

# Mi primer diccionario de economía y finanzas

## **Autores/as:**

Aparicio Maiz, Félix  
Buendía Navarro, M<sup>a</sup> del Mar  
Fernández Martín, M<sup>a</sup> Teresa  
Gómez Agustín, José Luis  
Jiménez Cantos, Juan Trinidad  
López Aroca, Alicia  
Martínez López, Victoriana  
Martínez Paino, Begoña  
Molina Lozano, Juan Pedro

Oliver Bernabé, Teresa  
Palomares Mayordomo, M<sup>a</sup> del Carmen  
Pardo Martínez, Carlos  
Rodríguez Rojo, Cristina  
Romero Jiménez, Mariano  
Ruiz Martínez, Ángela  
Sánchez Huedo, Guillermo  
Sierra Sánchez, Alejandro  
Soler Valls, Isabel  
Zamora Atienza, Pepi



## Título: Mi primer diccionario de economía y finanzas

© Del texto: Félix Aparicio Maiz, María del Mar Buendía Navarro, María Teresa Fernández Martín, José Luis Gómez Agustín, Juan Trinidad Jiménez Cantos, Alicia López Aroca, Victoriana Martínez López, Begoña Martínez Paino, Juan Pedro Molina Lozano, Teresa Oliver Bernabé, María del Carmen Palomares Mayordomo, Carlos Pardo Martínez, Cristina Rodríguez Rojo, Mariano Romero Jiménez, Ángela Ruiz Martínez, Guillermo Sánchez Huedo, Alejandro Sierra Sánchez, Isabel Soler Valls, Josefa Zamora Atienza, 2019.

© De Guille: Asociación de Docentes de Economía de Secundaria de Castilla-La Mancha (ADES-CLM), 2016.

© De esta edición: Ediciones Octaedro Andalucía - Ediciones Mágina, S.L.  
Pol. Ind. Virgen de las Nieves, Paseo del Lino, 6, 18110, Las Gabias, Granada  
Tel.: 958 553 324 – [magina@octaedro.com](mailto:magina@octaedro.com) – [octaedro@octaedro.com](mailto:octaedro@octaedro.com)

1ª edición, marzo de 2017

2ª edición corregida y revisada, octubre de 2019

ISBN: 978-84-945342-3-2

Depósito Legal: AB-587-2016

Ilustraciones y diseño de portada y contraportada: Jorge Andújar Guerrero

Maquetación: Juan Pedro Molina Lozano

Revisión técnica: Juan Trinidad Jiménez Cantos y Juan Pedro Molina Lozano

Producción y distribución: Ediciones Octaedro Andalucía - Ediciones Mágina, S.L.

Impresión y encuadernación: Masquelibros.

