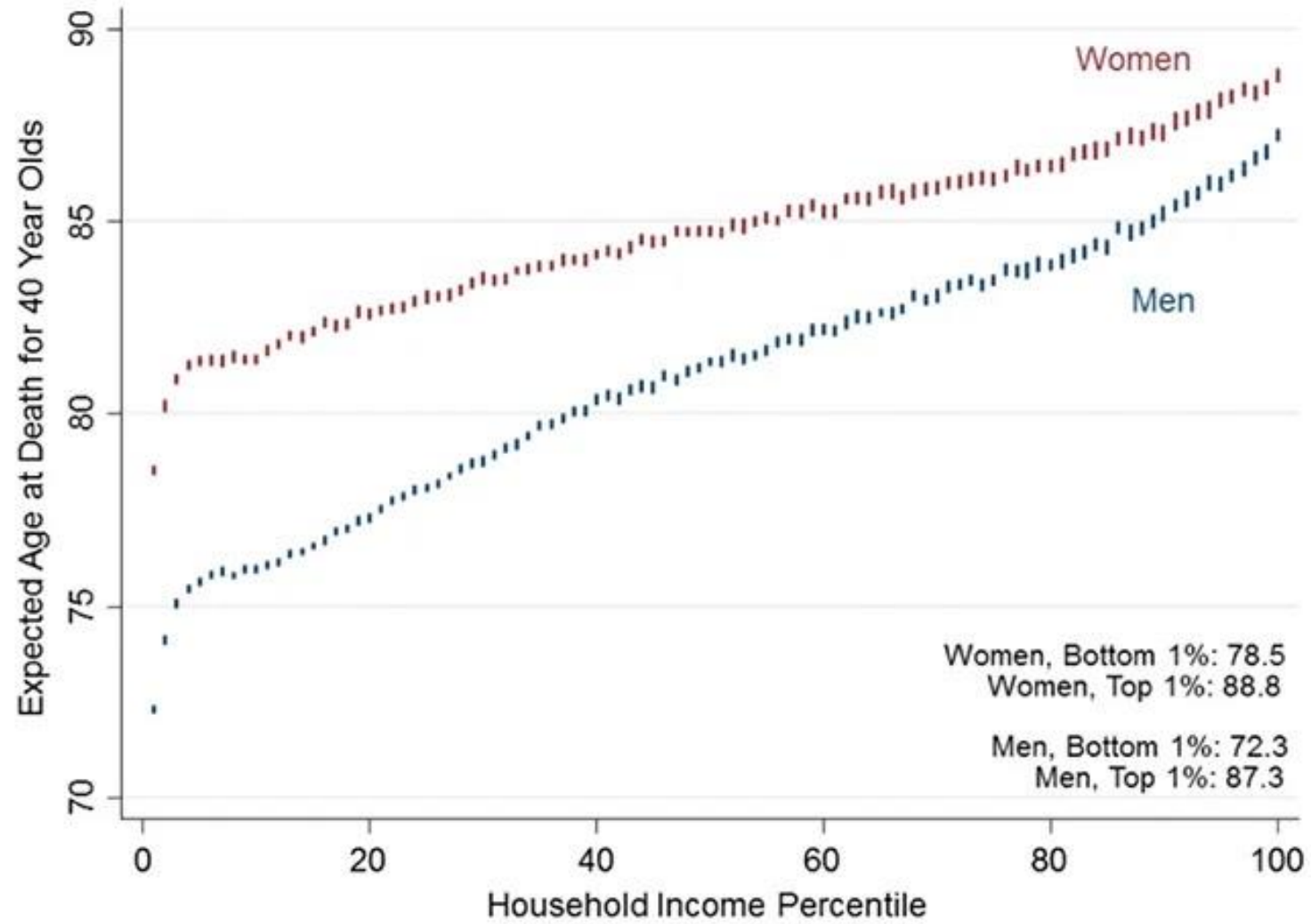


Fuente: Google Images



LONCHAFINISTA

Figura 34. Esperanza de vida en función de los ingresos

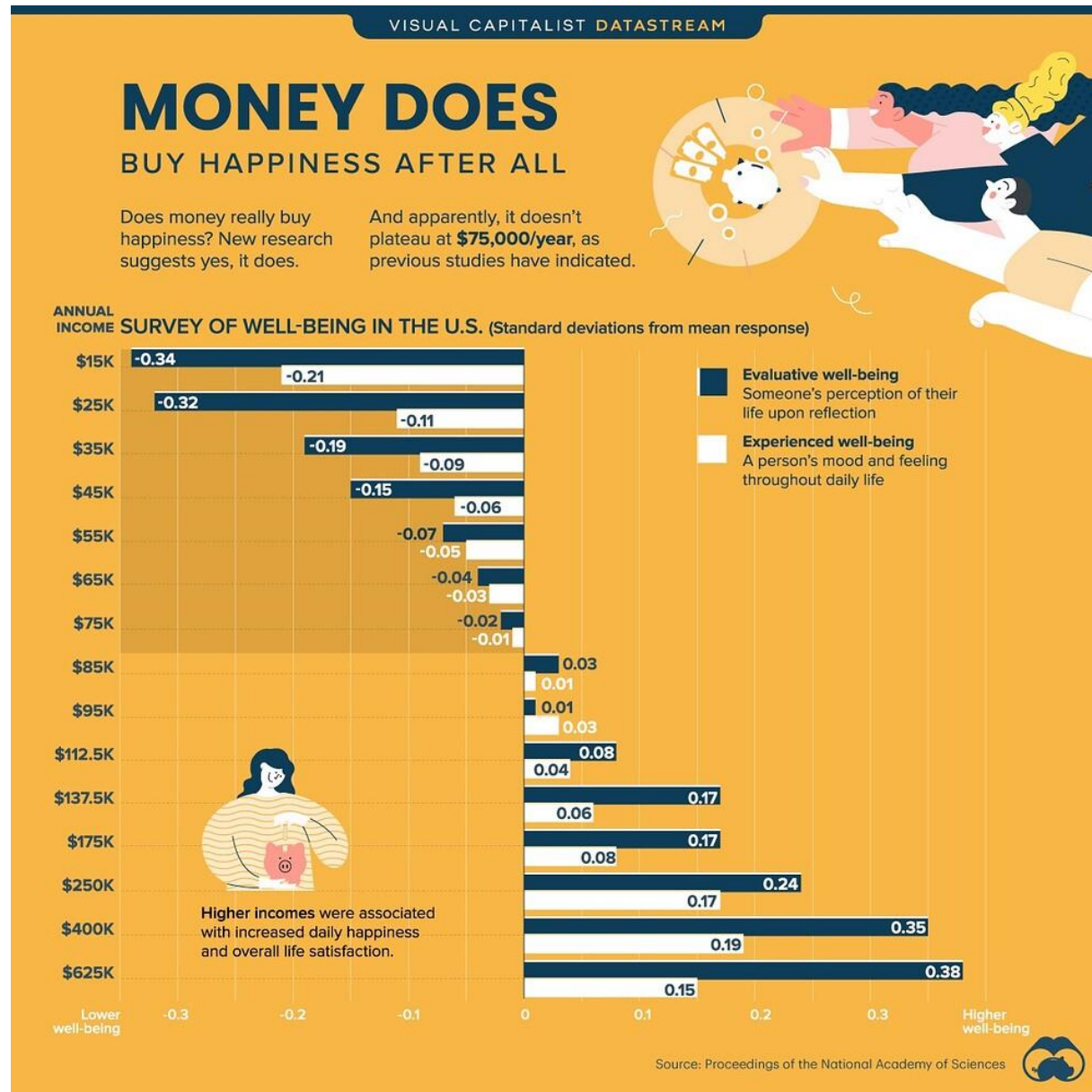


Fuente: Harvard Business School



¿EL DINERO DA LA FELICIDAD?

Figura 33. El dinero y la Felicidad



Fuente: VisualCapitalist

“Sed fugit interea, fugit irreparabile tempus”

