

MI SALUD FINANCIERA  
HACIENDO DE  
LAS FINANZAS EL  
MEJOR ALIADO  
DE NUESTRA  
SALUD

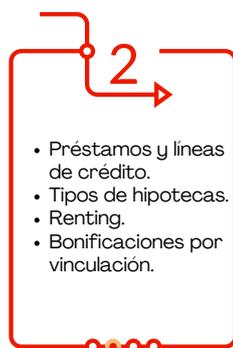


# ÍNDICE DE CONTENIDOS

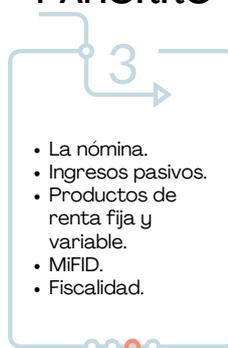
## OPERATIVA



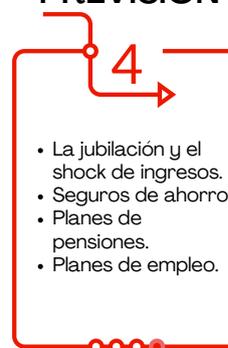
## DEUDA



## INVERSIÓN Y AHORRO



## SEGUROS Y PREVISIÓN



**OPERATIVA**



## CONCEPTOS ECONÓMICOS CLAVE



### INTERÉS

Representa el coste del uso del dinero en un periodo determinado, expresado como un porcentaje del importe total del préstamo o depósito.



### INFLACIÓN

La inflación es el aumento generalizado y sostenido de los precios de los bienes y servicios en una economía durante un periodo de tiempo.



### CRECIMIENTO

Se refiere al aumento en la capacidad productiva de una economía: un incremento en la cantidad de bienes y servicios producidos en un país.



### EMPLEO

El nivel de empleo en una economía es un indicador importante de su salud económica: a mayor empleo, mayor consumo y mayor crecimiento.

### Tipos de interés:

**Interés Fijo:** se aplica durante toda la vida del préstamo o depósito.

**Interés Variable:** El tipo cambia. Suele expresarse como la suma de un índice de referencia (Euribor) más un diferencial, que es una parte fija que se suma al índice de referencia.

Breve referencia a uno de los tipos más famosos, el Euribor: Tipo de interés medio al que las entidades financieras se ofrecen a prestar dinero en el mercado interbancario del euro a otros bancos. Normalmente, los préstamos hipotecarios a interés variable van referenciados al Euribor + Diferencial.

**Inflación:** Cuando la inflación aumenta, el poder adquisitivo de la moneda disminuye, es decir, con la misma cantidad de dinero se pueden comprar menos bienes y servicios que antes. La inflación es un indicador clave de la salud económica y es monitorizada de cerca por los bancos centrales, que buscan mantenerla dentro de un rango objetivo para asegurar la estabilidad de precios y fomentar un crecimiento económico sostenible.

**Crecimiento:** Generalmente, se mide como el aumento porcentual del Producto Interior Bruto (PIB) real. El crecimiento económico es fundamental para mejorar el nivel de vida de la población, ya que puede llevar a mayores ingresos, más empleo y recursos para la inversión en servicios públicos como salud y educación.

**Empleo:** Un alto nivel de empleo generalmente indica una economía fuerte, mientras que un alto nivel de desempleo puede señalar problemas económicos. Los gobiernos y bancos centrales

buscan promover el empleo a través de políticas económicas.

OPERATIVA

# LA RELACIÓN DE LOS BANCOS Y LA ECONOMÍA

Los bancos son claves porque actúan como intermediarios financieros que facilitan el flujo de dinero entre ahorradores e inversores, y proporcionando el apoyo esencial para el desarrollo y crecimiento de las empresas.



**Flujo de dinero**



**Apoyo a las empresas**



**Crecimiento económico**

**Facilitación del Flujo de Dinero:** Los bancos captan depósitos de individuos y empresas que tienen excedentes de efectivo, ofreciendo seguridad. Después, utilizan una parte de esos depósitos para otorgar préstamos a quienes necesitan financiación. Este proceso de intermediación financiera permite que el dinero fluya desde donde es menos necesario hacia donde puede ser utilizado productivamente, ya sea para consumo personal, inversión en bienes de capital o el desarrollo de nuevos proyectos empresariales.

**Apoyo a las Empresas:** Los bancos juegan un rol esencial en el apoyo a las empresas de todos los tamaños, facilitando su creación, expansión y operación diaria a través de diversos servicios financieros:

- **Financiación:** Proveen el capital necesario para iniciar nuevas empresas o expandir las existentes mediante préstamos, créditos o financiación de proyectos.
- **Gestión de Riesgos:** Ofrecen a las empresas productos financieros que les protegen contra cambios en los tipos de interés, en el precio de materias primas, entre otros.
- **Servicios de Pago:** Facilitan las transacciones comerciales a través de la gestión de sistemas de pago.
- **Servicios de Tesorería y Custodia:** Ayudan a las empresas a gestionar su efectivo y otros activos financieros de manera eficiente.

**Contribución al Crecimiento Económico:** Al facilitar el flujo de dinero y apoyar a las empresas, los bancos contribuyen directamente al crecimiento económico. La disponibilidad de crédito estimula la inversión en bienes de capital, lo que a su vez mejora la productividad y la capacidad de producción de la economía. Esto puede llevar a un aumento en la creación de empleo, mayores

ingresos y un incremento en el consumo, creando un ciclo virtuoso de crecimiento económico.

OPERATIVA

## TIPOS DE BANCOS



BANCOS  
COMERCIALES



BANCOS DE  
INVERSIÓN



BANCA PRIVADA



BANCOS  
CENTRALES

**Bancos comerciales:** Instituciones que facilitan transacciones diarias, administran dinero de clientes a través de depósitos y ofrecen préstamos utilizando esos mismos depósitos.