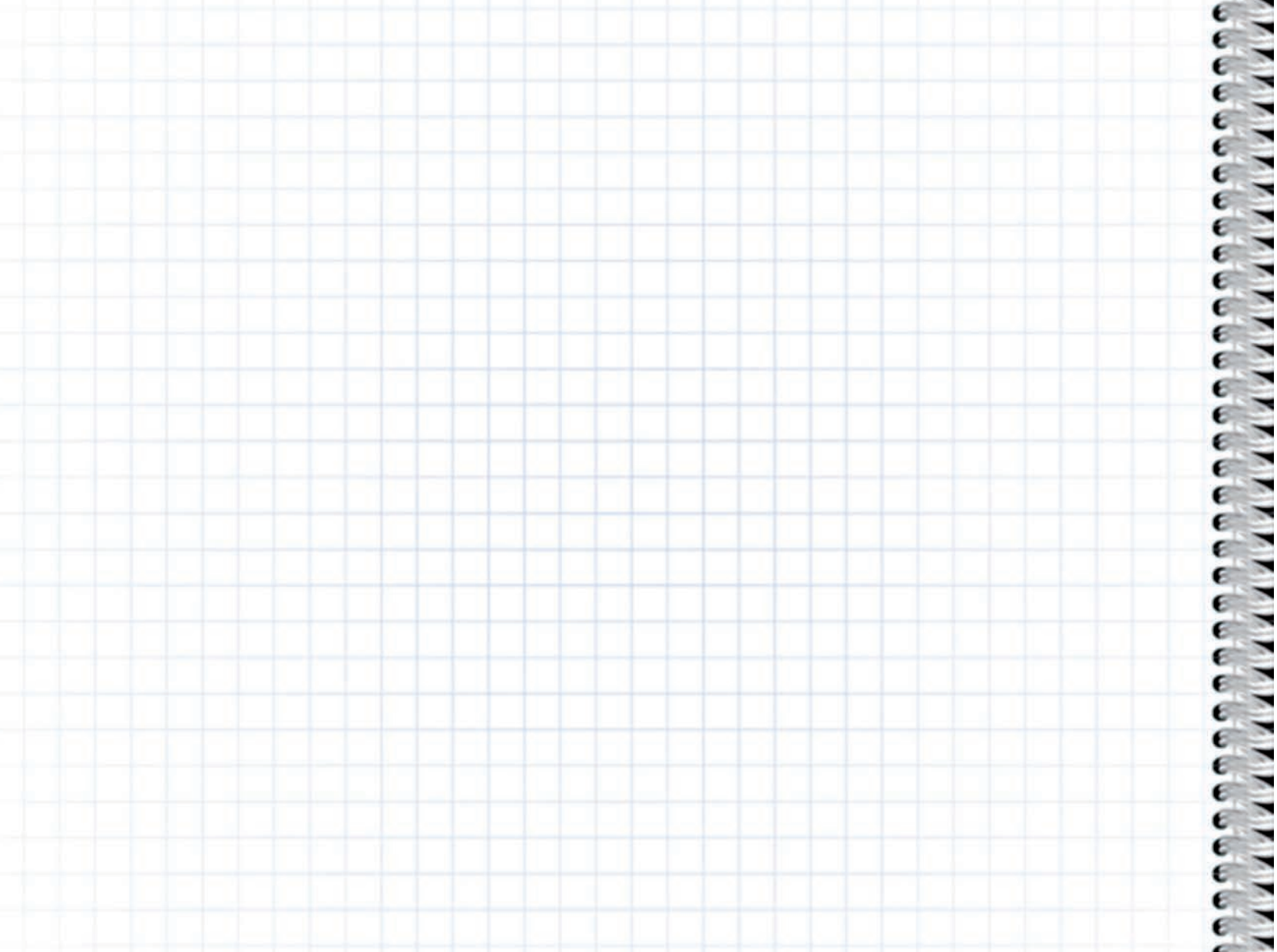
Todos los derechos reservados. Quedan prohibidos, dentro de los límites establecidos en la Ley y bajo los apercibimientos legalmente previstos, la reproducción total o parcial de esta obra por cualquier medio o procedimiento, ya sea electrónico o mecánico, el tratamiento informático, el alquiler o cualquier otra forma de cesión de la obra sin la autorización previa y por escrito de los titulares del copyright.

Impreso en España - *Printed in Spain*

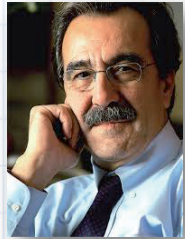


# Índice

• Prólogo, por D. Emilio Ontiveros Baeza	7
• Introducción	11
• Nuestros agradecimientos	13
• Relación de términos	16
• Diccionario de términos económicos y financieros	19
• Anexos	215
✓ Anexo 1: Unión Europea (Estados miembros, <i>brexit</i> , Estados candidatos y eurozona)	217
✓ Anexo 2: Grandes figuras de la Economía	221
○ Los mercantilistas	222
○ Los fisiócratas	223
○ Los clásicos	224
○ Los socialistas utópicos, los anarquistas y los marxistas	227
○ Los keynesianos y otros grandes economistas	230
○ Economistas españoles de todos los tiempos	233
○ Economistas españoles en la actualidad	236
• Autores	239



# Prólogo



Por D. Emilio Ontiveros Baeza

No haría falta apelar a las enseñanzas que la crisis financiera que emergió en el verano de 2007 ha dejado en amplias capas de la población para defender la extensión de la educación financiera. El balance y la distribución de los costes de la misma han sido manifiestamente desiguales. Y siendo verdad que la disposición de conocimientos suficientes de economía y finanzas no habría evitado la repercusión de sus más nefastas consecuencias, es también cierto que las personas con suficientes elementos de juicio y habilidades podrían haber respondido mejor que el resto.

La cuestión es que, con independencia de las mayores o mejores regulaciones que finalmente se adopten sobre los sistemas financieros, estos seguirán disponiendo de una importancia creciente, definiendo innovaciones en sus servicios, reclamando, en definitiva, un mayor grado de alfabetización económica y financiera de sus usuarios. Ello será particularmente explícito en aquellos países en los que la evolución demográfica, el envejecimiento creciente, apunta a una mayor dependencia de los ahorros o a la necesidad de mejor administrar las deudas. Una reciente investigación revela que la disposición es un grado suficiente de alfabetización económica y financiera que reduce la ansiedad de las personas mayores en la medida que las prepara mejor para el envejecimiento, dotándolas también de mayor seguridad.