Figura 37. Fábula de la cigarra y la hormiga



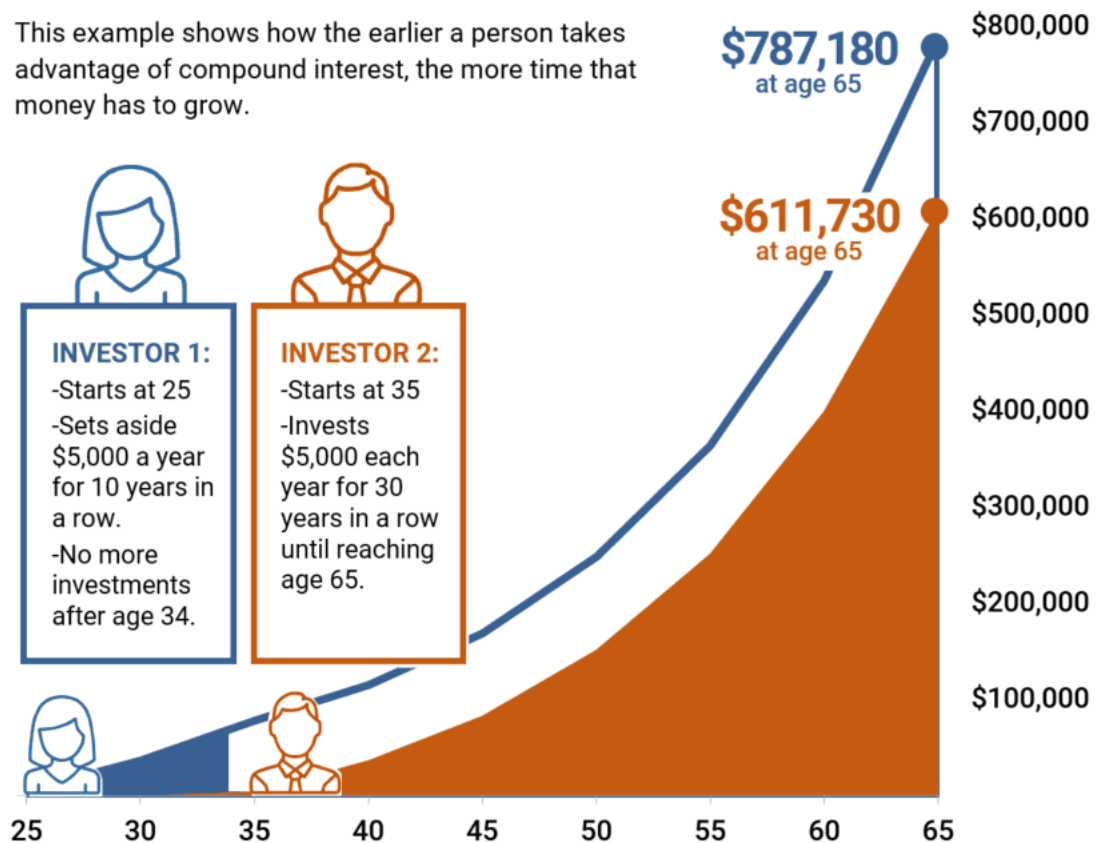
Fuente: Etapa Infantil

Figura 39. La magia del interés compuesto



COMPOUND INTEREST: WHO WILL EARN MORE?

This example shows how the earlier a person takes advantage of compound interest, the more time that money has to grow.



NOTES: Assumes an 8 percent interest rate, compounded annually. Balances shown are approximate.
SOURCE: Author's calculations.

FEDERAL RESERVE BANK *of* ST. LOUIS

Fuente: Federal Reserve Bank of St. Louis



INGRESOS

Figura 43. Tasa de éxito al extraer dinero de la cartera

Retirement Portfolio Success Rate							
Number of Years	Annual Percentage Withdraw Rate (Inflation Adjusted)						
	3.00%	3.25%	3.50%	3.75%	4.00%	4.25%	4.50%
30	100.0	100.0	100.0	98.3	94.8	92.2	82.6
35	100.0	100.0	99.1	96.4	92.7	81.8	74.5
40	100.0	100.0	97.1	93.3	84.4	76.2	70.5
45	100.0	99.0	96.0	93.0	81.0	73.0	70.0
50	100.0	100.0	97.9	90.5	82.1	76.8	67.4
55	100.0	100.0	98.9	91.1	82.2	77.8	66.7
60	100.0	100.0	98.8	89.4	82.4	78.8	69.4

