

UNIDAD 7. Decisiones financieras y finanzas personales. 2024-2025 (LOMLOE)

Índice

1. Ahorro y consumo.....	137
¿Qué es el ahorro?	137
¿Por qué debo ahorrar?	137
2. Cómo elaborar un presupuesto.....	138
¿Qué es un presupuesto?.....	138
Pasos para elaborar un presupuesto.....	139
3. Decisiones de ahorro e inversión.....	142
¿Qué diferencia hay entre ahorro e inversión?	142
Productos bancarios de ahorro.	142
¿Qué son los productos de inversión?	143
¿Qué tipos de productos de inversión existen?	144
4. Los seguros.	147
¿Qué es un seguro?	147
Tipos de seguros.	147
5. Las deudas.	148
¿Qué son las deudas?	148
¿Cuánto cuesta tener deudas?	148
Los componentes de un préstamo.	149
6. Opciones para pedir prestado.....	151
¿Qué deudas puedo asumir?	152



Material elaborado por:



@Econosublime



@Economarina



@Economyriam



YouTube

Vídeos explicativos de cada clase en
www.youtube.com/c/econosublime

1. AHORRO Y CONSUMO.

Tu amiga María siempre ha sido poco ahoradora y dice frases del tipo. “¿Para qué voy a ahorrar, si el dinero que tengo me lo quiero gastar en cosas que me gustan?” Pero un día os vais de viaje de fin de curso a Berlín y María quiere comprarse un maquillaje que vale 50 euros y claro, no tiene dinero suficiente en la tarjeta monedero que le han dado sus padres.

• ¿Qué es el ahorro?

Cuando una persona gana dinero hay 2 cosas que puede hacer con él: consumir o ahorrar.

El **CONSUMO**. Es el dinero que gastamos en comprar bienes o servicios.

El **AHORRO** es la parte de nuestro dinero que no dedicamos al consumo. Ello me permitirá conseguir mis proyectos y objetivos futuros.

A todos nos gusta consumir y comprar productos que elevan nuestro bienestar. Al igual que María, **muchas personas ven el ahorro como un sacrificio**, y no entienden por qué alguien no se va a gastar el dinero que tiene para así pasarlo bien. Pero **el ahorro también supone decidir qué vamos a hacer con ese dinero en el futuro**.

El ahorro es importante para conseguir mis proyectos y objetivos futuros. Es decir, renuncio a consumir hoy para consumir más en el futuro. Por ejemplo, imagina ganas 1500 euros al mes y ahorras 500 euros todos los meses porque tu sueño es ir New York este verano. Si ahorras estos 500 euros durante 10 meses, tendrás un ahorro de 5000 euros, por lo que este verano podrás ir a New York, algo que no podrías hacer si no hubieras ahorrado. *Si María hubiera ahorrado antes del viaje, se podría haber gastado más dinero del que le dieron sus padres.*



Por eso es muy importante tener objetivos para ahorrar. Si quieres una play, un móvil nuevo o una moto es importante que te visualices con ello en el futuro. Seguro que eso es un impulso para ahorrar.

¿Y si no ahorro?

Pues que no podré cumplir mis proyectos ni conseguir mis objetivos futuros, *c'est la vie*. Pero bueno, siempre puedo pedir prestado ¿no? Pues sí, eso se llama deuda y como veremos más adelante, tiene una serie de inconvenientes.



• ¿Por qué debo ahorrar?

Hay muchas razones para ahorrar. Hemos visto que el ahorro me permite conseguir mis proyectos futuros, pero hay más razones. Tener dinero ahorrado me permite tener una tranquilidad de saber que en el futuro voy a poder seguir pagando mis gastos.

1 Emergencias o imprevistos. *Tus padres van conduciendo por Segovia y su coche literalmente muere. La reparación es tan grande que se tienen que comprar otro coche por varios miles de euros. Menos mal que tenían dinero ahorrado.*



Nunca se sabe cuándo podemos tener una emergencia que suponga un gran gasto como enfermedades, accidentes, averías o reparaciones en el hogar. Ahorrar es muy importante para tener un colchón para posibles emergencias o imprevistos que nunca sabes cuándo pueden pasar.

2 Pérdida de ingresos. *Tu tío quería estudiar para ser profesor de economía, y dejó su trabajo para ello. En ese momento se vio sin ingresos, pero todavía tenía muchos gastos que cubrir. Si no hubiera tenido dinero ahorrado, hubiera tenido problemas, o no habría sido posible dedicarse al estudio que finalmente le convirtió en profesor. Es decir, no habría conseguido sus proyectos.*



Si perdemos nuestro trabajo o aquello que nos da los ingresos necesarios para vivir, podemos encontrarnos en una situación muy complicada. Como nunca sabes cuándo te puede pasar, es conveniente tener algo de dinero ahorrado “por si las moscas”. El ahorro nos permite mantener nuestro nivel de vida por un tiempo si por cualquier razón dejamos de ganar dinero.

3 Hacer grandes gastos futuros. *Tus amigos y tu decidís ir de viaje una semana a las Islas Canarias. El viaje cuesta unos 600 euros en total. Algunos habéis ahorrado y podéis ir, pero otros se tendrán que quedar en casa ya que no se han preocupado de guardar nada de dinero.*



En ocasiones tenemos grandes gastos que implican una gran cantidad de dinero, como comprarse una casa, un coche o viajar. Ante situación es imprescindible que estemos ahorrando durante un tiempo. Como bien aprendió María en el viaje a Berlín, el ahorro te permite hacer grandes gastos en el futuro.

4 Para invertir y aumentar la riqueza. *A tu primo le encanta invertir su dinero. Lo último que hizo fue montar un bar. Si no hubiera tenido ahorrado, no habría podido hacerlo, y ahora está ganando mucho dinero con ello.*



Cuando una persona hace una inversión, eso le permite sacar un beneficio y aumentar su riqueza. Si todo lo que ganamos lo dedicamos a comprar cosas, nunca podremos hacer este tipo de inversiones.

2. CÓMO ELABORAR UN PRESUPUESTO

Estás en casa con tus padres y los ves a menudo preocupados. Se quedan pensativos mirando al vacío y parecen estar un poco despistados. Tu madre te dice que últimamente están más cansados porque están durmiendo peor. Pero ¿por qué tus padres no duermen bien por las noches? Tal vez les falta un presupuesto.

• ¿Qué es un presupuesto?

EL PRESUPUESTO es una planificación de nuestros ingresos y gastos que nos va a permitir hacer un seguimiento de los mismos. Un presupuesto bien elaborado nos va permitir gastar en lo verdaderamente importante y ahorrar para nuestros proyectos y para emergencias.

• • ¿Para qué sirve un presupuesto?

Mucha gente dice que no llega a final de mes, otros tienen un imprevisto (como un despido o una avería) y se encuentran que no tienen dinero para hacerle frente. Ahí llegan los problemas para dormir por la noche y los agobios. Te sorprendería la cantidad de personas que no tienen su propio presupuesto, con lo importante que es. El presupuesto va a ser de gran utilidad y nos va a permitir:

1. Saber en qué gastamos el dinero “En casa del herrero, cuchara de palo”. Es curioso, muchos profesores que recomiendan hacer un presupuesto, no lo hacen. Intolerable. Un día, un profe de economía se puso a elaborar su presupuesto en clase con los alumnos. Hubo sorpresa cuando calculó que al cabo de un mes podría gastar unos 80 euros al mes en café. Una alumna le dijo – Profe, sabes qué ahorrarías mucho dinero con una cafetera de esas tan modernas que hacen el café tan bueno ¿no? Pues dicho. **Y es que a veces, el alumno se convierte en maestro.**



La mayoría saben cuánto ganan al mes, pero no en qué gastan el dinero. Si se hicieran un presupuesto en el que fijaran con detalle todos estos gastos, se sorprenderían. **Un presupuesto nos ayuda a ser conscientes de en qué nos gastamos e dinero.**

2. Priorizar los gastos. Tu amiga Marina lamenta que no tiene más dinero para ir a conciertos, su gran hobby. Cuando hace su presupuesto en clase, se da cuenta que gasta ¡15 euros en chuches a la semana!



Cuando tienes todos los gastos delante es más fácil establecer cuáles son imprescindibles y cuáles no. Hay muchas personas que pueden pensar que algunos gastos son muy importantes para ellos, pero **cuando ven en una lista todo lo que gastan**, se dan cuenta que tal vez si puedan o deban prescindir de algunos de ellos.

3. Ahorrar para conseguir unos objetivos. Tus primos te dijeron que querían comprarse la nueva play en un año. La cuestión es que necesitaban unos 240 euros aparte del dinero que ya tenían. Como faltaban 12 meses, sabían que tenían que ahorrar 20 euros cada mes (10 cada uno). De manera que todas las semanas iban guardando unos 3 euros de la paga y los metían en la hucha.



El presupuesto me permite ahorrar para conseguir los objetivos y proyectos que me haya marcado. Esto puede ser comprarme una casa, un coche o un viaje sorpresa con mi pareja en el Caribe. Como veremos, “**un truco**” es considerar este ahorro como un gasto obligatorio del presupuesto. Es decir, si mis sobrinos hicieran su presupuesto mensual, anotarían que empiezan con unos gastos de 10 euros cada uno y que por tanto ya no se pueden gastar en otra cosa.

4. Vivir dentro de nuestras posibilidades. Tu tío Emilio tenía muchas ganas de comprarse una casa. Encontró una que le encantaba, y aunque no tenía casi nada de ahorros y su sueldo no era muy elevado, se la compró por 250.000 €. Con la crisis le bajaron el sueldo y está teniendo muchos problemas para pagar su hipoteca.