**Bancos de inversión:** Claves en asesoramiento y soporte a empresas y gobiernos en operaciones financieras complejas, especialmente en la obtención de financiación y facilitación de transacciones significativas.

**Banca privada:** Ofrece servicios personalizados de gestión financiera a clientes de alto patrimonio, diferenciándose de la banca comercial por su enfoque en necesidades más sofisticadas y atención exclusiva.

**Bancos centrales:** Instituciones encargadas de la política monetaria de un país o región, regulando el sistema monetario y financiero para mantener la estabilidad económica, con funciones específicas como la supervisión bancaria y el control de la inflación. En el caso español, el Banco de España es el banco central del país, que no tiene funciones de decisión monetarias, pero sí se encarga de la supervisión de los bancos españoles. En cambio, el Banco Central Europeo (BCE) es el encargado de tomar decisiones sobre los tipos de interés del mercado y sobre el dinero en circulación, para, entre otras funciones, controlar la inflación.

## OPERATIVA COMISIONES

INVESTIGA Y  
COMPARA



OFERTAS Y  
BONIFICACIONES



OPTA POR LA  
BANCA ONLINE



HABLA CON TU  
BANCO



MANTÉN UN  
SEGUIMIENTO ACTIVO



Siguiendo estos consejos, puedes minimizar o incluso evitar las comisiones bancarias, lo que contribuye a una mejor salud financiera. Recuerda que la elección inteligente de productos bancarios comienza con estar bien informado y mantenerse proactivo en la gestión de tus finanzas personales.

**Investiga y compara:** Antes de abrir una cuenta bancaria, investiga y compara las diferentes opciones disponibles. Revisa detalladamente las condiciones y las comisiones aplicables de cada cuenta.

**Aprovecha las ofertas y las bonificaciones:** Considera domiciliar tu nómina, pensiones o recibos, ya que se suelen ofrecer mejores condiciones o eliminan ciertas comisiones si cumples con estos requisitos.

**Opta por la banca online:** Las entidades de banca online suelen ofrecer cuentas con menores comisiones y mejores condiciones, gracias a su menor estructura de costes. Además de ahorrar en comisiones, la banca online te permite gestionar tus finanzas de manera más eficiente y cómoda desde cualquier lugar.

**Habla con tu banco:** Si ya eres cliente de un banco y estás considerando cambiar debido a las comisiones, habla con tu banco para estudiar y mejorar la situación. Analiza si realmente necesitas todos los productos y servicios por los que estás pagando y considera cancelar aquellos que no utilizas.

Mantén un seguimiento activo: Revisa tus estados de cuenta regularmente para asegurarte de estar al tanto de cualquier cambio en las condiciones de tu cuenta. Adapta tus hábitos bancarios para evitar comisiones, como utilizar cajeros de tu propia entidad, realizar transferencias online gratuitas o mantener los mínimos requeridos para evitar comisiones de mantenimiento.

## OPERATIVA **BIZUM**

Bizum es un sistema de pago instantáneo que cumple con los más altos estándares de seguridad. Las operaciones se realizan a través de los canales bancarios, de la misma manera que una transferencia bancaria tradicional.



### Ventajas de usar Bizum:

**Instantáneo:** Los pagos se realizan al instante, sin esperas.

**Cómodo:** No necesitas llevar efectivo ni tarjetas bancarias.

**Fácil:** Solo necesitas el número de teléfono del destinatario.

**Seguro:** Cumple con los más altos estándares de seguridad.

**Versátil:** Se puede usar para enviar y recibir dinero, pagar en comercios y realizar donaciones.

## TARJETAS PREPAGO Y VIRTUALES

Son una forma de pago segura y flexible para realizar **compras por internet**.

Se diferencian de las tarjetas tradicionales en que no están vinculadas a una cuenta bancaria, sino que funcionan con un **saldo precargado** que el usuario puede controlar y gestionar.

SEGURIDAD



CONTROL



FLEXIBILIDAD



DIGITAL Y SOSTENIBLE



Diferencia entre tarjetas tradicionales (físicas) y virtuales:

- Tarjetas físicas: Son tarjetas de plástico con un número de tarjeta, fecha de caducidad y CVV. Se pueden contratar en sucursales bancarias o en línea.
- Tarjetas virtuales: No son tarjetas físicas, sino que son números de tarjeta generados electrónicamente. Se pueden utilizar para realizar compras en línea, por teléfono y en tiendas físicas.

Ventajas de las tarjetas prepago y virtuales:

- Seguridad: Al no estar vinculadas a una cuenta bancaria, las tarjetas prepago y virtuales ofrecen un mayor nivel de seguridad en caso de robo o fraude.
- Control: El usuario puede controlar y gestionar el saldo de la tarjeta, lo que ayuda a evitar gastos excesivos.
- Flexibilidad: Las tarjetas prepago y virtuales se pueden utilizar para realizar compras en una amplia gama de tiendas online y físicas.
- Digital y sostenible: Tendrás disponible toda la información de la tarjeta en tu App del banco o en la Banca Online. Estas tarjetas son 100% digitales sin la emisión de tarjeta física, cuidando el medio ambiente.

## CUIDADO CON LAS ESTAFAS

Nos encontramos inmersos en una era digital que, si bien nos ofrece innumerables ventajas, también plantea significativos retos en términos de seguridad online. Debes familiarizarte con las siguientes estafas más comunes para estar siempre alerta y protegido:



**Phishing:** Implica el envío de correos electrónicos que pretenden ser de fuentes legítimas, como bancos o servicios en línea, para engañar a las víctimas y hacer que revelen datos sensibles.

**Pharming:** Tiene como objetivo redirigir a los usuarios de un sitio web legítimo a una página web falsa, con el fin de robar su información personal o financiera.