Fuente: My Money Design

Posesión de la riqueza en España

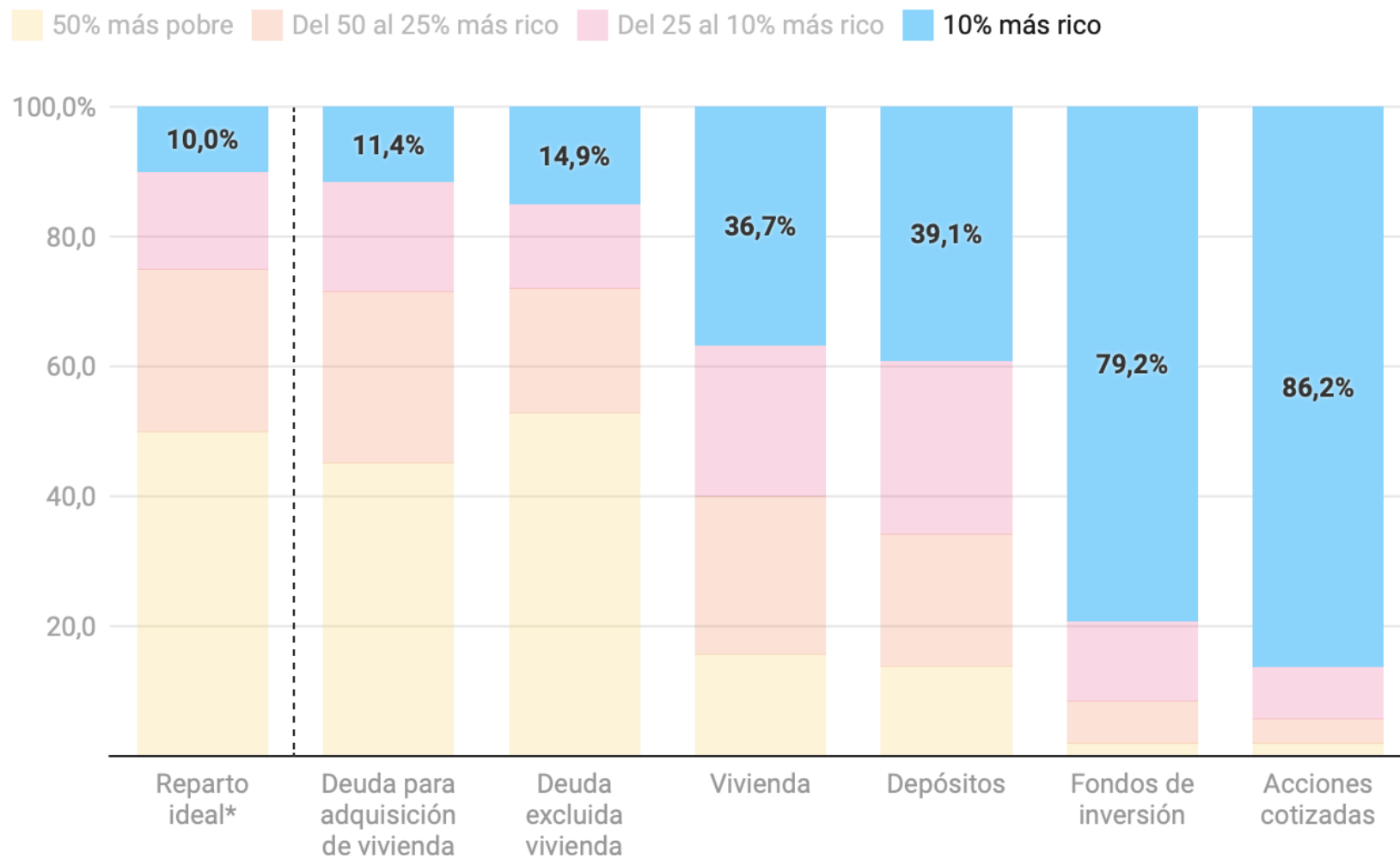
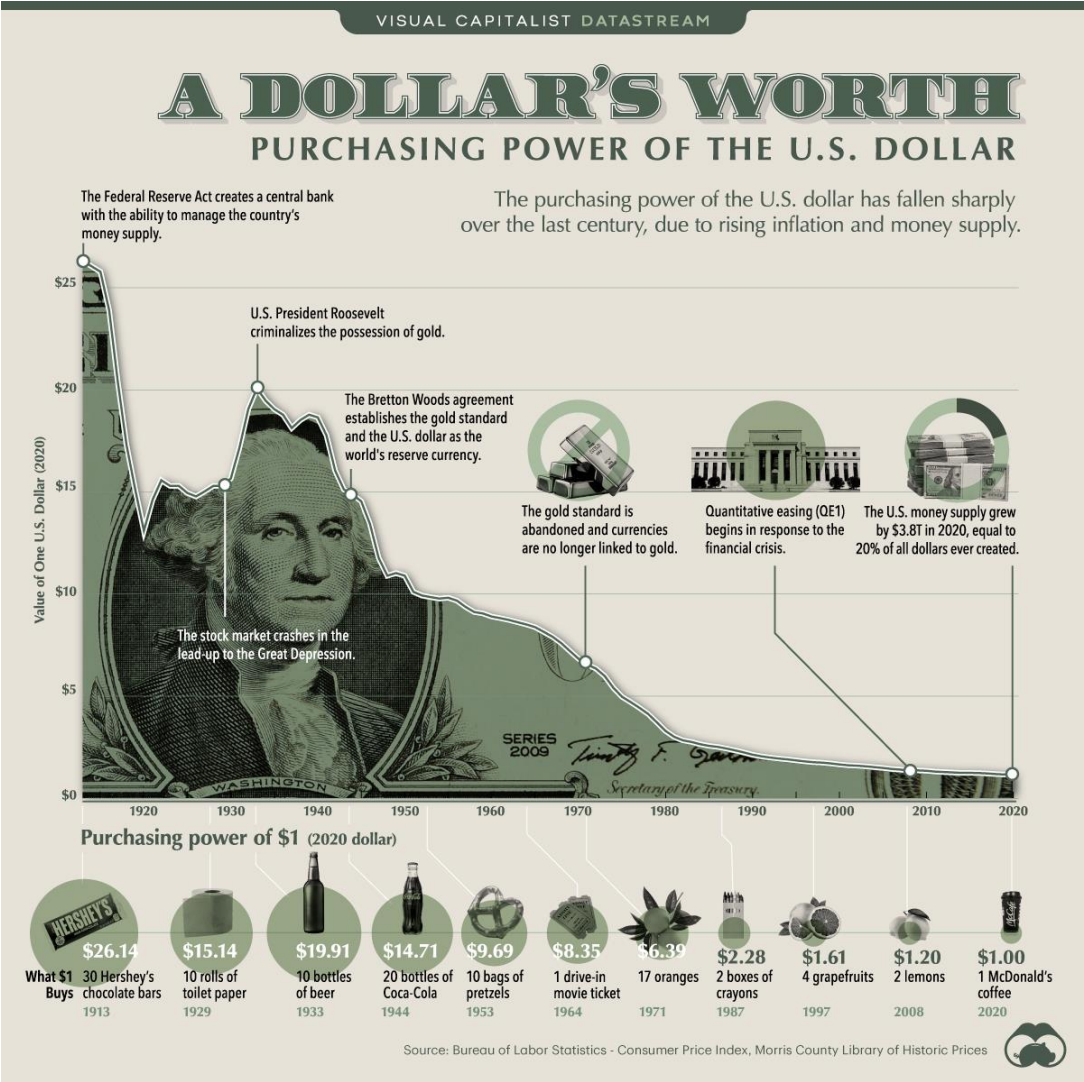