Tener un presupuesto me permite conocer mis posibilidades. A todos nos gustaría tener una casa grande, ir de vacaciones a muchos sitios y tener todos los caprichos que se nos antojen. Pero si mi amigo Emilio hubiera hecho su presupuesto, se hubiera dado cuenta que el coste de la hipoteca y sus otros gastos eran demasiados altos para sus ingresos, y que si ocurría algún imprevisto iba a tener problemas... como así fue.

5. Llevar un control y no desviarnos. Tu amigo Miguel siempre se queja de que no ahorra. Según él, cada mes piensa que va a ahorrar una cantidad de dinero que nunca llega.



El presupuesto me ayuda a establecerme límites. Si me fijo unos gastos de salir con mis amigos de 100 euros al mes, el presupuesto me ayuda a controlarlo. Si llega el día 20 y ya he llegado a esa cantidad, sé que tengo que contenerme los siguientes 10 días.



Como ves, el presupuesto nos va a dar una tranquilidad enorme por todos estos motivos. Aquellos que tienen un control de sus ingresos y gastos son capaces de ahorrar para sus proyectos y estar tranquilos de que pueden hacer frente a muchos posibles imprevistos.



¿Quieres dormir bien todas las noches? Elabora tu propio presupuesto. Tranquilo, que yo te voy a ayudar.

● Pasos para elaborar un presupuesto

En el apartado anterior vimos como muchas personas tenían problemas para ahorrar dinero o incluso para llegar a fin de mes. Esto es algo que les quita el sueño a muchas personas. En este apartado veremos los pasos para ello.

Paso 1. Identificar gastos e ingresos

El primer paso es identificar todos los ingresos y gastos. Las personas suelen saber sus ingresos perfectamente, pero raras veces saben exactamente sus gastos. **Es importante que anotes todos y cada uno de los gastos que tienes** en el mes por pequeños que sea. **También debes incluir algunos gastos ocasionales** como los regalos de cumpleaños o vacaciones. No te preocupes si algunos gastos varían de mes a mes. Es normal que gastemos más en comida en los meses de diciembre o más en luz en enero. Lo importante es hacer una media de lo que gastamos cada mes.

Ingresos	Gastos
Salario	Vivienda (hipoteca, comunidad, seguros)
Pensiones	Compra (comida, higiene, cuidado hogar)
Pensiones alimenticias	Suministros (agua, luz, internet, gas etc.)
Intereses de cuentas bancarias	Cuidado personal (ropa, peluquería etc.)
Alquileres cobrados (Si alquilo una casa)	Pago de impuestos
Trabajos extras	Vacaciones
Otros ingresos	Pagos de deudas (letras del coche)
	Educación (libros, universidad, materiales)
	Transporte (gasolina, metro, autobús)
	Ocio (restaurantes, cine, teatro etc.)
	Regalos

Paso 2. Priorizar gastos

La cantidad de **ingresos** (el dinero que gano) no es fácil de aumentar a corto plazo, pero si podemos variar la cantidad de **gastos**. Algunas familias tienen problemas para llegar a fin de mes". Cuando eso ocurre es imprescindible recortar gastos. ¿Pero de dónde recorto si todo es importante? Pues no, todo no es igual de importante. Por ello hay que establecer prioridades, con lo que podremos distinguir entre **gastos fijos obligatorios**, **gastos variables necesarios** y **gastos discrecionales (prescindibles)**.



- 1. Los gastos fijos obligatorios.** Son gastos que suelen mantenerse mes a mes y que no podemos dejar de pagar. Dentro de ellos distinguimos.
- Vivienda.** Es el gasto de la hipoteca (o alquiler), la comunidad y los seguros del hogar.
 - Otras deudas y gastos con el banco.** Como el pago del préstamo del coche. Tampoco podemos olvidar los gastos de tener tarjetas o cuentas bancarias.
 - Otros seguros.** Como por ejemplo un seguro de vida o de coche.
 - Pago de impuestos.** Como el impuesto de circulación o el impuesto de la vivienda
- 2. Gastos variables necesarios.** Son aquellos que son necesarios para vivir, pero puedes conseguir disminuirlos haciendo un uso racional. Por ejemplo, necesitamos hacer la compra, pero ¿podríamos comprar cosas más baratas?
- Gasto cesta de la compra.** Podríamos decir que esto todo aquello que compro en supermercados y otras tiendas para mi día a día. Comida, higiene, cuidado del hogar.
 - Suministros.** Agua, internet, luz, gas etc.
 - Cuidado personal.** Como ropa, calzado o peluquería. Esta categoría va a estar también dentro de los gastos innecesarios. El motivo es que un mínimo de ropa o calzado hay que comprar de vez en cuando, así como ir a la peluquería. Pero hay distinguir que parte es necesaria, y cuál se limita a simples caprichos.
 - Transporte.** Debemos incluir los gastos como gasolina o el transporte público (metro, autobús, taxis) siempre que sean necesarios en nuestro día a día.
 - Educación.** Son los gastos que dedicamos a nuestra formación o la de nuestros hijos. Libros, materiales para el colegio, tasas de universidad, clases particulares etc.
 - Otros gastos.** Podemos incluir cualquier categoría siempre que cumpla la definición de variable necesario.

3. Gastos discrecionales (prescindibles). Son aquellos que podemos eliminar. Tenemos que preguntarnos cuáles son de verdad necesarios. ¿De verdad que todo eso en que nos gastamos dinero es imprescindible? Sé honesto. Podemos pensar que Netflix, el gimnasio o salir a cenar con nuestros amigos es parte de nuestra rutina de vida y que son gastos necesarios. Pero si con nuestros ingresos no llego a cubrir gastos, gastos como Netflix son un lujo y deben ser recortados.

Cuidado, si tenemos unos ingresos suficientes sí que podemos (y debemos) incluir en el presupuesto gastos para ocio. No se nos puede olvidar dedicar una parte de nuestros gastos a disfrutar la vida dentro de nuestras posibilidades. De ahí la importancia del presupuesto. Alguno de estos gastos discrecionales que podría eliminar o ajustar son:

- Cuidado personal.** Como gastos elevados de peluquería o gimnasio.
- Ocio.** Cenas en restaurantes, cafés, desayunos fuera de casa, salidas con amigos a tomar algo, cine, teatro, regalos, canales de pago de TV, vacaciones, lotería, tabaco.
- Otros:** Aquí incluiríamos cualquier otro gasto que puede ser eliminado

Paso 3. Fijar el ahorro como un gasto fijo obligatorio

¿Recuerdas que tus primos necesitaban otros 240 euros para comprarse la play? Pues como querían conseguirlo en 12 meses, se fijaron un ahorro obligatorio de 20 euros al mes entre los dos.

La meta general de cualquier presupuesto es que los ingresos cubran todos los gastos. Pero esto no es suficiente para ser un buen presupuesto. Un buen presupuesto debe incluir el ahorro como parte fundamental, ya que nos proporcionará un fondo para imprevistos o hacer planes de futuro.

Una manera inteligente es contar el ahorro como un gasto obligatorio más. De esta manera, Lucía con su presupuesto de la página siguiente, sabe que tiene unos gastos de vivienda, luz etc. que tiene pagar sí o sí, pero también unos 100 euros de ahorro "obligatorio", por lo que debe gastar menos dinero en otras cosas como el ocio.



Esta estrategia de un incluir un ahorro obligatorio nos ayuda a reducir nuestros gastos prescindibles. Si después de todos los gastos nos pasa como esta persona que seguimos teniendo unos ingresos de 75 euros mayores a nuestros gastos, esto será un ahorro adicional (y ese mes habremos ahorrado 175 euros. Buen trabajo).

Recuerda que dijimos que lo interesante era ahorrar al menos un 10%. Como Lucía gana 1000 euros, ha decidido planificar un ahorro de 100 euros, pero esto dependerá de nuestros objetivos. Si tenemos pensando un viaje paradisíaco o comprar un coche a corto plazo, tal vez necesitemos ahorrar más.

Tal vez, en este momento no te puedas permitir este ahorro. No te preocupes, todo ahorro es bueno. Si Lucía sólo puede ahorrar el 5%, ahorrará 50 euros al mes, y eso son 600 euros al año y 6000 euros en 10 años. Todo suma.

Paso 4. Seguimiento del presupuesto

Una vez que he establecido mi propio presupuesto tengo que hacer un seguimiento para comprobar que voy a ceñir a él.

Apunta todos los gastos por pequeños que sean. Si pagas algo con tarjeta, lleva un papelito al lado en el que apuntes en qué estás gastando. De nada servirá hacer un presupuesto si luego no voy a comprobar si lo cumplo. Ya sabes, el truco de guardar directamente el ahorro planificado en una hucha u otra cuenta bancaria a principio de cada mes te ayudará a no gastarte ese dinero.



Paso 5. Revisar y hacer ajustes

Cuando he elaborado mi presupuesto es posible que no haya sido realista. Tal vez algunos gastos sean mayores de lo que pensaba y otros sean menores. Además, puede ser que con el tiempo mis gastos varíen. Por ejemplo, si empiezo a ir a la universidad puede que tenga gastos que antes no tenía. Debo comprobar que gastos están yendo en aumento y estudiar los motivos. Sería interesante elaborar de nuevo el presupuesto si no estamos consiguiendo el objetivo de ahorro deseado.