**Vishing:** Parecido al phishing pero por vía telefónica. Un ejemplo de esto es cuando los delincuentes llaman a las víctimas, fingiendo ser representantes de su banco, alegando problemas con su cuenta y solicitando de manera urgente información confidencial para "resolver" el supuesto problema.

**Catfishing:** Utilizan una identidad falsa en Internet para entablar una relación con otra persona a través de redes sociales, apps o plataformas de citas. Una vez conseguida la confianza de sus víctimas, les solicitan datos personales o directamente que se les realicen transferencias bancarias.

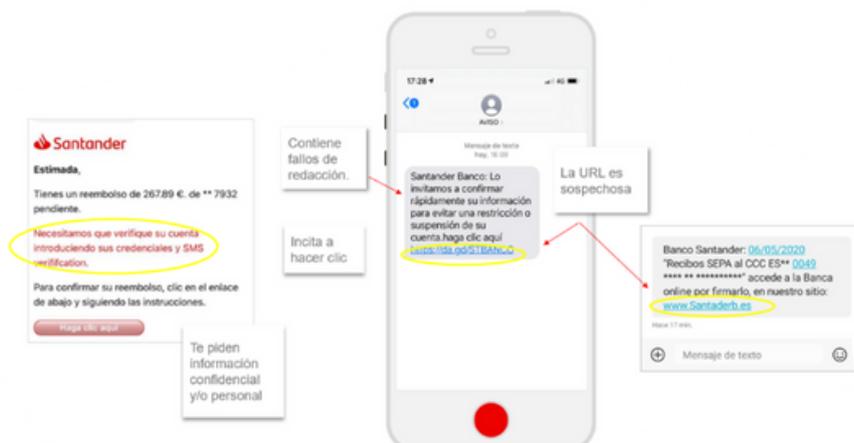
**Recovery room:** Apunta a personas que ya han sido víctimas de fraudes financieros, ofreciéndoles ayuda para recuperar sus pérdidas a cambio de una tarifa anticipada.

**Smishing:** Utiliza mensajes de texto para alcanzar sus fines maliciosos. Un incidente común involucra a estafadores que envían alertas de seguridad falsas, alegando ser del banco de la víctima y solicitando urgentemente la verificación de la cuenta a través de un enlace incluido en el mensaje. Al seguir el enlace, los usuarios son llevados a sitios fraudulentos diseñados para

robar información personal y financiera.

## OPERATIVA

# CASO REAL DE SMISHING



Si se tienen dudas sobre la autenticidad de un mensaje, lo mejor es **no responder ni hacer clic en ningún enlace**, y, para mayor protección, es recomendable eliminar el mensaje.

Si nos fijamos, los mensajes de smishing suelen tener ciertas características que los hacen identificables. Algunos aspectos a tener en cuenta son los siguientes:

- Remitente desconocido: Si el remitente del mensaje no es reconocido, es posible que se trate de una estafa.
- Contenido sospechoso: Los mensajes que contienen contenido sospechoso, como solicitudes de información personal o enlaces desconocidos, deben tratarse con precaución.
- Urgencia: Los mensajes que intentan crear una sensación de urgencia, como "responda inmediatamente" o "actúe antes de que sea demasiado tarde", también deben tratarse con cautela.
- Gramática y ortografía: Los mensajes que contienen errores de gramática u ortografía también pueden ser una señal de que se trata de una estafa.

Todos debemos comprender que la red es una parte más de nuestra vida y del mundo actual, y por ello, hemos de ser precavidos. Para conseguir este objetivo, aplica nuestro decálogo y así estarás siempre protegido online:



1. Usar la misma contraseña para diferentes cuentas puede aumentar el riesgo de que un ataque de hackers tenga éxito. Si un hacker descubre la contraseña de una cuenta, puede intentar usarla en otras cuentas.

2. Es recomendable utilizar contraseñas únicas y complejas para cada cuenta y cambiarlas periódicamente. Intenta que contengan mínimo 8 caracteres, si es posible, con letras números y símbolos.

3. Nadie debe pedirte tus contraseñas. Por ejemplo, si tienes que hacer una gestión telefónica con tu entidad bancaria, nunca te solicitará tu contraseña al completo, desconfía si lo hace. Solo puede solicitarte algunos dígitos indicándote la posición de los mismos.

4. El uso de contraseñas complejas y diferentes para cada cuenta supone un reto a la hora de memorizarlas, ya que no es aconsejable apuntarlas en lugares que se pueden extraviar. Para ello, un administrador de contraseñas es una herramienta útil en ciberseguridad que ayuda a generar y almacenar contraseñas complejas para cada cuenta.

5. No se puede garantizar la seguridad de los dispositivos ajenos, lo que significa que nuestras contraseñas y credenciales pueden ser vulnerables a un ataque. Acuérdate de cerrar tus sesiones abiertas en otros dispositivos y de borrar el historial de navegación.

6. Es esencial ser precavido al introducir tus credenciales y contraseñas en público porque los delincuentes pueden estar al acecho para capturar esta información y utilizarla con fines malintencionados. Además, otras personas pueden ver tus credenciales y contraseñas, lo que podría resultar en una violación de tu privacidad y exposición de información personal.
7. Sé precavido con la información que compartes en redes sociales, ya que puede ser utilizada por los ciberdelincuentes para llevar a cabo ataques de ingeniería social. Al mismo tiempo, la información que compartes en las redes sociales puede ser utilizada para recopilar información personal y financiera que puede ser utilizada en ataques de phishing y otros tipos de ataques cibernéticos.
8. Es importante no utilizar Wi-Fi público para realizar compras o introducir información personal porque estos puntos de acceso pueden ser vulnerables a ataques de hackers. La información que se envía a través de estas redes puede ser interceptada y utilizada para cometer fraudes o robo de identidad.
9. Desconfía de SMS, llamadas o correos electrónicos anómalos (relacionado con compras que no has realizado, con faltas de ortografía, en otros idiomas o con carácter de mucha urgencia) para evitar caer en trampas de phishing o ingeniería social.
10. No cliques en enlaces que no hayas solicitado porque pueden contener malware o phishing. Estos enlaces pueden llevar a páginas web falsas que intentan robar información personal y financiera. Por lo tanto, es fundamental verificar la autenticidad de los mensajes y fuentes antes de hacer clic en cualquier enlace sospechoso.