Gráfico: J.Millán /Diario 20 minutos Fuente: Banco de España



LA IMPORTANCIA DE LA INVERSIÓN

Figura 50. Valor de 1 dólar



Fuente: Visual Capitalist

**“Un gran poder conlleva una gran
responsabilidad”**

Elisa ya es parte de Repsol

Es la accionista más joven de Repsol. Su padre nos ha pedido que hagamos que valga la pena, que Elisa esté orgullosa de formar parte de una compañía energética sostenible, responsable, que genera empleo y beneficio a sus accionistas.

¿Puede existir mayor orgullo para una compañía y mejor forma de perdurar que ser transmitida de generación en generación? Los que formamos parte del equipo de Relación con Inversores creemos que no. Por ello, hoy les queremos contar la historia de Elisa y, en consecuencia, la de su padre, Emilio Gómez Cortina.

Entender la compañía

Emilio es un joven accionista de Repsol. Hoy tiene 32 años y en 2009, con los ahorros de sus primeros años de trabajo, decidió comprar acciones de Repsol. "Algunos prefieren un coche nuevo, otros somos más raros y decidimos invertir en una compañía que creemos que genera empleo y más beneficios a la sociedad", explica sonriendo. Cuando nació Repsol en Acción, Emilio lo vio como una oportunidad "excelente de acercarse, conocer y entender la compañía".

CON SUS 49,5 CM Y SUS 3 KILOS DE PESO, ELISA SE CONVIRTIÓ EN LA ACCIONISTA MÁS JOVEN DE REPSOL

Asegura que se trata de un camino de doble sentido: "Repsol abrió un canal único para escuchar al pequeño accionista, es un ejercicio de democracia". Entonces se transformó en un miembro muy activo de la comunidad. Se interesó por conocer cómo se trabaja en los centros industriales, acudió a los Roadshows y descubrió la innovación de la mano del CTR.

Quando se creó el Comité Consultivo no lo dudó: "presenté mi candidatura con mucha ilusión". Para él, "el grado de implicación, trabajo y las propuestas que surgen del Comité son geniales; en definitiva, los formamos personas que tenemos una pequeña parte de la compañía y que quieres que funcione bien, se revalorice y la gente trabaje a gusto".

Y apareció Elisa...