Vale, estás pensando que esto lleva tiempo. Lo primero que te diré es que te llevará unos minutos. Lo segundo, que, si lo haces bien, podrás conseguir un ahorro que te permita dormir bien por las noches y disfrutar de lo más importante. **La vida, claro.**

• • • ¿Y si aun así tengo problemas para llegar a fin de mes?

Si hay problemas económicos o si queremos ahorrar más, lo normal es eliminar los gastos discrecionales y reducir los variables necesarios, para hacer frente lo antes posible a los fijos obligatorios.



ACTIVIDAD RESUELTA 1. La acumulación monetaria

Miriam gana 1.500 euros al mes y a pesar de que no tiene grandes gastos, te cuenta que tiene problemas para llegar a final de mes. Acude a ti para que le aconsejes cómo puede ahorrar.



Solución

Miriam necesita urgentemente un presupuesto. Lo primero es establecer una lista con todos sus gastos, por pequeños que sean. Luego debe establecer un orden de prioridades diferenciando en obligatorios, variables necesarios y discretionales.

Se debería fijar un ahorro obligatorio de unos 150 euros (el 10% de sus ingresos). Para ello, debe reducir sus gastos discretionales e intentar pagar menos en sus necesarios. Con estos ajustes, seguro que lo consigue.

ACTIVIDAD RESUELTA 2. La presupuestación mensual

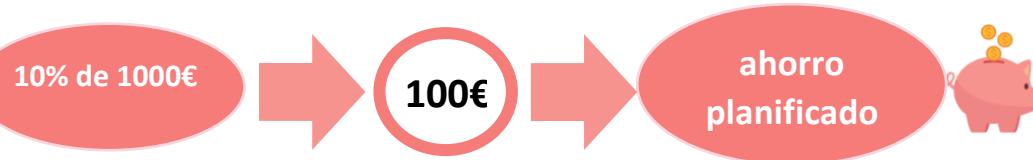
Lucía tiene un sueldo de 900 euros al mes como trabajadora en una tienda. Además, tiene una cuenta bancaria que le da 100 euros de intereses todos los meses.

Por otra parte, sus gastos son: gimnasio 20 €, consumo de móvil 25 €, luz 40 €, devolver un préstamo 50 €, compra de comida 185 €, salir con los amigos 40 €, alquiler vivienda 450 € y otros gastos 10 €. Además, Lucía calcula que este año hará regalos por valor de 600 euros (en todo el año).



A ¿Cuál debería ser el ahorro obligatorio que fija Lucía?

Debería ser el 10% de sus ingresos. En este caso el 10% de 1000 serán 100 euros.



B Elabora un presupuesto en dónde se reflejen los gastos e ingresos de Lucía. Separa los gastos en obligatorios, variables necesarios y discrecionales. No olvides incluir el ahorro obligatorio.

Presupuesto mensual de Lucía			
Ingresos		Gastos	
• Sueldo	900 €	Gastos fijos obligatorios	500 €
• Intereses bancarios	100 €	• Alquiler vivienda	450 €
		• Devolución de préstamo	50 €
		Gastos variables necesarios	250 €
		• Compra comida	185 €
		• Factura luz	40 €
		• Consumo móvil	25 €
		Gastos discrecionales	120 €
		• Salir con amigos	40 €
		• Gimnasio	20 €
		• Regalos (al mes)	50 €
		• Otros	10 €
		Ahorro planificado	100 €
		• Hucha o cuenta ahorro	100 €
Total ingresos	1000 €	Total gastos	970 €
Ahorro adicional			30 €

C ¿Es posible para Lucía alcanzar su ahorro obligatorio o debe recortar?

Sí que es posible. Con sus ingresos y gastos Lucía no sólo consigue los 100 euros de ahorro obligatorio, sino que, además, puede conseguir un ahorro mensual de 30 euros. Es decir, este mes ahorrará 130 euros.

$$\text{AHORRO} = 100\text{€} + 30\text{€} = 130\text{€}$$

D Si de repente Lucía se encuentra con un gasto mensual extra de 100 euros al mes, ¿qué debería hacer si quiere mantener su ahorro obligatorio?

Debería tratar de quitar varios de sus gastos discrecionales, como regalos, gimnasio, salir con los amigos. Si siguiera teniendo problemas, debería recortar sus gastos variados necesarios y tratar de gastar menos en comida, luz y móvil.



LA ECONOMÍA EN LA VIDA REAL

LA IMPORTANCIA DEL PRESUPUESTO

Cuando hablamos de personas con problemas para llegar a final de mes encontramos a muchas más familias de las que pensamos. De hecho, tal y como ves en el gráfico demás abajo, más del 60% confiesa tener problemas para llegar a final de mes.

A este respecto, los expertos lo tienen claro. Es imprescindible elaborar un presupuesto y ceñirse a él. ¿Y tú familia? ¿Tenéis un presupuesto?

3. DECISIONES DE AHORRO E INVERSIÓN.

Llevas un tiempo metiendo dinerillo en la hucha y ya tienes unos ahorros. En principio no tienes pensando hacer ningún gasto importante. ¿Y ahora qué hacemos con ese dinero? Mira tienes dos opciones. La primera es dejar tu dinero en el banco en algún tipo de depósito (hay tres diferentes). La otra opción es invertir el dinero, con lo cual ganarás una rentabilidad y puedes ver tus ahorros crecer. Ya sé que estás pensando, -"A invertir se ha dicho ¿no?" - Puede que tengas razón, pero antes debes saber que toda inversión tiene un riesgo, y que hay posibilidad de perder parte de tus ahorros. Pero no te preocupes hay inversiones más seguras que otras. Lo que te tiene que quedar claro es que no es lo mismo ahorrar (guardar tu dinero en el banco) que invertir, es decir buscar una rentabilidad para ganar dinero, pero con un riesgo de también perder.

• ¿Qué diferencia hay entre ahorro e inversión?

AHORRO. Supone guardar dinero para posibles emergencias o para un gran gasto en el futuro. El ahorro supone dejar el dinero en el banco o efectivo en casa.

INVERSIÓN. Es el uso que se da al dinero ahorrado, buscando conseguir más dinero en el futuro. Cuando invierto renuncio a tener ese dinero en el presente con la esperanza de tener más en el futuro.

La diferencia principal es que invertir me permite conseguir más dinero, pero también hay un riesgo de perder parte de lo invertido. Con el ahorro mi dinero está seguro, pero no tengo rentabilidad. Si hay inflación, y los precios suben, mis ahorros valdrán cada vez menos. Mal negocio.



A continuación veremos los productos donde puedo dejar mis ahorros, y en el siguiente apartado los productos en los que puedo invertir mi dinero.

● Productos bancarios de ahorro.

Si lo que quiero es tener mi dinero seguro y disponible para cualquier emergencia, una opción es dejar mi dinero en el banco. Para ello tengo tres tipos de depósitos.

1. El depósito a la vista. Es la cuenta corriente de toda la vida donde dejamos nuestro dinero. **Las ventajas** son su sencillez de contratación y que **permite tener el dinero disponible cuando lo deseemos**. Podemos también **hacer pagos a través de estas cuentas mediante tarjetas y cheques**. **El inconveniente** es que **no obtenemos nada de rentabilidad por tenerlo allí y además el banco suele cobrar una serie de comisiones**. No es interesante por tanto tener mucho dinero en estas cuentas, sólo lo necesario para imprevistos y emergencias.



2. Depósito de ahorro. Es muy **parecido a una cuenta corriente**, **aunque puede haber alguna dificultad mayor para hacer pagos con esta cuenta**. Por ejemplo, muchos bancos no permiten pagar recibos como los de agua, luz o móvil. A cambio de ello el banco nos ofrece una rentabilidad algo superior (por ejemplo, nos pueden dar un 1% de interés todos los años. De esta manera si tengo en la cuenta 5.000 euros, nos darán 50 euros de intereses todos los años. Ese 1% que ganamos es lo que llamamos rentabilidad. Como ves, tampoco es mucho, al igual que en los depósitos a la vista tampoco es interesante tener grandes cantidades. **Las ventajas** son las mismas de los depósitos a la vista, y además no suele haber comisiones. **El inconveniente** es que no se pueden usar tarjetas y la mayor dificultad para hacer los pagos con esta cuenta.



3. El depósito a plazo fijo o imposición a plazo fijo (IPF) es un **contrato mediante el cual aportas una cantidad de dinero, a cambio de que el banco, en un plazo determinado, te lo devuelva junto unos intereses conocidos desde el inicio**. Sin duda alguna, se trata del producto de ahorro más sencillo, seguro y conocido por la gente.



La ventaja de este producto es que me da la seguridad de que no voy a perder mi dinero y que me va a dar una rentabilidad fija que ya conozco mayores a la de los otros depósitos. **El inconveniente** es que no podemos disponer del dinero en ese tiempo. Si quiero el dinero antes de tiempo, tendré que pagar una penalización.

• • ¿Y es seguro?

Totalmente, en España tenemos 100% asegurado hasta 100.000 euros en depósitos por persona en cada banco. Es decir, no podemos perder ese dinero con este tipo de ahorro. Sin embargo, si estoy dispuesto a aceptar un poco más de riesgo y a cambio poder ganar más rentabilidad, entonces puedo invertir mi dinero. Ese es nuestro siguiente apartado.

• ¿Qué son los productos de inversión?

