



Los 5 errores financieros que ni los expertos ven

Y las preguntas para detectarlos antes de que te cuesten

Dos de estos errores están en los mercados, uno en los intermediarios y dos dentro de tu cabeza. Los más caros son los de adentro. Ten esta guía a la mano antes de cualquier decisión importante de dinero.

1

Creer que conocer la frase te protege

«Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros»: todos lo sabemos, pero el dinero sigue fluyendo hacia lo que ya subió. Por eso, en promedio, los inversionistas ganan menos que sus propios fondos: entran después de la subida y salen después de la caída.

Pregúntate: *¿Compro esto porque encaja en mi plan o porque ya subió?*

Fuente: Morningstar, Mind the Gap

2

Creer que existe un precio correcto

No hay un precio único correcto: el valor depende de quién compra, para qué y en qué plazo. Un mismo precio puede ser razonable para quien especula a días y absurdo para quien ahorra para su retiro. Juegan juegos distintos.

Pregúntate: *¿Qué juego estoy jugando yo? · ¿Cuál es mi objetivo, mi plazo y mi necesidad de liquidez?*

Fuente: Housel, La psicología del dinero

3

Olvidar quién arriesga de verdad

Promotores, asesores, casas de bolsa y abogados suelen cobrar aunque la inversión salga mal. Lo que está en juego es tu capital: si algo falla, el que pierde eres tú. Desconfía del consejo de quien no sufre las consecuencias de equivocarse.

Pregúntate: *¿Cómo gana dinero quien me recomienda esto? · ¿Gana aunque yo pierda? · ¿Tiene su propio dinero aquí adentro?*

Fuente: Taleb, Jugarse la piel (Skin in the Game)

4

Creer que saber de finanzas te hace próspero

Un análisis de 201 estudios encontró que la educación financiera explica una parte mínima de cómo nos comportamos con el dinero, y que su efecto se desvanece con el tiempo. Ahorrar no es un conocimiento: es un hábito.

Pregúntate: *¿Qué sé que debería hacer y no estoy haciendo? · ¿Qué señal y qué recompensa inmediata podrían volverlo hábito?*

Fuente: Fernandes, Lynch y Netemeyer (2014)

5

Creer que tu cerebro resuelve el problema que tienes enfrente

Ante una pregunta difícil («¿esta inversión está bien valuada para mis objetivos?»), tu mente la cambia sin avisarte por una fácil («¿me gusta?, ¿ha subido?, ¿me cae bien quien la recomienda?») y te entrega esa respuesta con total seguridad. Se siente igual que pensar, incluso cuando usas fórmulas.

Pregúntate: *¿Qué pregunta estoy contestando en realidad?*

Fuente: Kahneman, Pensar rápido, pensar despacio

EL ACERTIJO DEL VIDEO Una pluma y un cuaderno cuestan juntos \$110. El cuaderno cuesta \$100 más que la pluma. ¿Cuánto cuesta la pluma? **La respuesta rápida es \$10; la correcta es \$5 (pluma \$5 + cuaderno \$105 = \$110). Ése es el error 5 en acción.**

Más reflexiones, cursos y herramientas para prosperar en lo económico, lo personal y lo humano en prosperidad.mx

Las fuentes citadas en el video, por error

ERROR 1

Morningstar. *Mind the Gap*. Estudio anual que compara el rendimiento de los fondos con el que obtienen sus inversionistas según el momento en que entran y salen. Disponible en morningstar.com.

En sus ediciones recientes, la brecha ha rondado un punto porcentual al año en contra del inversionista.

ERROR 2

Housel, M. (2020). *The Psychology of Money: Timeless Lessons on Wealth, Greed, and Happiness*. Harriman House. Edición en español: *La psicología del dinero*.

Capítulo «You & Me» («Tú y yo»): por qué el mismo precio es racional para unos e irracional para otros, y cómo eso alimenta las burbujas.

ERROR 3

Taleb, N. N. (2018). *Skin in the Game: Hidden Asymmetries in Daily Life*. Random House. Edición en español: *Jugarse la piel: asimetrías ocultas en la vida cotidiana*.

Incluye la referencia al Código de Hammurabi (ley 229) sobre la responsabilidad del constructor.

ERROR 4

Fernandes, D., Lynch, J. G. y Netemeyer, R. G. (2014). Financial Literacy, Financial Education, and Downstream Financial Behaviors. *Management Science*, 60(8), 1861–1883. <https://doi.org/10.1287/mnsc.2013.1849>

Metaanálisis de 201 estudios: las intervenciones de educación financiera explican alrededor del 0.1 % de la variación en los comportamientos financieros, y su efecto decae con el tiempo.

Duhigg, C. (2012). *The Power of Habit*. Random House. Edición en español: *El poder de los hábitos*.

Lectura complementaria sobre el ciclo señal–rutina–recompensa que se menciona en el video.

ERROR 5

Kahneman, D. (2011). *Thinking, Fast and Slow*. Farrar, Straus and Giroux. Edición en español: *Pensar rápido, pensar despacio*. Debate, 2012.

Sobre la sustitución de preguntas difíciles por fáciles, el problema del bate y la pelota (en el video, la pluma y el cuaderno) y la heurística del afecto.

Frederick, S. (2005). Cognitive Reflection and Decision Making. *Journal of Economic Perspectives*, 19(4), 25–42.

Estudio original del acertijo: más de la mitad de los estudiantes de Harvard, MIT y Princeton dio la respuesta intuitiva.

Esta guía es material educativo de Misión Prosperidad y no constituye una recomendación de inversión.