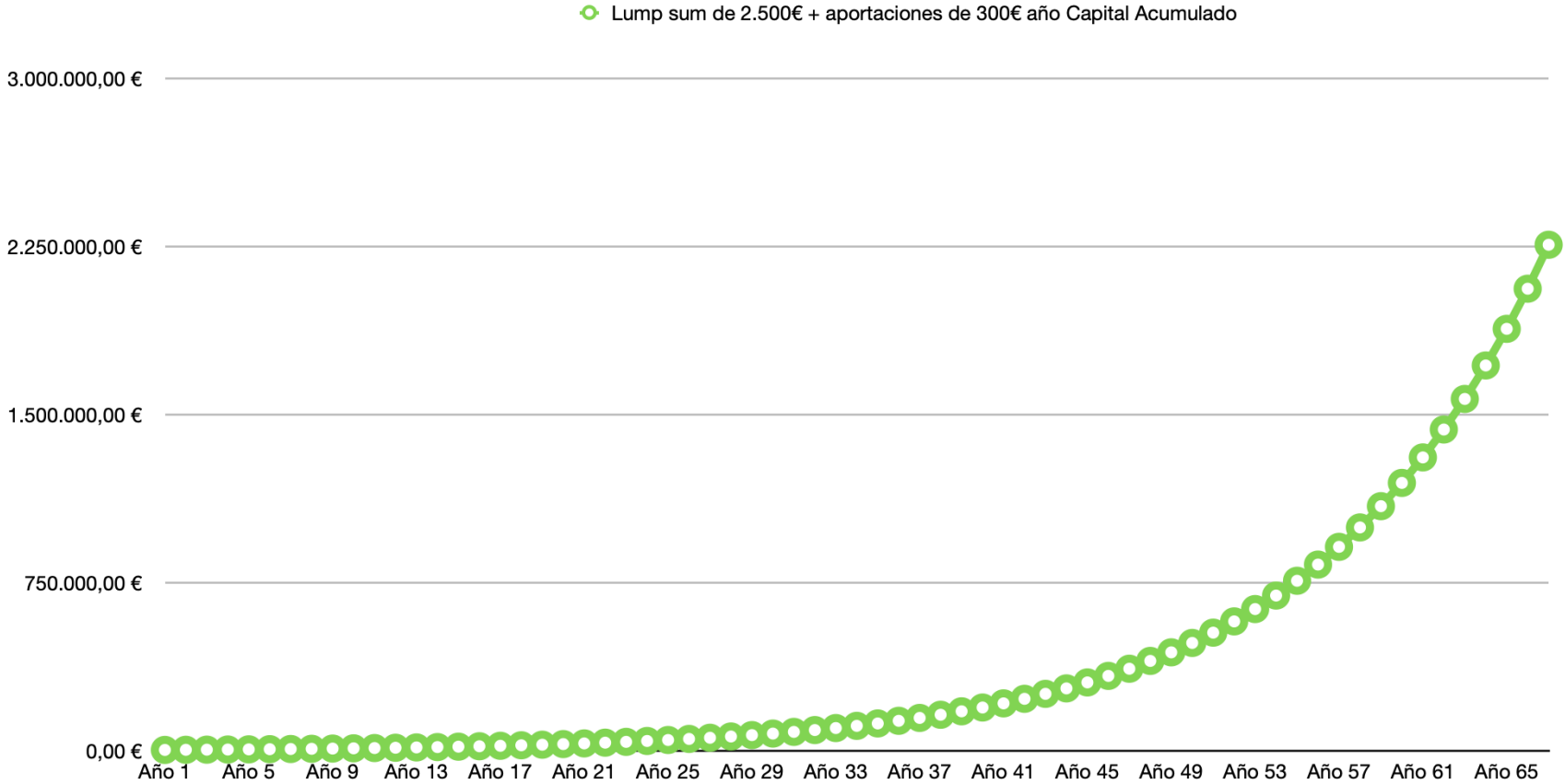
Ella, aún sin nacer, protagonizó una de las anécdotas que el Presidente de

Repsol, Antonio Brufau, nunca olvidará. En un encuentro con los miembros del Comité Consultivo, Emilio le mostró una ecografía de su futuro bebé y le pidió que le explicara a Elisa porqué tenía que ser accionista de Repsol. La respuesta debió convencer a Emilio. Su primera hija, Elisa, nació el 19 de agosto de 2014, a las 22:40, en el hospital la Fe de Valencia. Con sus poco más de tres kilos y sus 49,5 cm de altura, el 9 de septiembre Elisa se convirtió en la accionista más joven de

Repsol. Y su padre escribió entonces al Presidente: "Elisa ya es accionista, ahora tenemos que hacer que valga la pena". Y ese valga la pena encierra que "Elisa, cuando sea mayor, esté orgullosa de ser accionista de una compañía energética sostenible, responsable socialmente, que genera empleo para la sociedad y un beneficio a sus accionistas". Entre todos, haremos que ese "valga la pena" sea una realidad.



Gráfica 1: Cálculo de la curva del ahorro invertido



Fuente: Elaboración propia



¿CÓMO EMPEZAR A INVERTIR?