- Oye profe, tengo un dinerillo ahorrado y quiero invertirlo en algo. ¿Conoces algo que dé una buena rentabilidad, que permita recuperar el dinero cuando quiera y que tenga total seguridad de que no voy a perder nada? - Esta es una clásica situación ideal que todo el mundo busca. La mayoría de clientes que van al banco preguntan esto mismo. Muchos amigos de tu profe de economía le plantean ahora la misma cuestión. Lo que están diciendo todas estas personas es que quieren invertir su dinero **y que buscan liquidez, seguridad y rentabilidad**. ¿Te suena todo a chino mandarín? No worries. Despues de leer este apartado, vuelve a leerlo y te habrás convertido en chino parlante. 驚人

Ya hemos dicho que ahorrar e invertir es diferente. Cuando invierto mi dinero estoy buscando una rentabilidad, pero hay un riesgo de perder dinero.

Un **PRODUCTO DE INVERSIÓN** supone prestar dinero a una empresa o al Estado durante un tiempo determinado (plazo), para obtener una rentabilidad a cambio.

• • Las características de los productos de inversión.

¿Son todos los productos de inversión iguales? Por supuesto que no, ya que no todo el mundo tiene las mismas necesidades. **Así, los productos de inversión se diferencian por LIQUIDEZ, RIESGO Y RENTABILIDAD**.

Liquidez.

Liquidez. Es la velocidad a la que puedo vender un activo y recuperar mis ahorros. A igualdad de todo lo demás, preferimos más liquidez, recuperar el dinero cuanto antes.



Por ejemplo, las acciones suelen tener elevada liquidez, ya que en caso de urgencia es relativamente fácil venderlas en la bolsa. Una vivienda no es tan líquida, ya que lleva tiempo encontrar un comprador y preparar el papeleo para la venta.

Seguridad vs riesgo.

Riesgo. Posibilidad de perder parte del dinero invertido en el activo financiero. A igualdad de todo lo demás, preferimos menos riesgo y más seguridad.



Cuando invierto hay un riesgo de conseguir menos dinero del esperado, e incluso perderlo. Por ejemplo, prestar al Estado es bastante seguro. Las acciones varían de precio todos los días, por lo tanto, hay riesgo de perder parte del dinero invertido.

Rentabilidad.

Rentabilidad. Cantidad (medida en %) que puedo ganar con la inversión. A igualdad de riesgo y de liquidez, preferiremos mayor rentabilidad.

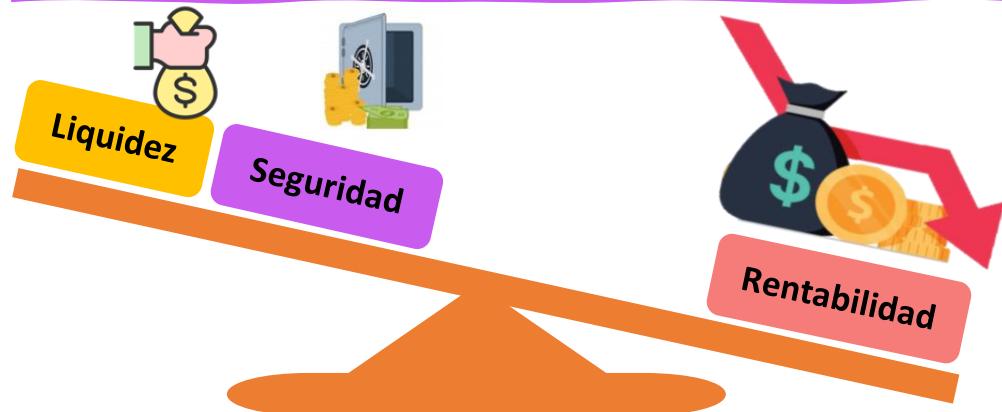


Si invertimos 200€ y nos devuelven 220 estamos obteniendo un 10% de rentabilidad (para saber la rentabilidad dividimos beneficios entre inversión y multiplicamos por 100).

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100 = \frac{20}{200} \times 100 = 10\%$$

• • La relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad.

En general, cuando sube la liquidez y seguridad voy a poder conseguir menos rentabilidad. Si quieres invertir tus ahorros, pero recuperarlos rápidamente por si hay una emergencia, son preferibles la liquidez y seguridad antes que la rentabilidad. Si tienes unos ahorros que crees que no necesitarás ahora y estás dispuesto a arriesgar, puedes buscar más rentabilidad.



Perfil del inversor

Es muy importante conocer el perfil del inversor a la hora de seleccionar donde queremos invertir nuestro dinero. Hay personas que no les gusta el riesgo, y por tanto van a preferir productos seguros, aunque tengan menos rentabilidad. Otros, sin embargo, les gusta arriesgar y están dispuestos asumir las posibles pérdidas. Son el tipo de inversor que arriesga buscando altas rentabilidades.

¿Y tú, cuál es tu perfil? ¿arriesgar buscando rentabilidad o mejor seguridad?

• ¿Qué tipos de productos de inversión existen?

Vamos a diferenciar en valores de renta de fija y de renta variable.

A. VALORES DE RENTA FIJA.

Los productos de **renta fija** pagan una rentabilidad establecida de antemano y devuelven el dinero invertido en un plazo determinado. **Es decir, la rentabilidad que nos ofrecen por prestar nuestro dinero es fija** (un 1%, 2% o 5% por ejemplo). Por lo tanto, sabemos exactamente el dinero que vamos a ganar. **Suelen ser bastante seguros** salvo que la empresa o el Estado al que le prestamos dinero quiebre.

Por ello, cuanto mayor sea el plazo de devolución, hay un pequeño riesgo mayor. Como normal general, a más plazo de devolución, mayor es la rentabilidad que nos pagan.

Podemos invertir comprando bonos al Estado o a empresas:

1 Bonos del Estado. Se los denomina popularmente **deuda pública** porque le prestamos dinero al Sector Público. **La seguridad de pago suele ser alta y por ello la rentabilidad menor**, aunque **suele aumentar con el plazo de devolución**.

2 Bonos de empresas. Igualmente, las empresas también pueden ofrecer bonos que podemos comprar. Sin embargo, el riesgo de impago puede ser mayor. En estos casos hay que estudiar muy bien a la empresa que se le está prestando dinero.

En general, cuanto más arriesgado sea prestar a una empresa o a un Estado, mayor será la rentabilidad que me ofrecerán a cambio.



B. VALORES DE RENTA VARIABLE.

Cuando hablamos de **renta variable** nos referimos a las **acciones**. Cuando una persona compra acciones, automáticamente se convierte en propietario de la empresa, por lo que tiene derecho a información y a voto y al reparto de beneficios de la empresa.

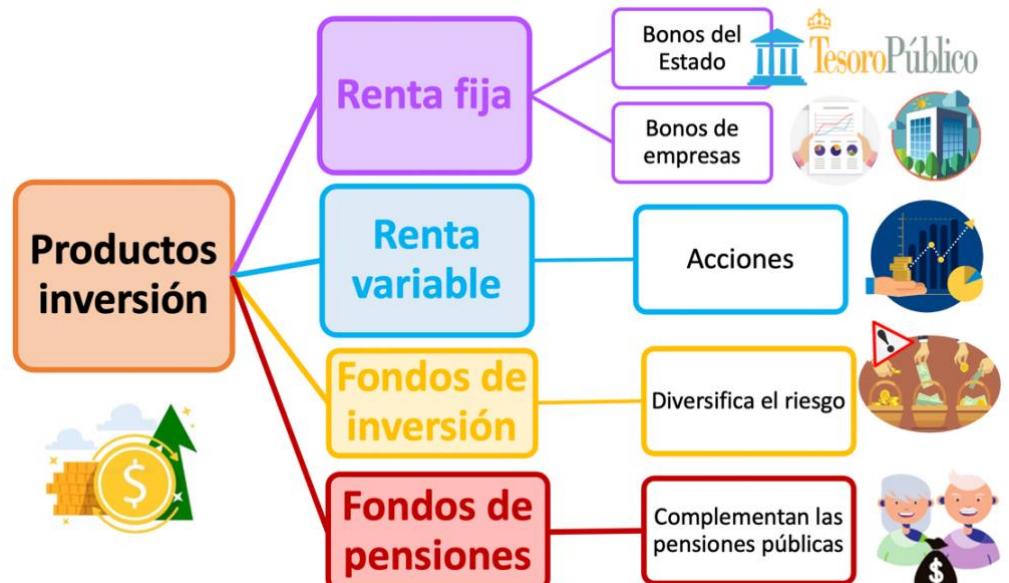
A diferencia de la renta fija, la renta variable no ofrece una rentabilidad preestablecida, y el plazo de recuperación de tus ahorros tampoco es conocido.

Un accionista tiene dos formas de obtener rentabilidad con su inversión:

a) Reparto de dividendos. Cuando la empresa decide repartir beneficios, que dependerá de la marcha de la empresa, estos irán para los accionistas.

b) Venta de las acciones. Si compro las acciones a 100 euros y las vendo a 150 obviamente estoy ganando dinero. El precio de las acciones varía en la bolsa todos los días. Si una empresa va muy bien y se espera que tenga beneficios, mucha gente querrá comprar sus acciones para recibir dividendos, y eso aumentará el precio de las acciones.

Ya que tanto la marcha de la empresa como las variaciones en Bolsa son impredecibles, se dice que la **renta variable es una inversión de riesgo**. Por supuesto, **como el RIESGO es mayor, la posibilidad de RENTABILIDAD también es mayor**.



C. FONDOS DE INVERSIÓN.

Todas las inversiones, incluso las garantizadas por los Estados, tienen su riesgo. Es por ello que existe un tercer producto que trata de minimizar el riesgo repartiendo el dinero entre distintas combinaciones de valores de renta fija o renta variable: **los fondos de inversión**.