**DEUDA**



## DEUDA

# DIFERENCIAS ENTRE LÍNEAS DE CRÉDITO Y PRÉSTAMOS

Un préstamo permite obtener una cantidad de dinero a cambio de un compromiso de devolución con intereses.

Una línea de crédito permite disponer de una cantidad de dinero hasta un límite máximo. Esa cantidad se puede ir utilizando y devolviendo de forma flexible.

Otras diferencias entre estos dos productos financieros son:



Los créditos y préstamos son productos financieros que ofrecen acceso a fondos tanto para individuos como para empresas, aunque existen distinciones importantes a considerar al momento de decidir entre uno u otro.

Una línea de crédito se refiere a una suma de dinero proporcionada por una entidad financiera, disponible para el cliente durante un período determinado. En este caso, el dinero no se entrega de una vez, sino que el cliente puede disponer de él según sus necesidades, utilizando una cuenta bancaria o una tarjeta de crédito. Los intereses se aplican únicamente al importe utilizado, aunque es común que se cobre una comisión mínima por el saldo no utilizado.

Por otro lado, un préstamo personal implica que la entidad financiera entrega al cliente una cantidad fija de dinero al inicio de la operación, con la obligación de devolver dicha cantidad junto con los intereses acordados en pagos periódicos a lo largo del tiempo.

## TIPOS DE HIPOTECAS



Hipoteca a tipo fijo



Hipoteca a tipo variable



Hipoteca mixta



Hipoteca inversa

Las entidades bancarias ofrecen diversos tipos de hipotecas para **adaptarse a las diferentes necesidades y perfiles** de los clientes.

Cada tipo de hipoteca tiene sus propias características, ventajas y desventajas, dependiendo de las condiciones del mercado, la situación financiera del prestatario, y sus preferencias personales.

Un tipo de préstamo que el banco nos puede ofrecer son los préstamos hipotecarios.

Los tipos de préstamos hipotecarios que existen son los siguientes:

**Hipoteca a tipo fijo:** El tipo de interés se mantiene constante durante toda la vida del préstamo, lo que proporciona a los prestatarios la seguridad de pagar la misma cuota mensual hasta el final del plazo, independientemente de las fluctuaciones del mercado.  
Ventajas: Permite una planificación financiera a largo plazo sin sorpresas, siendo ideal para quienes prefieren la estabilidad en sus pagos.

**Hipoteca a tipo variable:** El tipo de interés de estas hipotecas se revisa periódicamente (normalmente anual o semestralmente) en función de un índice de referencia, generalmente el EURIBOR, al que se le suma un diferencial establecido por el banco.  
Ventajas: Suele ofrecer tipos de interés iniciales más bajos que las hipotecas a tipo fijo. Esto puede resultar en cuotas más bajas durante los primeros años, aunque estas pueden variar con el tiempo según el mercado.

**Hipoteca mixta:** Combinan características de las hipotecas a tipo fijo y variable. Durante un periodo inicial, el tipo de interés es fijo, y después pasa a ser variable, ajustándose según el índice de referencia más el diferencial.  
Ventajas: Ofrecen estabilidad en los primeros años y luego flexibilidad, adaptándose a posibles bajadas de los tipos de interés en el futuro.

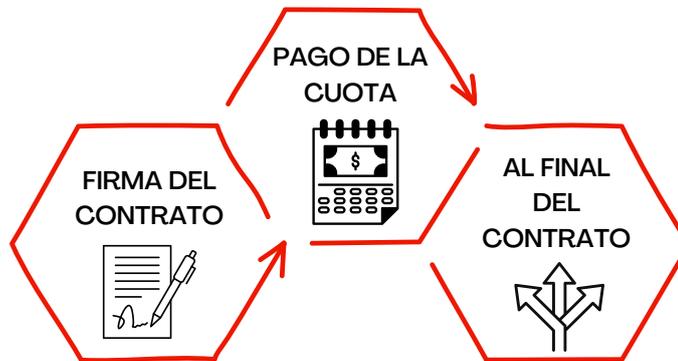
Hipoteca inversa: Dirigidas principalmente a personas mayores, permiten convertir parte del valor de una propiedad en liquidez, sin necesidad de abandonar la vivienda y sin la obligación de devolver el préstamo en vida. Generalmente, los herederos son los que responden de la hipoteca, normalmente vendiendo la propiedad y quedándose con el remanente.

Ventajas: Proporciona un ingreso adicional a las personas mayores, aprovechando el valor acumulado en su vivienda.

## EL RENTING

El renting es un método de financiación a largo plazo que permite a particulares y empresas **alquilar** un bien mueble o inmueble, como un coche, una vivienda o maquinaria industrial, durante un periodo de tiempo determinado, a cambio del pago de una cuota mensual fija. A final del periodo de alquiler existe una **opción de compra** del bien.

El renting funciona de la siguiente manera:



- Firma del contrato: Se firma un contrato entre el cliente y la entidad financiera que establece las condiciones del alquiler, como la duración del contrato, la cuota mensual, el uso del bien (kilometraje máximo anual en caso de vehículos) y los servicios incluidos (mantenimiento, reparaciones, seguro, etc.).
- Pago de la cuota: El cliente paga una cuota mensual fija durante la duración del contrato.
- Al final del contrato: Al final del contrato, el cliente puede devolver el bien, comprarlo por un valor residual preestablecido o renovar el contrato por un nuevo período.