“El principal órgano para invertir no era el cerebro, sino el estómago”

AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX MSCI WORLD

CÓDIGO ISIN: LU0996182563

GASTOS CORRIENTES: 0,29%

RENDIMIENTO 2014-2024: 11,57% ANUALIZADO

TOP TEN POSITIONS:

1.- MICROSOFT CORPORATION

2.- APPLE INCORPORATED

3.- NVIDIA CORPORATION

4.- [AMAZON.COM](https://www.amazon.com) INCORPORATED

5.- ALPHABET INCORPORATED CLASE A

6.- META PLATFORMS INCORPORATED CLASE A

7.- ALPHABET INCORPORATED CLASE C

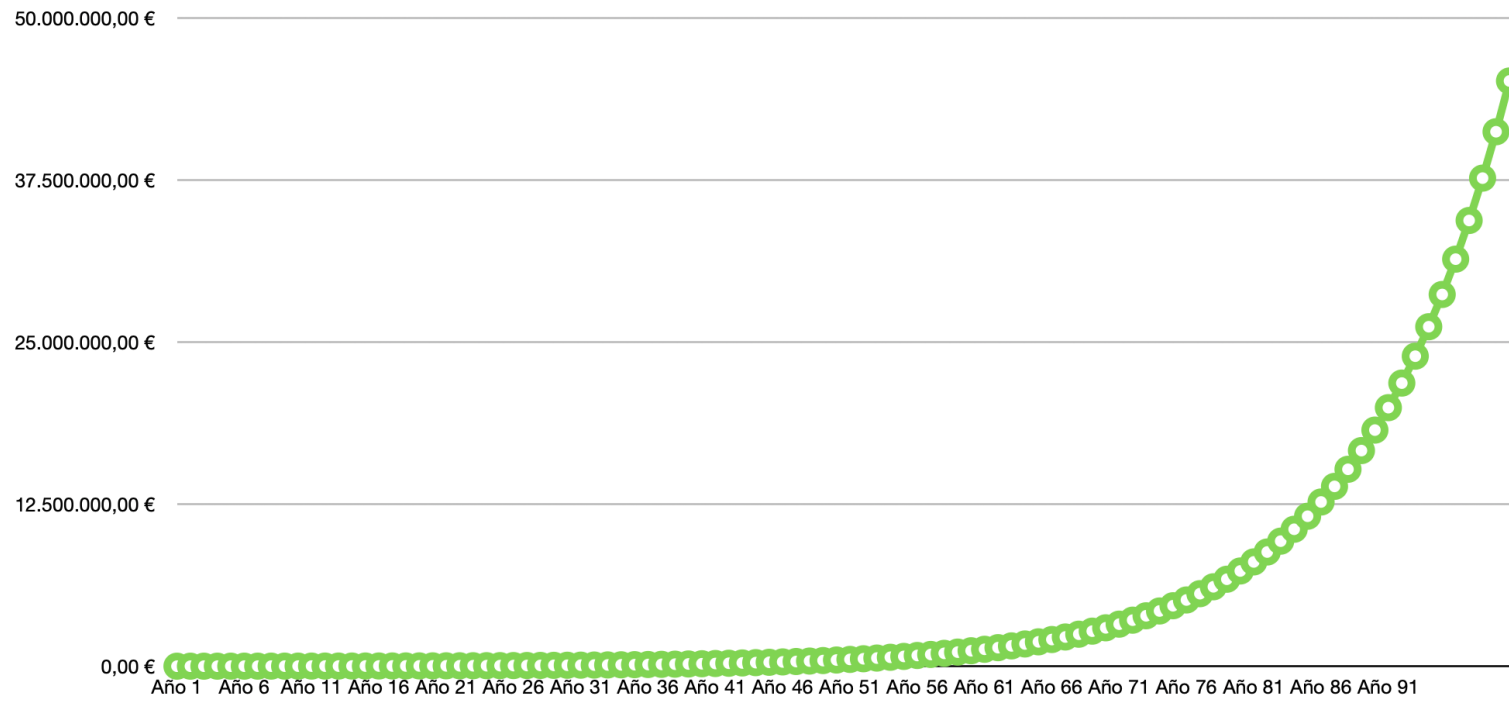
8.- ELI LILLY AND COMPANY

9.- BROADCOM INCORPORATED

10.- JPMORGAN CHASE & COMPANY



Gráfica 2. 2.500€ iniciales + aportaciones anuales de 300€



Fuente: Elaboración Propia



EL VALUE INVESTING





BECOMING WARREN BUFFETT





Financial Leverage

['le-və-rij]

Leverage is an investment strategy of using borrowed money—specifically, the use of various financial instruments or borrowed capital—to increase the potential return of an investment.

 Investopedia

“Nunca olvidemos a la persona de seis pies de altura que se ahogó cruzando el arroyo que tenía cinco pies de profundidad en promedio”



CAPÍTULO X: LA INDEPENDENCIA FINANCIERA (IF)



“Buscad un trabajo que os apasione, y nunca más tendreis que trabajar”

Coast FIRE.- IF “playero”. O lo que yo llamaría IF lonchafinista. Teneis lo justo para vivir, pero no deseais trabajar para otro. Podría ser por ejemplo, unas rentas de 6.000€ al año, lo que se podría conseguir con un patrimonio de 60.000€ invirtiendo bien.