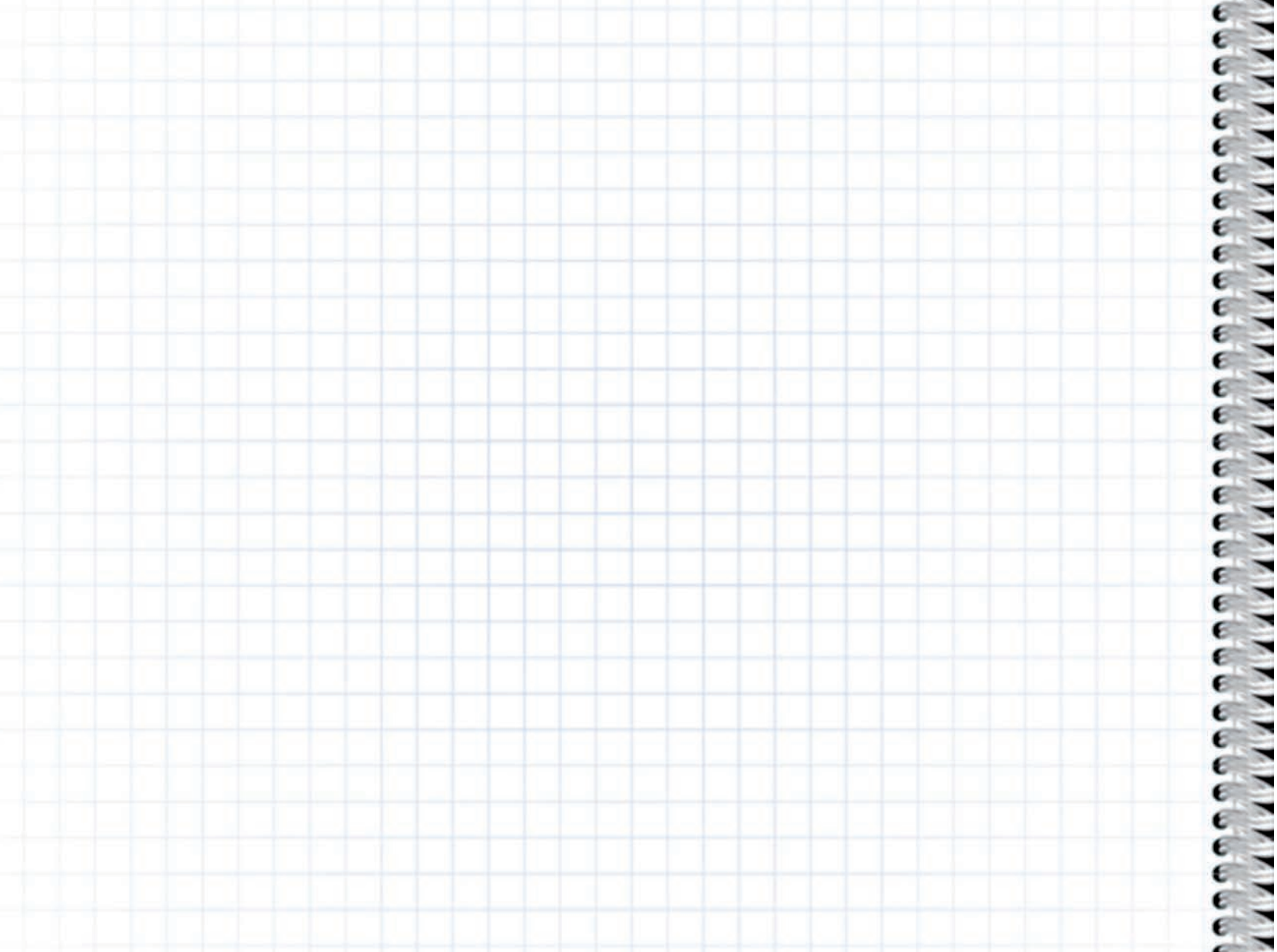
A la complejidad económica y financiera hay que responder con mayor cualificación de los ciudadanos. Es desde la disposición de esa básica educación como se podrá asentar la administración individual responsable, el conocimiento de los riesgos a que cualquier persona se enfrenta, la defensa de los propios intereses y la capacidad de negociación con la diversidad de instituciones financieras.

Consiguiendo esa mayor educación económica y financiera de los individuos también se estará más cerca de que los sistemas financieros, y el sistema económico en su conjunto, sean más estables, garanticen mayores cotas de bienestar a la mayoría. Y estas consideraciones son pertinentes en nuestro país, donde como ha reflejado la OCDE, el grado de desconocimiento económico y financiero es mayor entre nuestros jóvenes.