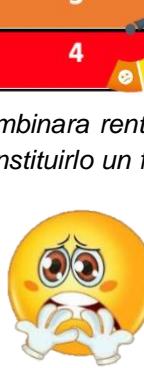
Un **FONDO DE INVERSIÓN** es un paquete con varios productos de inversión. Al comprar estos paquetes el riesgo es menor, ya que si un valor dentro del paquete sale mal esto puede ser compensado por las otras. Estos fondos son gestionados por profesionales que compran y venden productos para conseguir la mayor rentabilidad posible.

Estos paquetes pueden tener sólo activos de renta fija, sólo de renta variable, o una combinación.

	Renta fija €	Renta variable €	Riesgo (de menor a mayor)
Renta fija	100%	—	1
Mixta fija	Máximo 70 %	Máximo 30 %	2
Mixta variable	Máximo 30 %	Máximo 70 %	3
Renta variable	—	100 %	4

Así, un ejemplo de renta fija podría ser un fondo de inversión que combinara renta fija española, francesa y alemana. Un ejemplo de renta variable podrían constituirlo un fondo de inversión que combinara acciones de La Caixa, Repsol y Movistar.

Las alternativas dependerán del riesgo que quiera asumir el inversor. **Cuando un fondo de inversión tiene más renta variable el riesgo es mayor, pero también la posibilidad de rentabilidad. A la hora de elegir, es clave conocer el perfil del inversor.**



D. FONDOS DE PENSIONES.

Los fondos de pensiones son un producto de inversión en los que se va a aportando dinero de manera periódica. De esta manera se va acumulando un ahorro que se podrá recuperar al llegar la jubilación.

Hay dos cosas que tenemos que tener en cuenta antes de firmar un fondo de pensiones.

1. No hay liquidez. Es decir, no podemos recuperar nuestros ahorros hasta el momento de la jubilación (también se puede en caso de incapacidad laboral)

2. Hay riesgo. Cuando deposito mi dinero en el fondo pensiones, habrá alguien que se encargue de invertir esos ahorros en diferentes productos. Por este motivo, la rentabilidad obtenida no está garantizada.

ACTIVIDAD RESUELTA 3. El poderío del interés compuesto

Javi tiene 10.000 euros y decide meterlos en un plazo fijo a 4 años. En el banco le dicen que el tipo de interés que recibirá será del 3% anual y que tiene la posibilidad de reinvertir los intereses para el año siguiente o bien retirarlos.

En el caso de que los retire, sólo ganará intereses por 10.000 euros cada año, y por tanto ese 3% será un interés simple. Si decide reinvertirlos, se sumarán a los 10.000 euros y cada año ganará más, por tanto, ese 3% será un interés compuesto.

Calcula diferencia entre aplicar a los 10.000 un interés simple o uno compuesto.

Interés simple:

La fórmula del interés simple es

Capital final =Capital inicial x (1+i x n)

Por tanto: $10.000 \times (1 + 0,03 \times 4) = 11.200 \text{ €}$ que será el dinero que nos devuelvan.

Como dejamos 10.000 euros, 1.200 serán los intereses ganados.

Interés compuesto:

La fórmula del interés compuesto es

Capital final =Capital inicial x $(1+i)^n$

Por tanto: $10.000 \times (1 + 0,03)^4 = 11.255 \text{ €}$. Ahora, los intereses obtenidos son 1.255€

El interés compuesto siempre nos dará una cantidad mayor de intereses, ya que supone reinvertirlos conforme nos llegan. El interés simple sin embargo no implica ninguna reinversión de los intereses.



LA ECONOMÍA EN LA VIDA REAL

Warren Buffet, uno de los inversores que más dinero ha ganado dice que *“la bolsa es un mecanismo que transfiere dinero de los impacientes a los pacientes”* Una de la clave de este concepto es el poderío del interés compuesto. La bolsa de EEUU ha dado una rentabilidad del 10% anual en los últimos 10 años. Eso quiere decir, que si tu tataratatarabuelo te hubiera decidido dejar como regalo una inversión de 10.000 euros hace 100 años, esa inversión gracias al interés compuesto sería hoy:

Capital final =Capital inicial x $(1+i)^n = 10.000 \times (1 + 0,10)^{100} = 137.806.123 \text{ €}$

Los 10.000 € se han convertido en 137 millones. Ya lo decía Albert Einstein:

“No hay fuerza más poderosa en el universo que el interés compuesto”.

ACTIVIDAD RESUELTA 4. La indecisión de la inversión

Nuria invirtió hace justo 12 meses en un fondo de inversión con una serie de valores que ves a continuación.

VALORES	INVERSIÓN	INTERESES	DIVIDENDOS	VENTA
Deuda pública	2.000	30	-	1.950
Acciones Inditex	3.000	-	100	3300
Acciones Repsol	5.000	-	150	5400

Calcula el beneficio o pérdida que ha tenido Nuria en cada uno de los valores, así como su rentabilidad.

Solución.

Para saber el beneficio o pérdida de un valor tenemos comparar el dinero invertido con el dinero obtenido con dicho valor. Es decir, lo que hemos obtenido con la venta más lo ganado con intereses (en el caso de renta fija) y dividendos (acciones).

La rentabilidad nos indica cuánto ganamos por cada 100 euros invertidos. Para ello debemos dividir el beneficio entre la inversión.

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100$$

DEUDA PÚBLICA

$$\text{BENEFICIO} = \text{intereses} + \text{venta} - \text{inversión} = 30 + 1950 - 2000 = -20 \text{ €}$$

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100 = \frac{-20}{2000} \times 100 = -1\%$$

Como vemos, hemos perdido 20 euros con la deuda pública, por lo que la rentabilidad es negativa. En concreto, de cada 100 euros invertidos, Nuria ha perdido 1 euro.

¿Cómo es esto posible? Enseguida lo explicamos.

ACCIONES INDITEX

$$\text{BENEFICIO} = \text{dividendos} + \text{venta} - \text{inversión} = 100 + 3300 - 3000 = 400 \text{ €}$$

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100 = \frac{400}{3000} \times 100 = 13,33\%$$

Ahora hemos ganado 400 euros con Inditex y, por lo tanto, la rentabilidad es positiva. De cada 100 euros invertidos, Nuria ha ganado 13,33 euros.

ACCIONES REPSOL

$$\text{BENEFICIO} = \text{dividendos} + \text{venta} - \text{inversión} = 150 + 5400 - 5000 = 550 \text{ €}$$

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100 = \frac{400}{3000} \times 100 = 11\%$$

Hemos ganado 550 euros con Repsol. De 100 € invertidos, Nuria ha ganado 11.

¿Cómo es posible que hayamos tenido menos rentabilidad con Repsol si hemos ganado más dinero? Recuerda que la rentabilidad me compara el beneficio con la inversión. Con Repsol gane más dinero (550 en lugar de 400), pero la inversión también fue muy superior (5000 en lugar de 3000).

LA ECONOMÍA EN LA VIDA REAL LOS MISTERIOS DE LA RENTABILIDAD FIJA.

Dijimos que la renta fija daba una rentabilidad fija. Entonces, ¿cómo puede alguien perder dinero con ella? Si tienes deuda pública que te da un 1,5% de interés, y los tipos de interés en el mercado empiezan a subir mucho, esa inversión no será muy interesante, ya que podrías colocar el dinero en otro sitio que te dé más rentabilidad. *Es lo que le puede pasar a Nuria, que al ve como Repsol o Inditex le dan más de un 10%, mientras que la deuda pública solo le da 30 euros de intereses, puede aceptar venderla más barato y perder aquí para invertirlo en otro sitio.* Por tanto, se puede perder con la rentabilidad fija porque si decidio vender la inversión puede que tenga que hacerlo más barato.

EL ALUMNO Y LA ECONOMÍA

LOS NEGOCIOS DEL ALUMNO.

Algunos alumnos empiezan con un juego de bolsa a invertir dinero ficticio. A las pocas semanas si les va muy bien piensan en invertir dinero de verdad.

Pero para invertir en bolsa hacen falta un mínimo de conocimientos. A las semanas muchos se acercan: *"Profe, lo he perdido todo"*. Y es que la bolsa no es ningún juego, porque si decido vender la inversión puede que tenga que hacerlo más barato.



4. LOS SEGUROS.

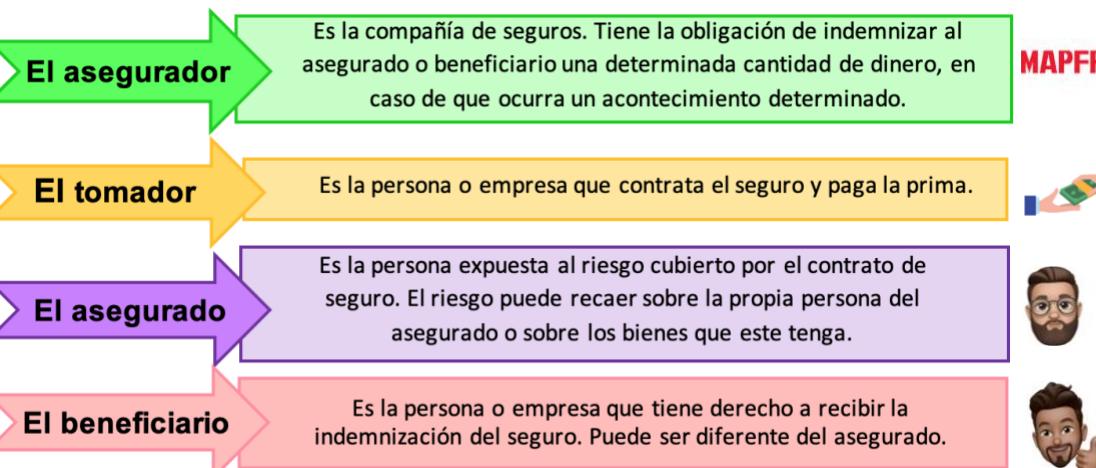
Os vais de vacaciones y la vuelta veis que os han entrado a robar (algo que lamentablemente pasa mucho). Se llevan bastantes cosas de valor y además han roto la puerta de entrada. La verdad es que la experiencia debe ser bastante mala, pero menos mal que teníais un seguro del hogar, y os cubren la mayor parte de lo que se llevaron los ladrones y el arreglo de la puerta.

