

CONFIGURACIÓN DEL PLAN. DISTRIBUCIÓN POR CUBOS

Concepto	Valor
Capital Total	300.000,00 €
Retiro Anual	12.000,00 €
Probabilidad Éxito	93.25%

Probabilidad de éxito con respecto de la simulación MONTECARLO. Para 50.000 simulaciones. Rentabilidad del 11,05 y volatilidad del 18,21 %,

CUBO 0: EFECTIVO (AÑO 1)

Esta es la primera reserva o disposición que efectuamos del capital inicial, en cuenta para gastar

Año	Cap. Inicial	Retiro (Inicio)	Rendimiento	Saldo Final
1	12.000,00 €	-12.000,00 €	0,00 €	0,00 €

.

CUBO I: PLAZO FIJO (AÑOS 1-4)

En el mismo momento contratamos un plazo fijo al 2 % por importe de 36.000 € o bien una cuenta remunerada sin ningún riesgo y que nos permiten cuatro años más de tranquilidad y una pequeña cantidad inicial por los intereses, en este caso 1.508,26 menos los impuestos correspondientes (retención del 19%)

Año	Cap. Inicial	Retiro (Inicio)	Rendimiento	Saldo Final
1	36.000,00 €	0,00 €	720,00 €	36.720,00 €
2	36.720,00 €	-12.000,00 €	494,40 €	25.214,40 €
3	25.214,40 €	-12.000,00 €	264,29 €	13.478,69 €
4	13.478,69 €	-12.000,00 €	29,57 €	1508,26 €

CUBO II: RENTA FIJA PUENTE (AÑOS 1-N)

Al mismo tiempo invertimos en un fondos de inversión de renta fija, de 60.000 € con una rentabilidad estimada del 3 % y una duración no superior a 3 años, para evitar o mitigar al máximo los posibles riesgos del tipo de interés.

Año	Cap. Inicial	Retiro (Inicio)	Rendimiento	Saldo Final
1	60.000,00 €	0,00 €	1800,00 €	61.800,00 €
2	61.800,00 €	0,00 €	1854,00 €	63.654,00 €
3	63.654,00 €	0,00 €	1909,62 €	65.563,62 €
4	65.563,62 €	0,00 €	1966,91 €	67.530,53 €
5	67.530,53 €	-12.000,00 €	1665,92 €	57.196,44 €
6	57.196,44 €	-12.000,00 €	1355,89 €	46.552,34 €
7	46.552,34 €	-12.000,00 €	1036,57 €	35.588,91 €
8	35.588,91 €	-12.000,00 €	707,67 €	24.296,58 €
9	24.296,58 €	-12.000,00 €	368,90 €	12.665,47 €

CONSIDERACIONES GENERALES PARA TODO EL ESTUDIO.

La distribución en cubos, de ningún riesgo, plazo fijo o cuenta remunerada, a riesgo moderado, fondo de inversión de renta fija de duración corta y riesgo al gusto, nos da un margen en este caso de 9 años de los que no vamos a disponer de la renta variable. Lo cual nos va a proteger de posibles eventos adversos sobre la misma.

Ello no es inconveniente que ante situaciones de extrema bonanza, decidamos efectuar trasvases entre el cubo de la renta variable al cubo de la renta fija e incluso al cubo de efectivo.

En el cubo cero se generan unos intereses que no se capitalizan. Libre disposición.

En el cubo uno y dado que estamos cuatro años sin disponer se genera una rentabilidad bruta de 12.655,47 €, algo menos ya que liquidaremos impuestos en la disposiciones que nos permiten acumular prácticamente un año más de margen.

CUBO III: MOTOR S&P 500 (ESCENARIO P50)

Con el resto 192.000 constituimos un ETF que replique el SP500, o el que realmente nos guste más o una cesta de ETF's o una cesta de fondos de inversión, lo que más se adapte a nuestro nivel de riesgo. Aquí hemos proyectado para intentar ser lo más realistas posibles, una simulación MONTECARLO, con los parámetros del 11,05 % de rentabilidad y una volatilidad del 18,21 %, incluyendo el primer año un "Cisne Negro" del 37 % del capital aportado, o sea hemos forzado ya la situación para no llamarnos a engaño.

