

Rankia

MARKETS
EXPERIENCE
VALENCIA 2026

TUS INVERSIONES NO NECESITAN MÁS PREDICCIONES: NECESITAN UN SISTEMA

JUAN SUCH

Cofundador y Presidente de Rankia
Podcast “Una vida invirtiendo”



Continuación de mi charla hace casi 4 años

Una vida
invirtiendo
Podcast de Juan Such



Aprendizajes

1. Coste de oportunidad de tu tiempo
2. Crisis y errores como oportunidades
3. Mercados: Predecibilidad o incertidumbre irreductible
4. Realismo: muy difícil batir al mercado a largo plazo
5. Plan de inversión a largo plazo
6. Tú eres tu peor enemigo
7. Trucos para protegerte de ti mismo
8. Minimalismo inversor
9. Humildad ante un entorno impredecible

Aprendizajes de una vida invirtiendo - Rankia Markets Experience 2022

 **Juan Such - Una vida invirtiendo (podcast)**
13,1 K suscriptores

[Estadísticas](#) [Editar video](#)

 203   Compartir  Promocionar  Guardar 

4,3 K visualizaciones hace 3 años Inversión a través de fondos indexados

Este episodio 64 del podcast presenta la charla que di el 5 de noviembre de 2022 en la Rankia Markets Experience realizada en Madrid. Presento los principales aprendizajes que he tenido en el mundo de la inversión y el emprendimiento tanto por mi propia actividad y estudios como por lo que he aprendido conversando con otras personas con en mi podcast "Una vida invirtiendo".

Del por qué al cómo

EL PORQUÉ

Principios

Humildad

Diversificación

Minimalismo

Reglas



EL CÓMO

Sistema

Objetivo

Asignación

Reglas escritas

Rutinas

¿Tienes una cartera o una colección de productos?



¿Cuál es tu asignación de cartera objetivo?

¿Cuándo rebalanceas?

¿Qué harás si caes un 20%?

¿Qué parte es inversión y qué parte es juego?

No falta información. Falta comportamiento.



Mi propia cartera en 2019: casi 20 fondos. Cada uno comprado porque me había gustado el gestor.

Necesitas un sistema operativo, no más opiniones

Pocas horas.

Muchas decisiones.

Sin estructura aparece el caos.



Un sistema te permite que las cosas pasen sin tener que pensarlas cada vez.

Tu mapa antes que tu cartera

Antes de elegir un producto, conoce tu terreno.

1 Ingresos

2 Deuda

3 Liquidez

4 Horizonte

5 Patrimonio total

6 Capacidad real de
aguantar caídas

Plan = cinco componentes escritos



*Si te falta uno de los cinco, no tienes un plan: **tienes una intención.***

Objetivo de rentabilidad: define qué es "suficiente"

MORGAN HOUSEL
La psicología del
dinero
Cómo piensan los ricos



18 LECCIONES SOBRE
RIQUEZA Y FELICIDAD



“*El más rico es el que sabe lo que es suficiente.*”

— Kurt Vonnegut, citado por Morgan Housel

Sin un "suficiente" definido, no hay rentabilidad que te baste.

Objetivo rentabilidad mínimo: más alto de lo que parece

Rentabilidad financiero-fiscal mínima que bata a la inflación acumulada



Y además ... los tramos fiscales de las rentas del ahorro no se actualizan por inflación!

Y el máximo realista, menos de lo que esperas

7% – 9%

bruto anual · cartera global diversificada

Es el objetivo más alto y realista que puedes fijarte sin convertir la inversión en un segundo trabajo estresante.

¿Qué caída temporal estás dispuesto a soportar sin vender tus posiciones?

Asignación de activos decide el 80-90% del resultado

**Acciones
cotizadas y no cotizadas**

Bonos

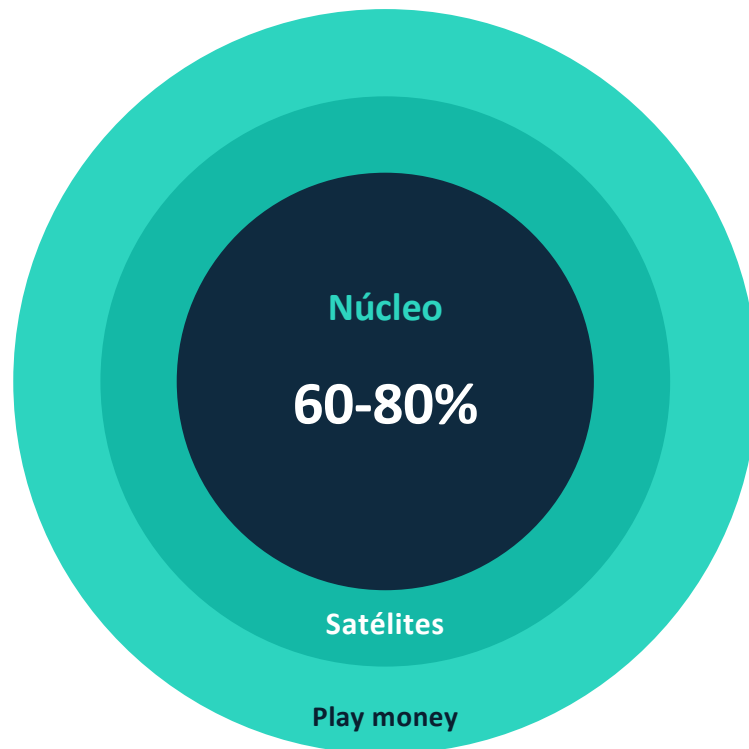
Inmobiliario

Liquidez

Commodities

Criptodivisas

Tres compartimentos en tu cartera



NÚCLEO 60-80%

Financia tu vida futura. No se toca.