● ¿Qué es un seguro?

El **SEGURO** es un contrato mediante el cual, a cambio de una cuota de dinero (*prima*), un asegurador se compromete, en caso de que se produzca un acontecimiento (*contingencia o siniestro*), a indemnizar el daño producido.

Es decir, vamos pagando dinero a una empresa, para que en el caso de que ocurra un determinado suceso negativo para nosotros, ésta nos pague por el daño producido.

Como ves, cuando hablamos de seguros, tenemos que usar una terminología especial.



Otros términos importantes.

● Tipos de seguros.

Los seguros se clasifican en dos grandes bloques: *de personas y contra daños*.

A. Seguro de personas

Los más importantes son los seguros de vida, pero existen otros que deben conocerse.

1. Seguros de vida. Son seguros que suelen contratarse para reducir el impacto económico negativo que puede causar la muerte de una persona. Por ejemplo, un padre que contrata este seguro para que en caso de muerte sus hijos reciban un dinero.

2. Otros seguros de personas. El seguro cubre los gastos en caso de que ocurra una circunstancia determinada.

a) **Seguro de accidentes.** Al contratar este seguro, el beneficiario recibe una indemnización en caso de accidente grave que pueda provocar invalidez temporal.

b) **Seguro enfermedad o asistencia sanitaria.** A cambio del pago de una prima, el asegurador debe proporcionar asistencia médica al asegurado, así como correr con todos los gastos médicos. También se puede contratar seguros que paguen una renta mientras el asegurado esté enfermo y que corra con los gastos farmacéuticos.



c) **Seguro de decesos.** El asegurador se compromete a cambio de una prima a correr todos los gastos funerarios cuando el asegurado fallezca. Es decir, féretro, traslado, coronas, asistencia religiosa, sepultura, lápida, esquela y tramitación administrativa.

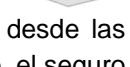
B. Seguros contra daños

Estáis en casa y sube el vecino de abajo, que se queja de que vuestro baño le está causando graves problemas de humedad. Arreglarlo cuesta bastante dinero. Menos mal que no sólo existen seguros para cubrir a las personas sino también los daños o desperfectos en los bienes. *El seguro del hogar que pagabais se hizo cargo de estos daños y el vecino pudo arreglar su problema.*

Los seguros contra daños son seguros sobre los bienes de las personas para cubrir determinados daños que puedan ocurrir. Vamos a destacar dos:



Seguro de hogar: Cubre los daños que puedan ocurrir en tu casa, como los desperfectos causados por el agua o un incendio. También cubre los daños o lesiones que se puedan causar a otras personas o a sus bienes desde la vivienda del asegurado, como por ejemplo la caída de objetos desde las ventanas, dejar un grifo abierto que inunde un piso inferior, etc. En ese caso, el seguro cubriría por tanto los daños ocasionados a otras personas.



Seguro obligatorio de vehículos. Es un seguro obligatorio que debemos tener por ley en todos los vehículos a motor. Este seguro cubre los daños causados por el conductor a otras personas con independencia de quién sea el propietario

5. LAS DEUDAS.

Estás siguiendo los consejos de tu profe de economía y todos los meses ahorras dinero. Estás hecho un crack y cada mes tienes más ahorrado. ¿quieres eso decir que nunca vas a tener que pedir dinero prestado? Ay qué pena, ojalá la vida fuera tan fácil.

• ¿Qué son las deudas?

Una **DEUDA** consiste en pedir dinero prestado con la intención de comprar ahora y pagararlo más tarde. Normalmente el dinero se deberá devolver junto a intereses.

Lo contrario del ahorro es la deuda. Es decir, la deuda me permite consumir más hoy y pagarlo en el futuro. Por tanto, podré consumir menos en el futuro. Imagina que quieras comprar un coche que vale 10.000 euros. Podrías ahorrar 500 euros al mes, pero necesitarías 20 meses para comprarlo. Si pides prestado esos 10.000 euros, tendrás una deuda, pero podrás disfrutar del coche hoy sin esperar 20 meses.

¿Pues qué bien que puedo disfrutar de los bienes ya? ¿no?

El problema de la deuda es que sólo estoy retrasando el ahorro. Es decir, al final tendré que acabar ahorrando esos 10000 euros igualmente, **pero, además, tendré que pagar unos intereses.** Es decir, endeudarme me obliga a tener que ahorrar más en el futuro de lo que lo haría en el presente. Aún así, es muy difícil que una persona se pase toda la vida sin endeudarse. Hay grandes compras que hacer como una vivienda o un coche, que implican un gran gasto. En ocasiones tiene sentido pedir prestado y luego pagar poco a poco, antes que intentar ahorrar toda la cantidad y pagarla de una vez.

VENTAJAS. Endeudarse permite tener el dinero de manera inmediata, y nos permite solucionar emergencias o mejorar el nivel de vida actual.



INCONVENIENTES. A diferencia del ahorro, que también posibilita todo eso, la deuda es dinero que pedimos a otros y por tanto que hay que devolver. Los inconvenientes de endeudarse en lugar de ahorrar son las siguientes:



a) Aumentan el presupuesto familiar con gastos que no podemos evitar: los gastos fijos obligatorios. Es decir, aumentan nuestros gastos de todos los meses.

b) Tienen un coste. Cuando pido prestado luego tengo que devolver intereses, por lo que acabaré teniendo que pagar más dinero de lo que me prestaron.

Estos inconvenientes son muy importantes. Muchas familias atraviesan problemas porque su presupuesto aumenta tanto que no pueden llegar a pagar sus deudas. Durante la crisis, muchas familias fueron hasta expulsadas de sus propias casas por no poder pagar.



• ¿Cuánto cuesta tener deudas?

Vas a pedir un préstamo para comprarte tu primer coche. Un banco te dice que te ofrece el dinero a un 3,7% TAE variable. Otro, que el interés nominal será del 5,2%, que será fijo. Otros te dicen que tendrás que pagar un 4% y que además hay unos gastos en comisiones. Vamos, que te acaban de poner la cabeza como un zambombo. Y lo peor, no tienes ni idea de que préstamo es mejor. Pay attention, my friend.

Lo primero que tenemos que hacer cuando vamos a adquirir una deuda, es conocer sus costes, es decir, cuánto extra vamos a tener que devolver. Lo que debemos buscar es mantenerlos a niveles asequibles para el presupuesto de cada persona. No tiene sentido que, si ganamos 1000 € al mes, adquiramos una deuda que implique pagar 700 € al mes.

Dentro de todo préstamo, los costes son los intereses, las comisiones y otros gastos:

1. El interés nominal. Es el coste más importante, se mide en forma de porcentaje y representa el tanto por ciento que nos va a costar el dinero prestado. El tipo de interés nominal puede ser fijo o variable:

A) Interés nominal fijo: es el que **se mantiene igual durante todo el tiempo del préstamo.** Es decir, sabemos que pagaremos un porcentaje fijo todos los años. Lo positivo es que nos da tranquilidad de saber que siempre pagaremos lo mismo. El inconveniente es que suele ser más alto que el variable.

B) Interés nominal variable: **sube o baja a lo largo del préstamo, ya que depende de diferentes circunstancias.** Esto quiere decir que puede que unos años paguemos más intereses que otros. Al principio, los variables suelen ser menores que los fijos, pero añaden cierta incertidumbre ya que no sabemos cuánto pagaremos en el futuro.

2. Comisiones. Muchos bancos cobran varios tipos de comisiones, como por apertura de un préstamo.

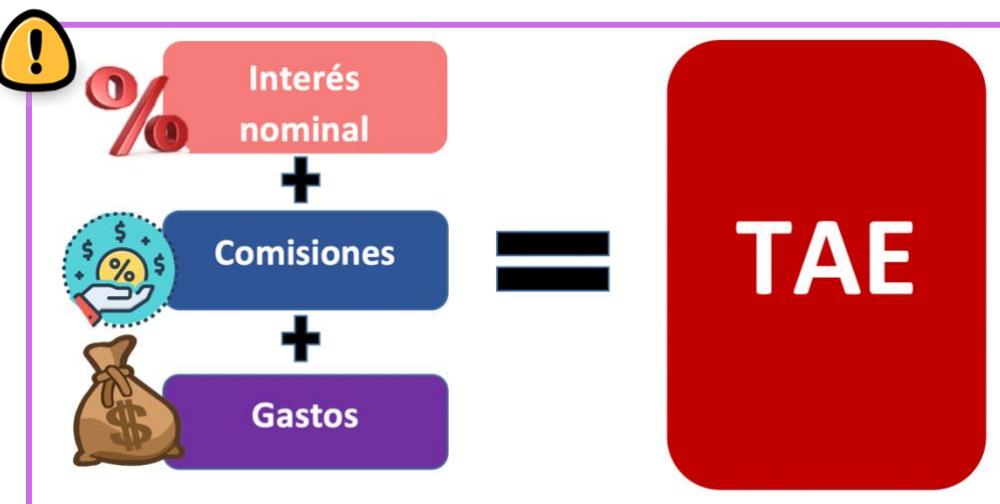
3. Otros gastos. Algunos préstamos como las hipotecas tienen gastos de notaría, de gestión o seguros entre otros.