Año	Cap. Inicial	Retiro (Inicio)	Rendimiento	Saldo Final
1	192.000,00 €	0,00 €	-52.708,41 €	139.291,59 €
2	139.291,59 €	0,00 €	74.254,02 €	213.545,61 €
3	213.545,61 €	0,00 €	-12.858,50 €	200.687,11 €
4	200.687,11 €	0,00 €	-61.865,04 €	138.822,08 €
5	138.822,08 €	0,00 €	-7766,29 €	131.055,79 €
6	131.055,79 €	0,00 €	21.964,46 €	153.020,26 €
7	153.020,26 €	0,00 €	-11.431,30 €	141.588,95 €
8	141.588,95 €	0,00 €	27.481,27 €	169.070,23 €
9	169.070,23 €	0,00 €	31.959,46 €	201.029,68 €
10	201.029,68 €	-12.000,00 €	40.061,39 €	229.091,07 €
11	229.091,07 €	-12.000,00 €	16.695,04 €	233.786,12 €
12	233.786,12 €	-12.000,00 €	-2211,13 €	219.574,99 €
13	219.574,99 €	-12.000,00 €	22.368,04 €	229.943,03 €
14	229.943,03 €	-12.000,00 €	-14.288,23 €	203.654,80 €
15	203.654,80 €	-12.000,00 €	-42.528,23 €	149.126,57 €
16	149.126,57 €	-12.000,00 €	19.578,04 €	156.704,61 €
17	156.704,61 €	-12.000,00 €	-8072,03 €	136.632,58 €
18	136.632,58 €	-12.000,00 €	-1957,27 €	122.675,31 €
19	122.675,31 €	-12.000,00 €	10.433,49 €	121.108,80 €
20	121.108,80 €	-12.000,00 €	22.048,84 €	131.157,64 €
21	131.157,64 €	-12.000,00 €	-7937,52 €	111.220,12 €
22	111.220,12 €	-12.000,00 €	-12.628,16 €	86.591,96 €
23	86.591,96 €	-12.000,00 €	-1845,91 €	72.746,05 €
24	72.746,05 €	-12.000,00 €	-6184,35 €	54.561,70 €
25	54.561,70 €	-12.000,00 €	-1005,69 €	41.556,01 €

CUBO III: MOTOR S&P 500 ESCENARIO TIPO CONSTANTE.

Incluimos a continuación una simulación al 5 % de interés constante para una comparación con los datos de la tabla anterior.

Año	Saldo Inicial	Retiro	Saldo Neto	Interés (5%)	Saldo Final
1	192.000,00 €	Carencia	192.000,00 €	+9600,00 €	201.600,00 €
2	201.600,00 €	Carencia	201.600,00 €	+10.080,00 €	211.680,00 €
3	211.680,00 €	Carencia	211.680,00 €	+10.584,00 €	222.264,00 €
4	222.264,00 €	Carencia	222.264,00 €	+11.113,20 €	233.377,20 €
5	233.377,20 €	Carencia	233.377,20 €	+11.668,86 €	245.046,06 €
6	245.046,06 €	Carencia	245.046,06 €	+12.252,30 €	257.298,36 €
7	257.298,36 €	Carencia	257.298,36 €	+12.864,92 €	270.163,28 €
8	270.163,28 €	Carencia	270.163,28 €	+13.508,16 €	283.671,45 €
9	283.671,45 €	Carencia	283.671,45 €	+14.183,57 €	297.855,02 €
10	297.855,02 €	-12.000,00 €	285.855,02 €	+14.292,75 €	300.147,77 €
11	300.147,77 €	-12.000,00 €	288.147,77 €	+14.407,39 €	302.555,16 €
12	302.555,16 €	-12.000,00 €	290.555,16 €	+14.527,76 €	305.082,91 €
13	305.082,91 €	-12.000,00 €	293.082,91 €	+14.654,15 €	307.737,06 €
14	307.737,06 €	-12.000,00 €	295.737,06 €	+14.786,85 €	310.523,91 €
15	310.523,91 €	-12.000,00 €	298.523,91 €	+14.926,20 €	313.450,11 €
16	313.450,11 €	-12.000,00 €	301.450,11 €	+15.072,51 €	316.522,61 €
17	316.522,61 €	-12.000,00 €	304.522,61 €	+15.226,13 €	319.748,75 €
18	319.748,75 €	-12.000,00 €	307.748,75 €	+15.387,44 €	323.136,18 €
19	323.136,18 €	-12.000,00 €	311.136,18 €	+15.556,81 €	326.692,99 €
20	326.692,99 €	-12.000,00 €	314.692,99 €	+15.734,65 €	330.427,64 €
21	330.427,64 €	-12.000,00 €	318.427,64 €	+15.921,38 €	334.349,02 €
22	334.349,02 €	-12.000,00 €	322.349,02 €	+16.117,45 €	338.466,47 €
23	338.466,47 €	-12.000,00 €	326.466,47 €	+16.323,32 €	342.789,80 €
24	342.789,80 €	-12.000,00 €	330.789,80 €	+16.539,49 €	347.329,29 €
25	347.329,29 €	-12.000,00 €	335.329,29 €	+16.766,46 €	352.095,75 €