Esa institución que agrupa a las economías más avanzadas del mundo, la responsable del programa PISA sobre calidad de la educación, incorpora desde 2012 mediciones del grado de alfabetización financiera de los estudiantes con 15 años. Evalúa la disposición de las habilidades consideradas esenciales para abordar las decisiones financieras que van a necesitar en el futuro. Entre los países evaluados están 12 europeos, España entre ellos. Los resultados no son precisamente favorables, manteniéndose al igual que los resultados del PISA por debajo de la media.

Facilitar el conocimiento y la motivación para alcanzarlo es el objetivo de este diccionario promovido por la ADES (Asociación de Docentes de Economía en Secundaria). Un propósito encomiable que hay que valorar y sugerir que se propague entre los educadores. Su concepción y la amplitud de los términos incorporados facilitan esa necesaria motivación para que los lectores profundicen en el conocimiento y acaben disponiendo de elementos de juicio que les doten, en definitiva, de mayor capacidad de elección, de mayor libertad. Ojalá que el muy loable empeño de la ADES encuentre respuesta, desde luego en los alumnos a los que va dirigido, pero también en sus familiares, con el fin de que la modernización económica de nuestro país se mantenga estrechamente asociada al fortalecimiento de la educación, también de la particularizada en la economía y las finanzas.

Emilio Ontiveros  
Catedrático de Economía de la Empresa de la UAM  
Presidente de Afi (Analistas Financieros Internacionales)





# Introducción

La importancia que la cultura económica y financiera ha adquirido en nuestra sociedad nos hace plantearnos, al profesorado, la necesidad de incluir en las etapas educativas más básicas estos conocimientos.

Nuestro alumnado debe ir tomando conciencia de ello y ser formado en el conocimiento económico y financiero desde muy temprana edad para que sea educado en el consumo responsable y el esfuerzo, sensibilizado hacia la importancia del ahorro y familiarizado en conceptos económicos y financieros que seguramente le serán de utilidad en su vida diaria, en la familia y en la sociedad.

Sirve este diccionario de términos económicos y financieros para que nuestros alumnos y alumnas aprendan a desenvolverse por sí mismos en la sociedad de consumo en la que nos encontramos y a valorar lo que cuestan las cosas que habitualmente adquirimos, así como a conocer los conceptos básicos más usuales que vienen surgiendo en su vida diaria.

Somos conscientes de que algunos de estos conceptos que aparecen a continuación son un tanto complejos para nuestro público "objetivo", los jóvenes estudiantes, debido a su inexperiencia e inmadurez en este campo, y tal vez tengan ciertas dificultades para su correcta comprensión y aplicación a sus circunstancias personales y específicas; pero finalmente hemos optado por incluirlos debido a su uso generalizado en nuestra vida cotidiana y porque tal vez puedan servir incluso de "apoyo" tanto a los padres y madres, en cuanto a su propio aprendizaje y su traslado a sus hijos, como a los más mayores de nuestra sociedad, que no tuvieron la posibilidad, normalmente, de conocer estos términos.



El patrón que hemos utilizado en cada término empieza por su traducción en lengua inglesa, fundamental para la disciplina económica, que utiliza muy habitualmente términos anglosajones. Sigue con el significado de cada concepto, añadiendo explicaciones comprensibles en formato de vivencias que en el día a día tiene nuestro protagonista, Guille, quien a sus 15 años tiene o puede tener un contacto más o menos habitual con el mundo económico y financiero.

Se han añadido ejemplos y refranes para cada caso, ejercicios matemáticos allí donde han cabido y dibujos originales para cada concepto.

Consideramos fundamental el conocimiento de la realidad europea en la que nos encontramos, y por ello hemos incluido un anexo donde destacamos los principales hitos en la construcción de Europa. A la par, y en este marco de anexos, también nos ha parecido muy importante incluir las figuras más destacadas del mundo de la Economía que han sido referentes dentro y fuera de nuestro país.

Además, otros rasgos diferenciadores que hemos querido resaltar en este trabajo son los siguientes:

- Adaptación a la realidad en la que viven nuestros jóvenes.
- Posibilitar una mayor cercanía entre las instituciones comunitarias y la ciudadanía española.
- Transmisión de la idea del esfuerzo, del ahorro, del sacrificio, etc., para conseguir nuestras metas.
- Defensa del medioambiente, del consumo responsable y de otros valores a lo largo del libro para evitar el consumismo compulsivo e intentar conseguir una sociedad más educada y responsable.
- Fomento de la concienciación y el compromiso fiscal.
- Visibilizar una mayor igualdad entre géneros y la protección social.

Todas estas son ideas que, en mayor o menor medida, aparecen también en otros textos, pero nosotros hemos pretendido que queden mucho más latentes en estas páginas, que deseamos sean de tu agrado y disfrute.