## BONIFICACIONES POR VINCULACIÓN

Las entidades bancarias suelen ofrecer bonificaciones en sus productos, como la reducción del tipo de interés, si se contratan otros productos adicionales y/o si se domicilian nóminas y recibos. Esta práctica se conoce como vinculación de productos.

### ¿Qué productos se suelen vincular?



PRODUCTOS DE AHORRO



PRODUCTOS DE FINANCIACIÓN



PRODUCTOS DE SEGUROS

### ¿Qué ventajas ofrece la vinculación?



MEJORA DE LAS CONDICIONES



RENTABILIDAD



COBERTURA DE RIESGOS

### ¿Qué productos se suelen vincular?

- Productos de ahorro: Domiciliación de nómina, domiciliación de recibos, planes de pensiones.
- Productos de financiación: Préstamos hipotecarios, préstamos personales, tarjetas de crédito.
- Productos de seguros: Seguro de vida, seguro de hogar, seguro de coche.

### ¿Qué ventajas ofrece la vinculación de productos?

- Mejora de las condiciones: La principal ventaja es la posibilidad de obtener mejores condiciones en el producto principal, como un menor tipo de interés o una mayor bonificación.
- Rentabilidad: Algunos productos vinculados, como los planes de pensiones, pueden ofrecer una rentabilidad más atractiva a largo plazo.
- Cobertura de riesgos: Los seguros vinculados pueden proporcionar cobertura ante diversos riesgos, como fallecimiento, accidentes o daños al hogar.



# INVERSIÓN Y AHORRO



## INVERSIÓN Y AHORRO

# LA NÓMINA



La empresa utiliza las nóminas para mantener un registro del salario, cargos, deducciones, gastos y rendimientos que genera cada uno de sus empleados.



A través de la nómina, el empleado conoce los elementos que componen su salario y cuánto percibirá por su trabajo.



Es un documento fundamental que necesitaremos en diversas ocasiones: presentación de impuestos, solicitud de préstamos...

La nómina es un documento formal que recoge los detalles económicos de la relación laboral entre empresa y trabajador.

## SUELDO BRUTO Y NETO

Es muy importante para nuestra salud financiera saber cuál es realmente nuestra renta disponible, para planificar debidamente gastos e inversiones



## INVERSIÓN Y AHORRO

# IMPORTANCIA DE LA NÓMINA EN EL BANCO

Domiciliar la nómina en el banco puede traer consigo varias ventajas y servicios adicionales, algunas de las ventajas y servicios más comunes que los bancos ofrecen a sus clientes al domiciliar la nómina son:



**1**  
BONIFICACIONES

**2**  
ANTICIPOS DE  
NÓMINA

**3**  
ACCESO A  
PRODUCTOS  
FINANCIEROS

**4**  
CUENTAS SIN  
COMISIONES

**Bonificaciones:** Al domiciliar la nómina o pensión, algunos bancos ofrecen una bonificación, es decir, un ingreso de una cantidad de dinero.

**Anticipo de Nómina:** Algunos bancos ofrecen la posibilidad de adelantar el cobro de tu nómina, lo cual puede ser especialmente útil en situaciones de apuro económico.

**Acceso a Productos Financieros:** Puedes acceder a mejores tasas de interés en préstamos y créditos, así como a condiciones más favorables en hipotecas.

**Cuentas sin Comisiones:** Muchos bancos eximen de comisiones de mantenimiento y administración a las cuentas donde se domicilian las nóminas.

# INGRESOS PASIVOS

Tener ingresos activos, como los provenientes de una nómina, es fundamental para la estabilidad económica inmediata, ya que estos ingresos permiten cubrir las necesidades básicas y sostener un estilo de vida.

Sin embargo, la dependencia exclusiva de ingresos activos puede limitar el potencial de crecimiento financiero y la seguridad a largo plazo.



**Los ingresos pasivos son clave para alcanzar un bienestar financiero sostenible y la libertad económica.**

**Diversificación de fuentes de ingreso:** Reduce la dependencia de un único ingreso, mitigando el riesgo económico ante despidos, enfermedades o cambios en el mercado laboral.

**Libertad financiera:** La capacidad de cubrir tus gastos de vida sin depender de un empleo tradicional, lo cual puede liberar tiempo para otras actividades, inversiones o emprendimientos.

**Seguridad a largo plazo:** Los ingresos pasivos pueden complementar las pensiones de jubilación, asegurando un estándar de vida deseado en el futuro.

**Potencial de crecimiento:** A diferencia de los ingresos activos, que están limitados por las horas que puedes trabajar, los ingresos pasivos pueden crecer indefinidamente a través de reinversiones y escalabilidad.

## PRODUCTOS DE RENTA FIJA

Los productos de renta fija son inversiones que ofrecen un rendimiento predeterminado al inversor. Se caracterizan por su bajo riesgo en comparación con otros tipos de inversiones, como la renta variable.



**Bonos:** Son títulos de deuda emitidos por empresas, gobiernos u otras entidades. Los inversores que compran bonos prestan dinero al emisor y reciben intereses a cambio.

**Obligaciones del Estado:** Son títulos de deuda pública emitidos por el Estado a largo plazo (más de 5 años). Ofrecen un rendimiento fijo al inversor y son consideradas como una inversión segura.