De esta manera, algunos bancos nos ofrecen préstamos con un determinado porcentaje de tipo de interés (un 4% por ejemplo) y con 2.000 euros en gastos y comisiones. Otro, por ejemplo, nos puede decir que los gastos y comisiones son 5.000 euros, pero que el interés nominal es sólo un 3%. ¿Cuál prefiero? Dependerá del dinero que pida y el tiempo de devolución, pero puede ser complicado de calcular para alguien con pocos conocimientos financieros.

Ya sea fijo o variable, al tipo de interés de un préstamo se le denomina interés nominal, pero este porcentaje no tiene en cuenta que también hay comisiones y gastos que pueden llegar a ser importantes.

Para poder comparar los préstamos se utiliza la Tasa Anual Equivalente (TAE).

La **TAE (TASA ANUAL EQUIVALENTE)** nos mide el porcentaje total que tendremos que devolver sobre la cantidad prestada incluyendo todos los gastos.



Normalmente el préstamo con menor TAE me hará devolver menos dinero, pero cuidado, hay cosas que tener en cuenta.

1. El plazo: si tenemos que devolver dinero durante muchos años, tendré que pagar intereses todo ese tiempo. Por tanto, intenta comparar préstamos del mismo plazo.

2. Si una TAE es fija y otra variable, hay que tener cuidado con la segunda. Ya que este interés puede variar con los años.

3. Algunos gastos quedan excluidos de la TAE, sobre todo en el caso de las hipotecas, donde se excluyen gastos de notaría o seguros obligatorios.

Y es que a veces cuando pedimos prestado, nos cobran hasta por respirar.

LA ECONOMÍA EN LA VIDA REAL

¿Interés fijo o variable?

El interés variable suele ser más barato al inicio del préstamo de una hipoteca para comprar una casa, por lo que la mayoría de las personas siempre se habían decantado por él. Por ejemplo, en 2015 apenas había préstamos con tipos fijos.

En los últimos años mucha gente se ha decantado por el interés fijo (hasta un 60% de los préstamos de 2022). La ventaja de los fijos es que eliminan la incertidumbre. Cuando en 2023, los intereses han vuelto a subir, aquellos que firmaron tipos fijos se han beneficiado al pagar mucho menos.

• Los componentes de un préstamo.

Cuando alguien me presta dinero, yo firmo un contrato con el que me comprometo a devolver la cantidad prestada más intereses y una serie de comisiones y gastos. Sin embargo, es interesante saber todos los componentes que tiene un préstamo.

Componentes de un préstamo	
Capital (C)	Es la cantidad que nos están prestando.
Comisiones	Muchos bancos cobran varios tipos de comisiones, como por apertura de un préstamo.
Otros gastos	Algunos préstamos como las hipotecas tienen gastos de notaría, de gestión o seguros entre otros.
Tipo de interés nominal (i) %	Nos indica el porcentaje de dinero que tenemos que pagar en concepto de intereses sobre el capital que nos prestaron.
El plazo de amortización (n)	Es el número de años que tardaré en devolver el préstamo.
Cuota	Es la cantidad que tengo que pagar cada cierto tiempo a quien me presta el dinero.



COMISIONES Y GASTOS

CAPITAL

(RECIBIDO EN EL PRÉSTAMO)



Dinero que nos prestan



CAPITAL



Dinero que devolvemos

cuota	cuota	cuota

Pagos periódicos para devolver el préstamo

ACTIVIDAD RESUELTA 5. El dilema hipotecario



Marina acude al banco a pedir una hipoteca de 120.000 euros a devolver en 20 años y el banco le ofrece dos opciones:

A: Tipo de interés nominal anual del 4% y comisión de apertura del 2% del préstamo

B: Tipo de interés nominal anual del 4,5% sin gastos ni comisiones.

1 ¿Qué quiere decir que el tipo de interés anual es el 4%?

Quiere decir que de cada 100 euros prestados tenemos que devolver 4 euros de intereses al año. Además, como sabemos puede haber otros gastos.

2 ¿Con qué opción la TAE será menor?

Para conocer la TAE es muy útil acudir al portal bancario del Banco de España. Allí podemos llenar los campos.

Capital Inicial: 120000 € 0 €

Gastos en origen o constitución: 2400 € 0 €

Gastos periódicos: € 0 €

Periodicidad de los gastos: - Seleccionar -

Tipo de interés nominal anual: 4 % 0 % 30 %

Plazo de la Amortización: 20 Años

TAE (%)
4,32 %

Comparar préstamos

Estás en el préstamo 1

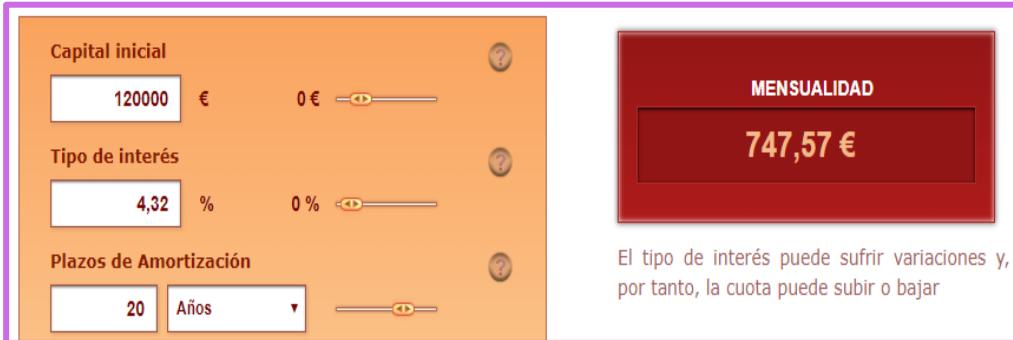
Utilice los botones de navegación para cambiar de préstamo o pulse aquí para eliminar esta comparativa

La opción A acaba teniendo TAE del 4,32%. La opción B tiene un TAE del 4,5% ya que, al no tener gastos ni comisiones, el interés nominal coincidirá con dicha TAE. En este caso elegiremos la opción A, ya que el TAE de 4,32% es menor que en la B.

3

¿Qué cuota mensual pagaremos durante esos 20 años de préstamo?

En la misma página podemos meter la nueva TAE obtenida y meter los datos. En este caso, se acabarán pagando 747,57 al mes durante 20 años. Es decir, se acabarán devolviendo casi 180.000 euros, de los cuales casi 60.000 serán de intereses.



ACTIVIDAD RESUELTA 5. El sangramiento del pago a crédito

Julio pide una tarjeta a crédito con 2000 euros que le permite hacer pagos, aunque no tenga dinero en su cuenta corriente. De esta manera se puede permitir sus caprichos. El banco le dice que puede ir pagando tranquilamente sin prisa con una cuota de 40 euros al mes. Otra opción es pagar más rápido el doble de la cuota, es decir unos 80 euros al mes. En cualquier caso, el tipo de interés para estas operaciones es el 24%

¿Cuántos intereses pagaría en cada caso?

Si hacemos los cálculos con el portal del Banco de España, con una cuota de 40 € mes, se tardan 360 meses en saldar la deuda. Con una cuota de 80 € solo se tardan 35 meses.

Cuota mensual	Meses a pagar	Interés a pagar
40 €	360 meses	12.562 €
80 €	35 meses	800 €

La diferencia es brutal. Un pago de 40 euros al mes me condena a estar pagando esta deuda durante 30 años y acabar pagando más de 12.000 euros de intereses. Sin embargo, si aumento la cuota a 80 euros, la deuda será pagada en 3 años y los intereses descenderán a 800 euros.

6. OPCIONES PARA PEDIR PRESTADO.

Como veremos, hay muchas opciones para pedir prestado, pero los intereses que tendremos que pagar son muy diferentes.

1 Préstamo hipotecario. Este préstamo suelen darlo para comprar una vivienda. Como **en caso de impago siempre podemos vender la casa para devolver el préstamo**, el tipo de interés no suele ser muy elevado.



Puede ser una deuda interesante, ya que me evita pagar mi alquiler.

2 Préstamos personales y el consumo. Son para gastos concretos, como pagarse unos estudios, un coche o unas vacaciones. **El coste es más elevado que el de las hipotecas**, ya que ahora el banco no tiene la garantía de la vivienda.



Esta deuda puede ser asumible siempre y cuando los gastos sean imprescindibles (por ejemplo, necesito un coche para mi día a día) o si es para adquirir formación que me permita ser más productivo y aumentar mis ingresos en el futuro.

3 Tarjetas de crédito. Nos permiten apagar el plazo y **pagarlo todo de una vez**, normalmente al final de mes o principio del siguiente.



Dentro de estas tarjetas de crédito existe una modalidad, las "revolving". Estas tarjetas nos permiten ir comprando y no pagar en el instante, sino pagar una cuota fija todos los meses para ir pagando poco a poco.

La ventaja de estas tarjetas es que no tengo que ir al banco cada vez que necesito un préstamo ya que automáticamente lo cargo a la tarjeta y lo seguiré pagando con las cuotas fijas. Pero ojo, los tipos de interés que me van a cobrar a cambio son altísimos. Pueden llegar al 20 o 25%. Estas tarjetas deben pagarse lo antes posible, de lo contrario la deuda de la tarjeta "te devora vivo".