Barista FIRE.- El IF Barista tiene ya una cartera mayor. Ya superáis los 100.000€ al año, y podeis permitiros trabajar a media jornada o solo los fines de semana en algo que os guste. O quizás solo en invierno dando clases de esquí. Teneis unas plusvalías anuales ya de entre 10.000 a 12.000€.

Lean FIRE.- La cartera se aproxima a los 150.000€, y esto supone unos 15.000€ al año de plusvalías.

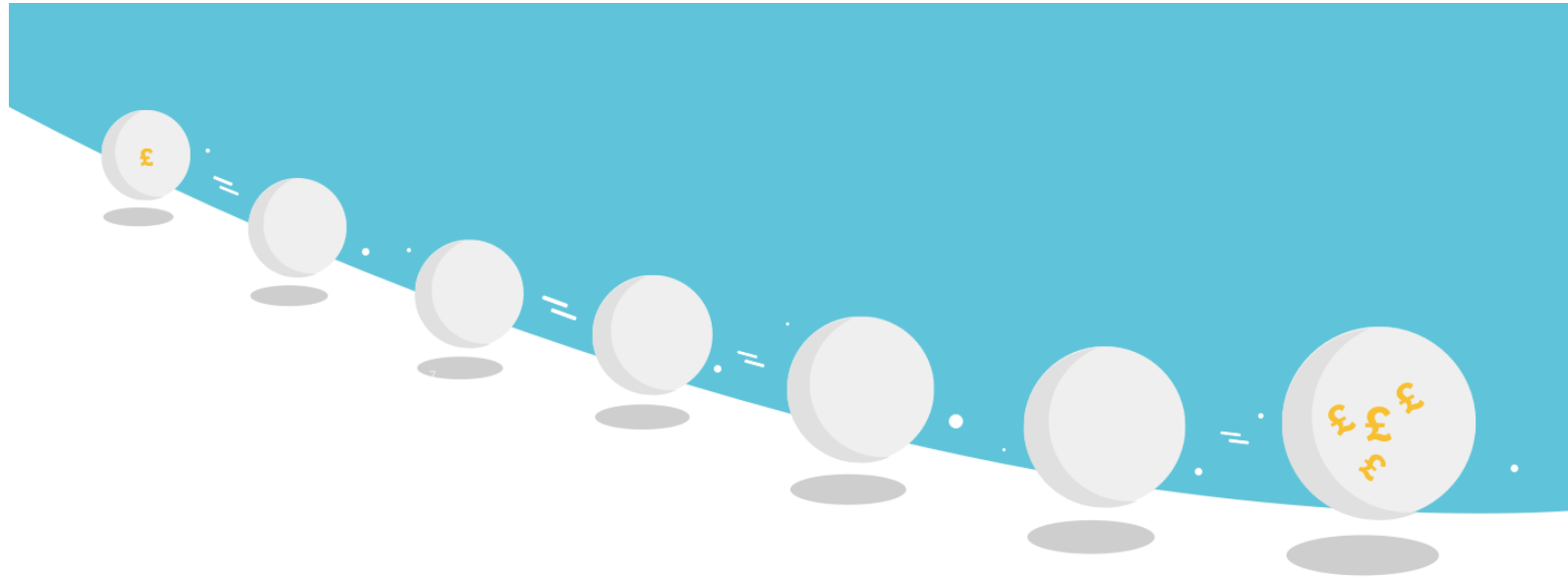
Regular FIRE.- La cartera ya supera holgadamente el cuarto de millón de euros, y aunque los 25.000€ al año de plusvalías no os permitan formar una familia de 8 personas, es una cantidad ya respetable.

Fat FIRE.- El sueño de todo español, vivir de las rentas. La cartera ya supera el millón de euros. 100.000€ al año en plusvalías, y unos 30.000€ solo en dividendos.

DIE
GETTING ALL YOU CAN
WITH
FROM YOUR MONEY
ZERO
AND YOUR LIFE
BILL PERKINS

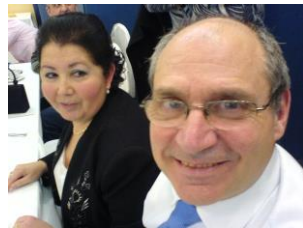


¿Y ahora qué?



Warren Buffett: “Pregúntate con quién te gustaría pasar el último día de tu vida y luego reúnete con esa persona tan a menudo como puedas.”

¡¡GRACIAS!!



Capitalismo, AHORRO y Trabajo DURU



Capitalismo, ahorro y trabajo «duru». Una conversación con Emilio Gómez Cortina.

EMILIO GÓMEZ

CREADOR DEL FORO QUALITY & ALPHA, AUTOR