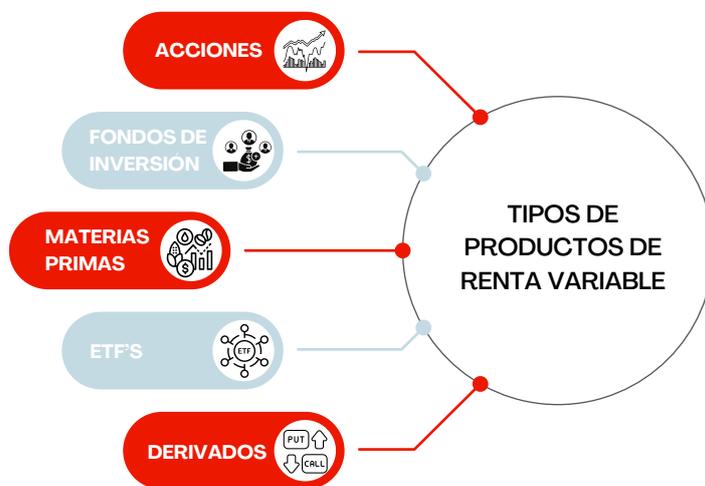
**Letras del Tesoro:** son títulos de deuda pública emitidos por el Estado a corto plazo (menos de 1 año). Ofrecen un rendimiento a descuento.

**Pagarés:** son títulos de deuda emitidos por empresas a corto plazo (de 1 hasta 24 meses). También ofrecen un rendimiento a descuento.

**Depósitos a plazo fijo:** Son cuentas de ahorro que ofrecen un tipo de interés fijo durante un período de tiempo determinado.

## PRODUCTOS DE RENTA VARIABLE

Los productos de renta variable son inversiones que no ofrecen un rendimiento predeterminado, sino que éste depende de la evolución del mercado. Conllevan más riesgos que los productos de renta fija, pero también tienen un mayor potencial de obtener altos rendimientos.



Tipos de productos de renta variable:

**Acciones:** Son participaciones en el capital de una empresa. Los inversores que compran acciones se convierten en propietarios de la empresa y pueden participar en sus beneficios.

**Fondos de inversión:** Son carteras de activos gestionadas por profesionales. Los inversores pueden comprar participaciones en los fondos de inversión y así diversificar su inversión.

**Materias primas:** son productos básicos, sin procesar, que se negocian en mercados financieros. Se dividen en 4 categorías: energéticas, metales, agrícolas y ganaderas.

**ETFs (Exchange Traded Funds):** Son fondos de inversión que cotizan en bolsa como si fueran acciones. Los ETFs permiten a los inversores invertir en un índice bursátil o en un sector específico.

**Derivados:** Son instrumentos financieros que se basan en otros activos subyacentes, como acciones, bonos o materias primas. Los derivados permiten a los inversores cubrir riesgos o especular sobre la evolución del precio del activo subyacente.

## FONDOS DE INVERSIÓN



Diversificación



Gestión  
Profesional



Accesibilidad



Liquidez

Los fondos de inversión son vehículos colectivos que **agrupan el capital de varios inversores** para comprar una diversificada cartera de activos financieros, como acciones, bonos, y otros instrumentos de inversión.

Los fondos son gestionados por profesionales (gestores de fondos) que toman decisiones sobre cuándo comprar o vender activos, basándose en objetivos específicos de inversión establecidos por el fondo.

Los fondos de inversión son de los activos financieros de renta variable más populares entre los inversores, debido a sus características.

Características principales de los fondos de inversión:

**Diversificación:** Los fondos de inversión invierten en una amplia gama de activos, lo que ayuda a dispersar el riesgo entre diferentes tipos de inversiones y sectores.

**Gestión Profesional:** Los inversores se benefician de la experiencia y los conocimientos de gestores de fondos profesionales, quienes se encargan de tomar decisiones de inversión.

**Accesibilidad:** Permiten a los inversores participar en mercados y con activos que podrían ser difíciles de acceder individualmente, con montos de inversión más accesibles.

**Liquidez:** Los fondos de inversión suelen permitir a los inversores comprar y vender participaciones del fondo con relativa facilidad, aunque la liquidez puede variar según el tipo de fondo.

INVERSIÓN Y AHORRO

## MIFID: LA PROTECCIÓN AL INVERSOR

MiFID es una regulación de la Unión Europea que entró en vigor en noviembre de 2007.

Sus objetivos principales son:

- Aumentar la transparencia en los mercados financieros de la UE.
- Mejorar la protección de los inversores.

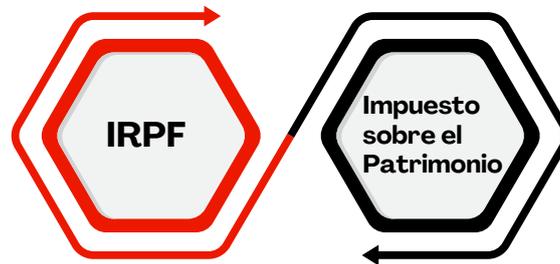
MiFID establece los requisitos para la regulación de los servicios financieros en los 27 Estados Miembros, cubriendo prácticamente **todos los aspectos de la operativa en los mercados financieros.**



MiFID es una directiva europea que regula la prestación de servicios de inversión y su objetivo principal es la protección al inversor, en especial a los inversores minoristas.

# IMPUESTOS AL AHORRO Y LA INVERSIÓN

En el territorio español, los impuestos principales que afectan al ahorro, la inversión y la previsión social son:



Estos impuestos son el mecanismo mediante el cual los ciudadanos reportan la adquisición de todos sus ingresos económicos, incluyendo aquellos generados por los **instrumentos financieros** (renta), así como la **tenencia de capital** (patrimonio).

# SEGUROS Y PREVISIÓN



# LA JUBILACIÓN Y EL SHOCK DE INGRESOS

Un oasis de tranquilidad que a veces se convierte en un espejismo de ingresos... ¿Por qué?



**Sueldo ≠ Pensión**



**Costes Extra**



**Los Precios al Alza**

Iniciar una planificación financiera temprana para la jubilación es más que una medida prudente; es una estrategia esencial para asegurar una vejez cómoda y sin apuros económicos.

Comprender la importancia de ahorrar y prevenir desde una edad temprana puede marcar la diferencia entre disfrutar de un retiro pleno o enfrentarse a limitaciones y sacrificios innecesarios.