4 Tarjetas de otros establecimientos. Son tarjetas propias que nos dan grandes superficies. Funcionan muy parecidas a las tarjetas de crédito. El coste puede variar de unas superficies a otras, pero hay una cosa que queda clara "no pagar hoy supone pagar más mañana". No lo olvides.



Vas a un gran establecimiento y una chica te para para ofrecerte una tarjeta.

- Hola, te quiero ofrecer la tarjeta de nuestra tienda con la que podrá aplazar todas tus compras durante 3 meses al 0% de financiación.
- No me interesa gracias.
- Pero ¿por qué no? Si funciona igual que las tarjetas que usted tiene.
- Pues por eso señorita. Por eso.

5

Descubierto en cuenta, "números rojos". Nuestra cuenta corriente del banco se encuentra al descubierto, o en números rojos, **cuando hacemos un pago y no hay suficiente dinero en dicha cuenta**. A veces el banco nos permite pagar hasta una cierta cantidad aunque no tengamos fondos. En ese momento le debemos dinero al banco, y al loro, que los tipos de interés son elevadísimos. Puede que, por tener un descubierto en cuenta de un solo euro, llegues a acumular cientos o miles de euros de deuda en intereses (como lo oyes).



Estate atento, muchas veces esto descubiertos sólo ocurren por despistes tontos que son fácilmente evitables.

Tu amigo Maikel tenía una cuenta que hacía mucho que no usaba porque apenas tenía dinero. Un día le llegó una carta diciéndole que debía 2000 euros. Corrió preocupado a ver qué pasaba. Resulta que el banco le había empezado a cobrar unas comisiones cada cierto tiempo, y cuando se cuenta se puso en negativo, empezaron a cobrarte intereses altísimos porque era una deuda con el banco. Menos mal que el banco fue comprensivo y lo solucionaron.

6

Créditos rápidos. Son préstamos que se conceden por importes bajos y puedes conseguirlos en prácticamente un día. Por ejemplo, esta TV que puedo comprar por sólo 99 euros al mes. Qué guay, todo ventajas ¿no? Pues no, te la han pegado amigo.



Si hacemos los cálculos, tendríamos que pagar 4.158 euros. Eso son 1.158 euros de intereses en 3 años y medio, es decir una TAE del 21,92%. Resumen: te están desangrando vivo.



• ¿Qué deudas puedo asumir?

Emilio se endeudó mucho para comprar su primera vivienda y un coche. El problema es que estas deudas suponían más de la mitad del dinero que ganaba. Cuando llegó la crisis le bajaron el sueldo, con lo que se le hacía imposible poder pagar estas deudas. Tuvo que seguir pidiendo prestado, no para consumir, sino simplemente para poder pagarlas. Pero claro, al pedir, tendría otra deuda que tendría que devolver en el futuro, aumentando así el problema. Emilio había entrado en un círculo vicioso, pagar sus deudas adquiriendo más deudas. Emilio había entrado en la trampa de la deuda.

La deuda tiene el inconveniente de que hay que devolverla en el futuro con más intereses, pero es cierto que tiene la ventaja de que me permite hacer grandes gastos, como una vivienda o un coche, que serían complicados pagar con sólo dinero ahorrado.

Es importante **clasificar las deudas según nuestra capacidad para asumirlas**:

- X **a) No adquirir deudas que no me puedo permitir.** Como veremos a continuación, mi hipoteca no debe ser superior al 30-35% de mis ingresos, y el resto de deudas no debería llegar al 15%.
- X **b) Debemos evitar las deudas que tengan una TAE muy elevada.** Al final tendremos que pagar muchísimos intereses y no compensa. En esta situación es mejor ahorrar el dinero antes que pedir prestado.
- X **c) Las deudas para comprar productos no necesarios no son recomendables.** ¿De verdad necesito esa prenda de ropa cómo para pagarla a plazos y asumir una deuda? Esta es una regla que deberíamos aplicarnos. Si no es imprescindible, no habría que endeudarse.
- ✓ **d) Las deudas que me permiten ganar dinero pueden ser interesantes.** Por ejemplo, comprar una vivienda me permite ahorrar un alquiler si la quiero para vivir en ella. Si la compro para invertir, puede ser interesante porque podría aumentar su valor con el tiempo. Lo mismo ocurre con los préstamos que pedimos para abrir un negocio que nos permite ganar dinero o si lo usamos para pagar nuestros estudios.

Tipo de deuda	Consejo
TAE muy elevada.	Evitar
Préstamos de consumo para bienes no necesarios.	No recomendables
Las dirigidas a inversiones con posibilidad para aumentar su valor con el paso del tiempo (como por ejemplo una vivienda) o para generar ingresos (un negocio).	Asumibles

Debe quedar claro que lo de asumible o no dependerá de cuánto pidamos prestado.

• • ¿Cómo sé si tengo muchas deudas?

 El nivel de deuda recomendable es aquel en el que los pagos mensuales de deudas no llegan al 15% de los ingresos mensuales (sin contar la hipoteca que no debe superar el 30%). Es decir, si nos acercamos al 45% de deudas podemos tener graves problemas.

Es decir, lo primero a tener en cuenta es que la hipoteca no debería ser mayor al 35% de los ingresos de la familia. Luego, el resto de préstamos sería ese 15% que acabamos de decir. Por ejemplo, si ganas 2.000 euros, no sería recomendable tener que pagar más de 300 euros (15% de 2.000) mensuales de deudas diferentes a la hipoteca. Además, la hipoteca no debería ser superior a 600 euros (30% de 2.000)



ACTIVIDAD RESUELTA 6. El enigma de la deuda

Juan tiene una nómina de 1.200 euros al mes, y María cobra 2.000. Por otra parte, tienen las siguientes deudas: hipoteca de 800 euros. Letra mensual del coche de 500 €. Pago a crédito con tarjetas 200 €. ¿Tienen Juan y María muchas deudas? ¿Qué deudas le aconsejarías reducir?

Los ingresos de esta pareja son de 3.200 euros, por tanto, la hipoteca no debería ser más de 960 euros (30%). Aquí la pareja no tiene problema, ya que su hipoteca son 800 euros (25%). Por otro lado, el resto de deudas no debería ser de más del 15%, es decir, 480 euros. Estas deudas son 700 euros (un 21,87%), un nivel excesivo.

Si juntamos todas las deudas, son 1500 euros. **Eso supone un 46,8%.** Por tanto, Juan y María tienen unas deudas excesivas, ya que siempre que nos acercamos al 45% en total, hay que tener cuidado con la situación.

Como la hipoteca está dentro de los niveles aceptables (25% de sus ingresos), deberían reducir las otras deudas. **Puesto que las deudas con las tarjetas tienen un coste alto, deberían ser las primeras en tratar de cortar.**

TIPO TEST

1. Si pido prestado

- a) Ya no me hace falta ahorrar en el futuro
- b) Tendré que devolver el dinero con unos intereses
- c) Seré más rico
- d) Ninguna es correcta

2. Se dice que una buena cifra de ahorro es

- a) El 100% de tus ingresos
- b) El 35% de tus ingresos
- c) El 10% de tus ingresos
- d) El 52,8% de tus ingresos

3. Los gastos variables necesarios son

- a) Gastos que no puedo recortar nada
- b) Gastos que podría eliminar por completo
- c) Gastos que necesito hacer, pero podría reducir
- d) Gastos prescindibles

4. Una diferencia entre ahorro e inversión es

- a) Con la inversión se busca una rentabilidad
- b) Con la inversión hay riesgo de perder parte del dinero
- c) Con el ahorro buscamos cubrirnos antes imprevistos
- d) Todas son correctas

5. Si un producto de inversión tiene mucha rentabilidad y mucha liquidez, es muy probable que:

- a. Tenga seguridad.
- b. Tenga riesgo.
- c. Sea difícil de convertir en dinero.
- d. Va a dar pocos beneficios.

6. Si contrato un seguro de vida para que hija cobre un dinero en mi muerte

- a) Yo soy el beneficiario
- b) Yo soy el tomador y el beneficiario
- c) Mi hija es la tomadora y beneficiaria
- d) Mi hija es la beneficiaria

7. Una razón para ahorrar es:

- a. Poder hacer grandes gastos futuros.
- b. Tener un colchón para posibles imprevistos.
- c. Invertir mi dinero.
- d. Todas son correctas.

8. Cuando tengo acciones, puedo ganar dinero:

- a. Si las vendo más caras de lo que las compré.
- b. Si la empresa reparte dividendos.
- c. Si las vendo más baratas de lo que las compré.
- d. a y b son correctas.

9. Devolveré menos dinero de un préstamo si:

- a) Tiene una menor TAE y el mismo plazo
- b) Tiene mayor TAE y el mismo plazo
- c) Tiene mayor plazo y la misma TAE
- d) Tiene mayor plazo y mayor TAE

10. Si dejas tu ahorro en depósitos en el banco

- a) Te darán mucha rentabilidad
- b) Tienes el dinero seguro hasta 1 millón de euros
- c) Tienes el dinero seguro hasta 100.000 euros
- d) Ninguna es correcta

SOLUCIONES TIPO TEST.

ACTIVIDADES SITUACIÓN DE APRENDIZAJE 7.



DIAPOSITIVAS 1º BACHILLERATO

UNIDAD 7. DECISIONES FINANCIERAS Y FINANZAS PERSONALES.

Material elaborado por:



Econosublime
Instagram: @Econosublime



Videos explicativos de cada clase en www.youtube.com/c/econosublime

Todas las actividades en www.econosublime.com



YouTube

Blooket