# Nuestros agradecimientos

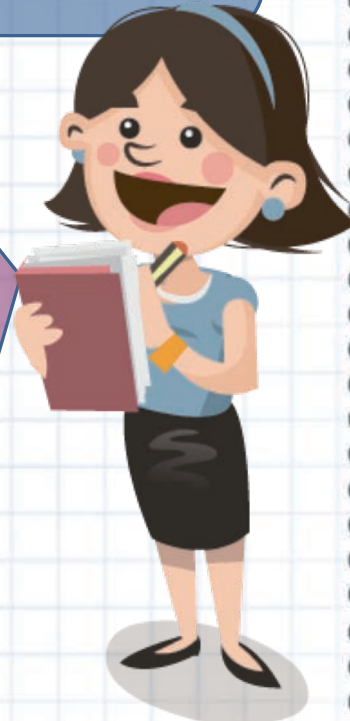
Queremos mostrar desde aquí nuestro más sincero agradecimiento a D. Emilio Ontiveros Baeza, Catedrático de Economía de la Empresa de la Universidad Autónoma de Madrid, que ha tenido la deferencia de realizar el prólogo de este trabajo, mostrando así su compromiso con la difusión de la educación financiera en todos los ámbitos de la sociedad.

Igualmente damos las gracias a Abdón Gualda Heras, Carlos Atienza Sahuquillo, Raquel Haro Herreros, María Isabel (Marisa) Jiménez Cantos y Antonio Rey González por sus lecturas de las primeras versiones de este proyecto y su ayuda en la traducción de algunos conceptos, así como a Antonio Castillo Jiménez, por su contribución a la elaboración técnica de estas páginas, y, por supuesto, a la Editorial Mágina por su minuciosa labor de corrección que ha realizado con este libro, al que le ha incorporado un nuevo e inestimable valor. Sin sus aportaciones y las de los diecinueve profesores y profesoras que componemos el equipo no habría sido posible la finalización de este trabajo.





Con este diccionario de economía y finanzas queremos mostrarte los conceptos económicos y financieros que están presentes en nuestra realidad diaria. Con la ayuda de Guille y otros muchos amigos, seguro que descubrirás y comprenderás mejor, a través de las situaciones que le van sucediendo, los términos que hemos incluido.



Es tan importante que adquieras una cultura económica y financiera, que cualquier ayuda es necesaria, porque la economía forma parte de ti y de tus relaciones con tu entorno: la familia, los bancos, las empresas o las instituciones. Aunque no seas consciente, habitualmente realizas operaciones económicas y financieras; por eso hemos plasmado y explicado en este diccionario los términos que se han considerado más importantes para que aquellas relaciones sean todo un éxito.

¿ESTÁS DISPUESTO A SEGUIR ESTE  
RECORRIDO?

PUES... PREPÁRATE...

¡COMENZAMOS  
CON EL DICCIONARIO!

# Te presentamos a Guille

¡Hola, amigos!

Soy Guille y vengo a enseñaros mi diccionario de conceptos económicos y financieros. A diario me pasan un montón de cosas en el *insti*, con mi familia, con mis amigos, o simplemente cuando salgo a la calle, que creo que están relacionadas con la Economía y las Finanzas. El mundo en el que vivimos está lleno de cuestiones económicas y financieras, y por eso he pensado que saber el significado de esos términos te servirá a ti también de gran ayuda.

Te invito a que vengas conmigo para conocer mejor el mundo económico en el que nos movemos.

**¡Acompáñame, verás qué fácil es!**



# Relación de términos

Absentismo laboral  
Acción (de una SA)  
Aceleradora de empresas  
Administración de empresas  
Agencia de calificación de riesgos  
Agentes económicos  
Ahorro  
Asalariado  
Austeridad  
Balanza de pagos  
Banco (y Banca ética)  
Banco Central Europeo (BCE)  
Banco de España  
Beca  
Beneficio  
Bien/Servicio  
Billete (de dinero)  
Bolsa de valores  
*Brexit* (en Anexo 1)  
*Business angels*  
Caja de ahorros  
Caja rural (y Cooperativa de crédito)  
Capital (y Capital humano)  
Capitalismo  
Cheque  
Cláusula suelo (y Cláusula techo)  
Clientes  
Código QR  
Comercio  
Comercio electrónico  
Comisión Europea  
Competencia  
Competitividad (y Cuota de mercado)  
Consejo de Ministros europeo  
Consejo Europeo (*cumbres*)