SATÉLITES

Convicciones razonables.

PLAY MONEY máx. 10-15%

La necesidad humana de jugar.

Escrito en frío, ejecutado en caliente

Pesos según clases de activo

→ *rebalanceo según regla*

Si quiero cambiar el plan

→ *espero 30 días*

Si vendo por miedo

→ *debo explicarlo por escrito*

***Hoy no sé lo que el mercado hará mañana.
Pero sí sé cuál va a ser mi respuesta.***

La rentabilidad de TU dinero, no la del gestor

*Importa la rentabilidad de tu dinero, con sus **flujos de entrada y salida**.*

TWR

Time-Weighted Return

Mide la **eficiencia del gestor**.

Elimina el efecto de las decisiones de inversión del cliente (cuándo aporta o retira).

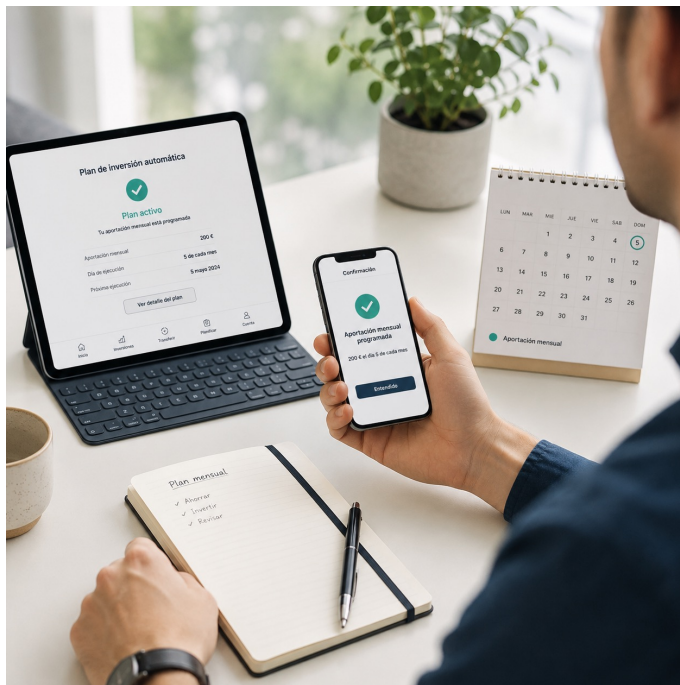
MWR

Money-Weighted Return

Mide la **rentabilidad real de tu bolsillo**.

Afectada por la cantidad y el momento de tus aportaciones.

Rutina 1: Automatiza las aportaciones



Una regla mediocre constante

> *una idea brillante abandonada*

Si cada mes tienes que decidir si aportas, cada mes abres la puerta a las dudas.

Convierte una decisión emocional en una rutina administrativa.

Rutina 2: Rebalancea siguiendo TUS reglas predefinidas



Sigue tu plan (que diseñaste en frío)

CUÁNDO:

- Observa los valores de tu cartera **cada 1-3 meses**

Del Excel al sistema visible

Una cartera que no se ve bien, no se gestiona bien.

1

Crear tu cartera objetivo



2

Compararla con la real

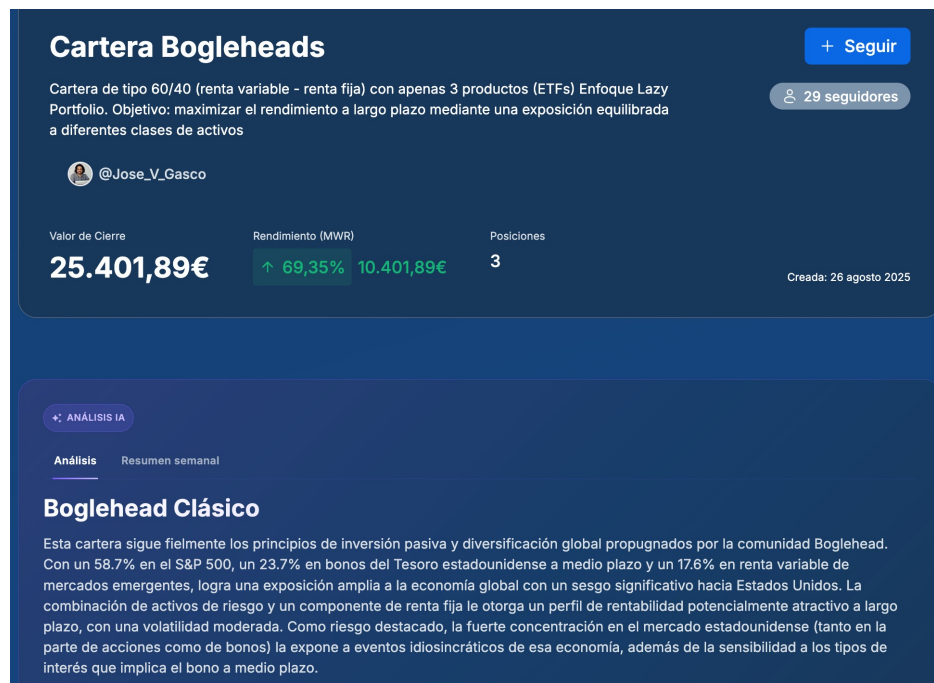


3

Detectar la desviación que dispara el rebalanceo



MyPortfolio, buena forma de seguir tu cartera



Composición y rendimiento de la cartera



Evolución y comparativa con benchmarks

La tarea que te llevas

Mi objetivo es:

Mi horizonte es:

Mi cartera objetivo es:

Aportaré:

Rebalancearé cuando:

Revisaré el plan cada:



Una buena cartera es un **Sistema**

que puedes mantener 20 años sin traicionarte.

¡Gracias!