Explicar que, de cara a la jubilación, se debe tener en cuenta tres puntos claves que afectan a nuestro bienestar financiero:

- En la gran mayoría de ocasiones, la jubilación supone una caída de ingresos muy importante con respecto al salario que se percibía, tanto por el diseño de la pensión como por la nula capacidad de aumentar ingresos al no poder trabajar.
- En la jubilación se pueden llegar a concentrar costes muy altos relacionados con necesidades médicas o terapéuticas que pueden impactar gravemente la estabilidad financiera.
- Al jubilarnos, solemos recibir los frutos de nuestras cotizaciones y de nuestra inversión, hechas en el pasado y a precios del pasado. Sin embargo, con esas rentas afrontaremos los precios del futuro, que siempre son más altos, lo que de por sí nos generará una caída de nuestro poder adquisitivo de la que debemos de ser conscientes.

## LA PENSIÓN PÚBLICA

Veamos algunos de los principales datos a tener en cuenta sobre nuestra pensión

### ¿CUÁNTOS AÑOS NECESITO COTIZAR?

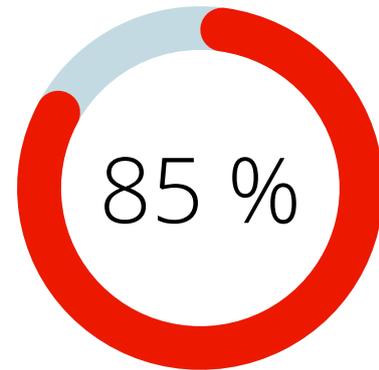
37 Años para el 100%

### ¿CUÁL ES MI PENSIÓN?

Tu base de cotización media\* de los últ. 25 años

### ¿CUÁL ES LA PENSIÓN MEDIA?

En España, es de 1.198€/mes



EN EL MEJOR DE LOS CASOS, LA PENSIÓN LLEGA COMO MUCHO AL 85% DEL SALARIO ANTERIOR

Utilizar estas cifras como reflexión para ahondar en lo importante que es una buena preparación financiera de cara a este momento.

Aclarar que, aunque la base reguladora que se tome de referencia sea la de los últimos 25 años (300 meses), luego se dividirá por 350, lo que provoca esa caída al 85% del salario (base de cotización) en el mejor de los casos.

Si no cotizamos al menos 37 años, no podríamos optar ni siquiera al 100% de esa base reguladora, por lo que el shock de ingresos es todavía más grave.

Finalizar preguntando si, vistos los datos, parece una buena idea contar con algunas herramientas extra para tener más ingresos.

SEGUROS Y PREVISIÓN

## HERRAMIENTAS PARA TENER INGRESOS EXTRA



Comentar que, adicionalmente a los productos de inversión anteriormente comentados, se añaden otras alternativas muy interesantes para contar con ingresos extra en la jubilación.

### INMUEBLES

Por otro lado, para aquellos que tienen ahorros o han heredado una vivienda, la inversión inmobiliaria también puede dar interesantes beneficios.

Además, los bienes inmuebles pueden aumentar su valor con el tiempo, lo que podría resultar en una ganancia de capital.

Sin embargo, es importante tener en cuenta los riesgos y costes asociados con la inversión inmobiliaria antes de decidir si es una estrategia adecuada para complementar la pensión de jubilación.

### SEGURO DE RENTAS

El seguro de rentas es un opción a la que acuden aquellas personas que, por ejemplo, han recibido una herencia y decidan darla como prima para obtener unas rentas periódicas a través de este tipo de seguro.

La duración del período de pago y la cantidad de pagos se establecen en el momento de la contratación del seguro. Un seguro de rentas puede ser una forma efectiva de garantizar un ingreso estable durante la jubilación o en cualquier otra situación en la que se necesite un flujo constante de ingresos.

Al contratar un seguro de rentas, se eligen a los beneficiarios (normalmente familiares del tomador del seguro) que, en caso de fallecimiento, percibirán la prima única aportada en su día.

## HIPOTECA INVERSA

Destacar que la hipoteca inversa puede cancelarse en cualquier momento, tanto total como parcialmente, sin penalizaciones ni comisiones en la mayoría de los casos. Esto brinda flexibilidad y control sobre la deuda y el patrimonio inmobiliario.

La decisión de contratar una hipoteca inversa depende de las necesidades y circunstancias individuales. Es importante evaluar la situación financiera, la edad, el valor de la vivienda y las alternativas disponibles antes de optar por esta opción.

Resaltar que es muy importante informarse también sobre las condiciones de tipo de interés, duración de la renta...

Es importante conocer que existen requisitos para contratar una hipoteca inversa, que son:

- Ser mayor de 65 años o dependiente.
- Tener vivienda en propiedad.
- Ser residente en España.
- No tener deudas pendientes.
- Ser aplicable únicamente a la primera vivienda o vivienda habitual.
- Estar la vivienda ubicada en núcleos urbanos y tener un valor mayor a 150.000€.
- Contar con herederos.

## SEGUROS DE AHORRO

Los seguros de ahorro son productos financieros que **combinan las características de un seguro de vida con una inversión**.

Los asegurados pagan una prima periódica o única, y a cambio reciben una **rentabilidad garantizada** al vencimiento del contrato. Además, en caso de fallecimiento del asegurado, los beneficiarios designados recibirán un capital adicional.



Tipos de seguros de ahorro:

**PIAS:** garantiza al beneficiario una renta vitalicia en el caso de que este sobreviva al vencimiento del contrato pactado con la entidad. Entre las ventajas de los planes individuales de ahorro sistemático están su laxa tributación fiscal y que no es necesario realizar aportes de forma sistemática.

**Seguros Unit-Linked:** es un producto mixto entre ahorro e inversión. El beneficiario puede decidir en qué activos invertir (bonos, acciones...), teniendo una capacidad de gestión superior al de otras pólizas. Una parte del aporte anual se destina primordialmente al pago de la prima del seguro.