Consumo  
Contabilidad  
Contribuyente  
Corrupción (y Transparencia)  
*Coworking*  
Crecimiento económico (y Desarrollo económico)  
Crédito (y Préstamo)  
Crisis (y Recesión)  
*Crowdfunding* (micromecenazgo)  
Cuenta corriente  
Dación en pago  
Declaración de la renta  
Déficit (y Déficit público)  
Deflación  
Delito fiscal  
Demanda  
Derrochar  
Desarrollo  
Desarrollo sostenible  
Deuda (y Deuda pública)  
Día de Europa  
Día de la mujer trabajadora  
Dinero  
Dividendo  
Dólar  
ECOFIN (y Eurogrupo)  
Economía  
Economía colaborativa (y Economía circular)  
Economía sumergida  
Eficacia  
Eficiencia  
Empleo  
Emprendedor  
Empresa  
Empresa multinacional  
Encuesta de población activa (EPA)  
Escasez  
Estado del bienestar  
Euríbor  
Euro  
Eurogrupo

Eurozona  
Evasión fiscal  
Exportación  
Factor de producción  
*Factoring*  
Factura  
FFF (las tres F)  
Financiación  
Franquicia (y *Know how*)  
Fraude fiscal  
*Freelance*  
Gasto (y Gasto público)  
Globalización  
Hacienda Pública  
Hipoteca (y Préstamo hipotecario)  
Huelga  
IBEX-35  
Importación  
Impuesto  
Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA)  
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)  
Incubadora de empresas  
Indemnización  
Índice de precios al consumo (IPC) (e Inflación e IPCa)  
Industrialización  
Inflación (e Hiperinflación e Inflación subyacente)  
*Input*  
Intercambio (y Trueque)  
Interés (y Tipo de interés)  
Inventario  
Inversión  
Investigación, desarrollo e innovación (I+D+i)  
Jornada laboral (y Conciliar)  
Jornal  
Jubilación



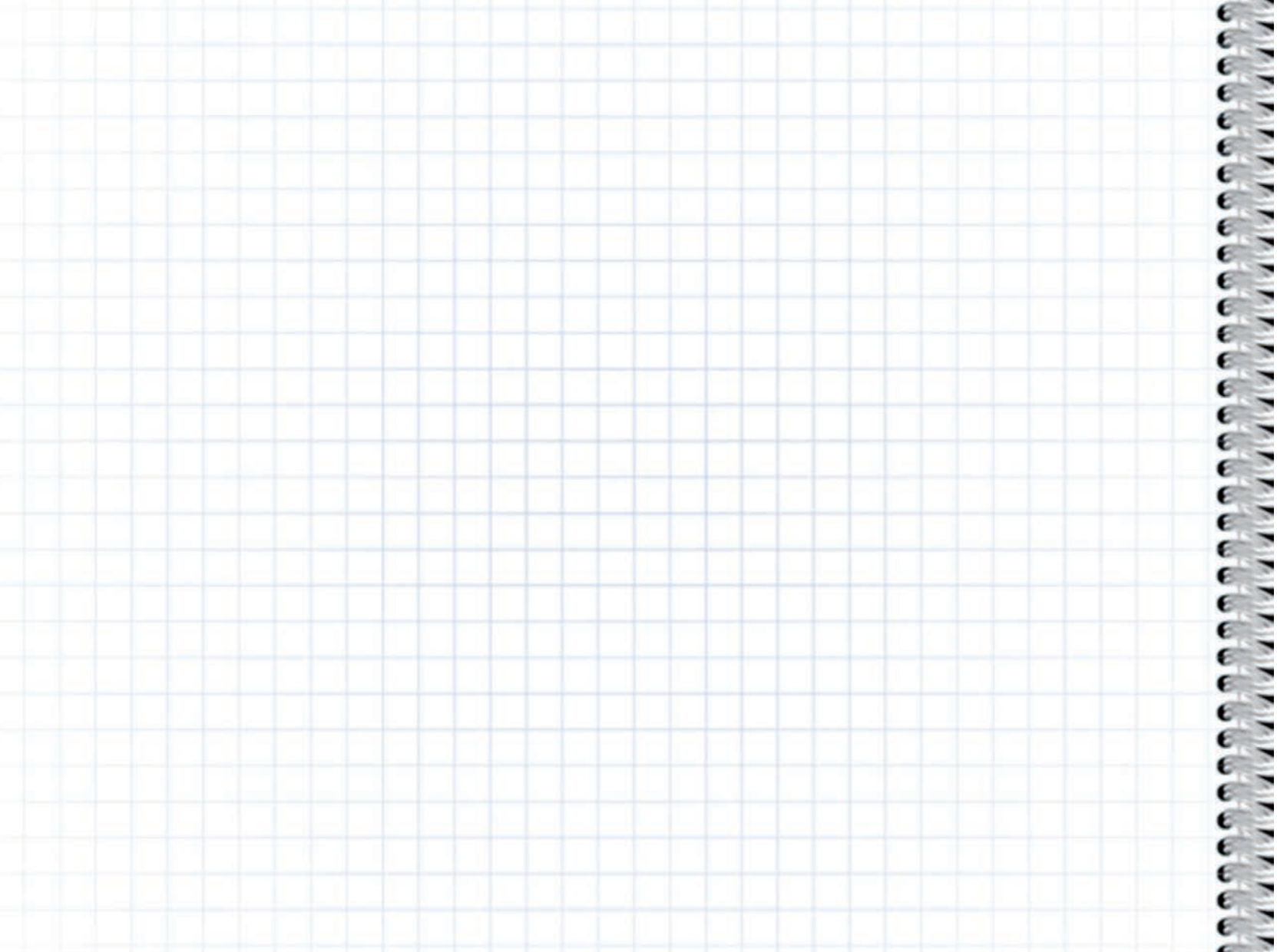
Leasing  
Letra de cambio  
Libreta de ahorros  
Liquidez  
Logotipo (logo)  
Lucro  
Macroeconomía  
Marca  
Marketing  
Materia prima  
Mayorista  
Mentoring  
Mercado  
Mercancía  
Microcrédito (y Microfinanzas)  
Microeconomía  
Micromecenazgo  
Minorista  
Moneda  
Monopolio  
Moroso  
Necesidad  
Networking  
Nómina  
Números rojos (y Descubierta en cuenta, Reintegros e Imposiciones)  
Obsolescencia (y Obsolescencia programada)  
Oferta  
Oligopolio  
Output  
Países en vías de desarrollo  
Paraíso fiscal (y Secreto bancario)  
Parlamento Europeo  
Paro (y Desempleo, SEPE, INEM, Paro estimado y Paro registrado)  
Patente  
Patrimonio  
Patronal  
Pensión

Pérdidas  
Plusvalía  
Población activa  
Población inactiva  
Pobreza  
Precio (y Descuento)  
Presión fiscal  
Préstamo  
Presupuesto  
Prima de riesgo  
Productividad  
Producto  
Producto interior bruto (PIB)  
Proveedor  
Publicidad  
Pyme (pequeña y mediana empresa)  
Quiebra  
Racionamiento  
Renta  
Rentabilidad  
Renting  
Riqueza  
Salario  
Salario mínimo interprofesional (SMI)  
Saldo  
Sector primario  
Sector secundario  
Sector terciario  
Servicio  
Sindicatos  
Socialismo  
Startup  
Subsidio de desempleo  
Subvención  
Superávit  
Suspensión de pagos  
Tarjeta de crédito  
Tarjeta de débito  
Tasa de ocupación (y Tasa de empleo)

Tasa de paro  
Tasa de variación  
Teletrabajo (y *Smart working*)  
Tipo de cambio  
Trabajador  
Trabajo  
Transferencia  
Tributo  
Trueque  
Unión Europea (UE)  
Usura/Usurero  
Valor  
Valor añadido  
Wall Street  
Yacimiento de empleo  
Yen  
Zona euro



Para que la lectura de este diccionario sea más clara y evitar posibles discriminaciones lingüísticas, en varias ocasiones se utilizarán los términos "profesores", "alumnos", "chicos", y otros varios, de forma genérica, con carácter neutro, para designar a profesores y profesoras, alumnos y alumnas, chicos y chicas, etc., respectivamente.





# a



## Absentismo laboral Absenteeism



Situación en la que alguien debe ir a su puesto de trabajo pero no lo hace, y no hay motivo suficiente para no ir.

En España hubo, en 2014, cerca de un millón de trabajadores que no fueron a trabajar cada día debiendo haber acudido; eso supuso un coste anual para las empresas de unos 8.000 millones de euros (que al final acabamos pagándolos todos).



La madre de Guille tiene una compañera de trabajo que todos los martes por la mañana llama a la empresa para decir al jefe que está "indispuesta" y no puede ir a trabajar, cuando en realidad se va de compras. Para colmo, todos los días llega tarde al trabajo. Posiblemente su jefe acabe... discutiendo con ella.

"No te puedes motivar cada día si no te alegra lo que haces" (Corinna Graf, empresaria).