**PPA:** su principal objetivo es el de complementar los ahorros de jubilación del beneficiario. El beneficiario recibirá un tipo de interés y un capital establecido al vencimiento de la garantía, con lo que tiene rendimientos garantizados.

**Seguros de rentas vitalicias:** el beneficiario recibe una renta periódica durante los años que le resten de vida. El momento en el que el asegurado comience a recibir esas aportaciones depende del capital que aporte y de la rentabilidad que se obtenga durante la vida útil del seguro.

**SIALP:** Fomenta el ahorro a largo plazo con ciertas ventajas fiscales y proporciona a los clientes la seguridad de contar con un tipo de interés cierto durante todo el periodo de su inversión y, por lo tanto, ofrece un capital a vencimiento conocido de antemano en el momento de realizar la

aportación. Las aportaciones máximas anuales al producto son de 5.000 euros, conforme a lo establecido en la correspondiente normativa.

## SEGUROS Y PREVISIÓN

# PLANES DE PENSIONES

Los planes de pensiones son productos de ahorro a largo plazo diseñados específicamente para la jubilación. Permiten a los individuos ahorrar e invertir durante su vida laboral para luego **disponer de un capital o una renta** una vez alcanzada la edad de jubilación.



**1**  
BENEFICIOS  
FISCALES



**2**  
FLEXIBILIDAD EN  
APORTACIONES



**3**  
GESTIÓN  
PROFESIONAL



**4**  
DIVERSAS OPCIONES  
DE COBRO



Los planes de pensiones son una herramienta fundamental para la planificación financiera personal, especialmente en contextos donde la seguridad social o las pensiones estatales pueden no ser suficientes para mantener el nivel de vida deseado en la jubilación.

Características de los planes de pensiones:

**Beneficios Fiscales:**

- Las aportaciones realizadas a los planes de pensiones reducen la base imponible del IRPF, lo que significa que los partícipes pueden deducirse las cantidades aportadas en su declaración de la renta hasta un límite máximo establecido por la ley.
- Al momento del rescate (jubilación, invalidez, dependencia grave o fallecimiento), las prestaciones recibidas de los planes de pensiones se consideran rendimientos del trabajo y se integran en la base imponible general del IRPF, tributando según el tipo marginal del contribuyente. Esto puede representar una ventaja fiscal si el tipo impositivo del partícipe es más bajo en el momento del rescate que durante su vida laboral.
- El Impuesto sobre el Patrimonio no es aplicable en el caso de las aportaciones a planes de pensiones, dado que estas no incrementan el patrimonio declarable hasta que no se perciben las prestaciones.

**Flexibilidad en Aportaciones:** Los partícipes pueden realizar aportaciones regulares o esporádicas, ajustando los montos según su capacidad financiera y objetivos de ahorro.

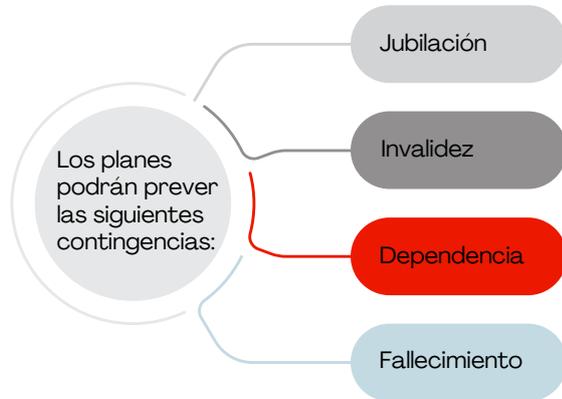
**Gestión Profesional:** Los fondos acumulados en planes de pensiones son gestionados por

profesionales, que invierten en una variedad de activos financieros buscando la mejor rentabilidad ajustada al riesgo para el horizonte temporal hasta la jubilación.

Diversas Opciones de Cobro: Al llegar a la jubilación, los beneficiarios pueden optar por diferentes formas de cobrar su plan: como capital único, rentas periódicas, o una combinación de ambos.

## PLANES DE EMPLEO

Los planes de pensiones de empleo son **sistemas privados de previsión social voluntaria** concertados libremente por empresas u organismos públicos, en beneficio de sus empleados o funcionarios.



El Promotor del Plan debe ser una empresa, corporación, sociedad o entidad.

Podrán adherirse voluntariamente, como partícipes, todas aquellas personas que mantengan una relación laboral con la sociedad promotora.

Adicionalmente, pueden contemplarse algunos de los supuestos excepcionales de liquidez como son desempleo de larga duración o enfermedad grave.

La forma de percibir cualquiera de las contingencias puede ser:

- Capital (total o parcial).
- Renta (periódica, vitalicia o temporal).
- Mixta (parte en forma de renta y otra parte en forma de capital).
- Se puede contemplar otra forma de cobro denominada "disposición sin periodicidad regular".

En cuanto a las ventajas fiscales, también en los planes de pensiones de empleo opera un diferimiento de la carga fiscal para los partícipes. Es decir, las contribuciones y aportaciones son reducibles en el IRPF (hasta unos límites), en cambio las prestaciones están sujetas a tributación. Para los empleadores, las contribuciones que realizan a favor de sus trabajadores son deducibles en su Impuesto de Sociedades, así como se bonifican a efectos de cotización a la Seguridad Social.

# ¡FELICIDADES POR HABER COMPLETADO LA SESIÓN!

¿NOS ECHAS UNA MANO?

- 1 Escanea el QR que ves en la parte derecha
- 2 ¡Cuéntanos qué te ha parecido la sesión con una breve encuesta!
- 3 ¡Después podrás descargar tu certificado de asistencia!



**GRACIAS**  
POR SU ATENCIÓN

**MI SALUD FINANCIERA**