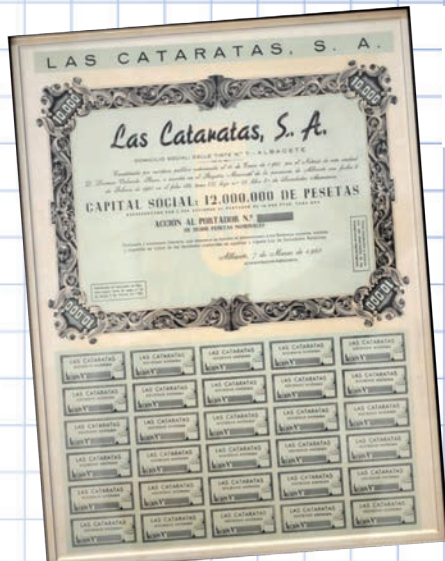
a



# Acción (de una S.A.) Share



Documento que indica que somos uno de los dueños de una empresa con forma de sociedad anónima (S.A.). Es un título financiero que representa la parte proporcional del capital social de una S.A.



Cuantas más acciones tengamos, mayor será la parte de la empresa de la que seamos propietarios y más poder de decisión tendremos.

Cinco amigas de la madre de Guille decidieron montar una empresa aportando cada una 10.000€. En total consiguieron 50.000€, y los dividieron en 1.000 acciones. ¿Qué valor tendrá cada una? Pues... 50€.

$$\text{Valor de las acciones} = \frac{\text{Capital social}}{\text{N}^\circ \text{ de acciones}}$$

Averigua cuántas acciones tiene cada propietaria. ¿Suman entre todas las 1.000 acciones? 200 acciones

"El verdadero inversor es aquel que desea que las acciones que tiene de una empresa bajen de precio, para poder comprar otras más baratas" (Warren Buffet).

# a



## Aceleradora de empresas Business accelerators



Empresa privada que apoya a otras más jóvenes, generalmente *startup*, para crecer, consolidarse y que sus proyectos tengan éxito.



¿En qué les ayudan? Pues les aportan algo de capital inicial para que empiecen a trabajar, les dejan un espacio compartido con otros sin pagar alquiler, las *mentorizan* (**mentoring**: hablar bien de la empresa joven a posibles clientes, proveedores o inversores), las ponen en contacto con inversores y *business angels* (ver este concepto y el de **networking**), les aconsejan en cuanto al desarrollo del producto, etc.

En internet se pueden encontrar muchas aceleradoras, pero no todas pueden convenir a tu negocio. Guille ha escuchado en algunos programas de TV y de radio otros conceptos relacionados: **demo day**, **investors day** y **elevator pitch**. No sabe muy bien qué significan; ¿podrías ayudarle?

Si a tu joven empresa quieres ver subir, a una aceleradora tendrás que acudir.

a



# Administración de empresas

## Business administration



Es el conjunto de técnicas, métodos o reglas que hacen que una empresa funcione bien.

Consiste en la planificación, organización, dirección y control de todos los recursos (materiales, humanos, financieros, etc.) de una empresa para conseguir sus objetivos.



En casa de Guille, lo más parecido a administrar una empresa es administrar su casa. Su papá y su mamá son quienes administran y hacen que siempre esté todo en orden, que todas las cosas de la casa funcionen, que en el frigorífico haya comida, que no haga frío en casa y tenga ropa limpia. Los padres de Guille son grandes administradores de su casa.

Nunca administres por impulso o intuición, sino utilizando la razón y buscando lo mejor para tus administrados.

# Autores



Terminamos aquí esta obra y esperamos que os sea de gran utilidad en vuestra vida académica, social y laboral; también para que mejoréis vuestra capacidad crítica y vuestro interés hacia el mundo económico y financiero, para que, de esta forma, no os engañen cuando vayáis a realizar una compra, pedir un préstamo o realizar una transferencia.

Este diccionario ha sido desarrollado por los siguientes autores, profesores y profesoras de Economía miembros de la Asociación de Docentes de Economía de Secundaria de Castilla-La Mancha (ADES-CLM):



Aparicio Maiz, Félix  
Buendía Navarro, M<sup>a</sup> del Mar  
Fernández Martín, M<sup>a</sup> Teresa  
Gómez Agustín, José Luis  
Jiménez Cantos, Juan Trinidad  
López Aroca, Alicia  
Martínez López, Victoriana  
Martínez Paino, Begoña  
Molina Lozano, Juan Pedro  
Oliver Bernabé, Teresa  
Palomares Mayordomo, M<sup>a</sup> del Carmen  
Pardo Martínez, Carlos  
Rodríguez Rojo, Cristina  
Romero Jiménez, Mariano  
Ruiz Martínez, Ángela  
Sánchez Huedo, Guillermo  
Sierra Sánchez, Alejandro  
Soler Valls, Isabel  
Zamora Atienza, Pepi

*¡Ha sido un placer  
compartir estos  
términos contigo, que  
seguro mejorarán tu  
cultura económica y  
financiera!*



**Good  
luck!**

