



Escuela de Finanzas

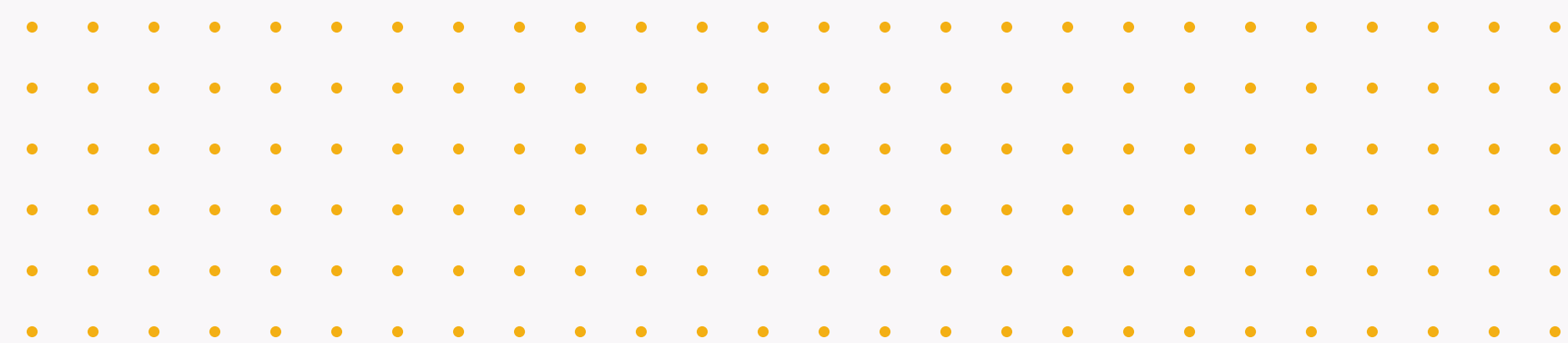


MÓDULO 2: CÓMO GESTIONAR UN PRESUPUESTO FAMILIAR

*La base para tomar
decisiones financieras
con tranquilidad*



Contenidos



01

El presupuesto
familiar



02

Cómo elaborar
el presupuesto
familiar



03

La gestión
del presupuesto
familiar



04

Otras líneas
del presupuesto:
ahorro e inversión

El presupuesto familiar



¿QUÉ ES UN PRESUPUESTO FAMILIAR?



Un presupuesto familiar es una herramienta de **control y planificación** que permite:

- Conocer y controlar las **finanzas del día a día.**
- Vivir de acuerdo con nuestras **posibilidades reales.**
- Tomar **decisiones conscientes** sobre gasto, ahorro y consumo.

Para ser realmente útil, un presupuesto **debe recoger:**

- **Todos los ingresos** de la unidad familiar.
- **Todos los gastos**, fijos y variables.
- **Ahorro**, tanto para imprevistos como para proyectos futuros.

Sin presupuesto, se pierde el control y aumentan los riesgos financieros.

PARA QUÉ SIRVE UN PRESUPUESTO FAMILIAR



Un presupuesto familiar **sirve para:**

- Sacar **más partido** al dinero disponible.
- **Controlar** y anticipar los gastos.
- **Organizar** el ahorro de forma realista.
- **Planificar** proyectos futuros: coche, segunda vivienda, educación, vacaciones...

Comprender qué es un presupuesto familiar implica establecer prioridades y tomar decisiones financieras con criterio.

Cómo elaborar un presupuesto familiar





Etapas básicas:

08



Elaborar un presupuesto familiar no consiste solo en anotar gastos, sino en analizar, ordenar y planificar el uso del dinero a lo largo del tiempo.

Para hacerlo de forma eficaz, conviene seguir **cuatro etapas básicas**:

- 1 **Reunir la documentación.**
- 2 **Identificar y calcular los ingresos.**
- 3 **Identificar y clasificar los gastos.**
- 4 **Planificar y anticipar el ahorro.**

Etapa 1:

REUNIR LA DOCUMENTACIÓN

Antes de empezar, es imprescindible reunir toda la información financiera disponible de la unidad familiar y ordenarla en carpetas específicas:

↘ **Banco:** extractos de la cuenta corriente, saldo de la tarjeta de crédito, bizum y transferencias, cheques...

↘ **Ingresos:** nómina, recibos de rentas de alquileres, becas, ayudas públicas.

↘ **Casa:** alquiler, comunidad de propietarios, electricidad, agua, gas, teléfono, seguro de hogar...

↘ **Impuestos:** IRPF, IBI, circulación, IVA (para autónomos).

↘ **Seguros:** de salud, de vida, vehículo...

↘ **Transporte:** revisiones coche / moto, gasolina, seguro coche, ITV, abono transporte...



Se recomienda revisar al menos los últimos 3 meses para obtener una visión realista de los hábitos de gasto.

Etapa 3:

IDENTIFICAR Y CALCULAR INGRESOS



En el presupuesto deben incluirse **todos los ingresos netos** (lo que realmente se recibe):



Rentas del trabajo:

- **Por cuenta ajena:** salario, horas y pagas extra, primas, bonus...
 - i **Asalariado = Ingresos regulares.**
- **Por cuenta propia:** autónomos, profesiones liberadas, agricultores...
 - i **Profesionales = ingresos variables**
 - i **Renta disponible = ingresos - cargas** (IVA, cotizaciones, IRPF, gastos profesionales).



Otros ingresos:

- **Pensiones:** jubilación, alimenticia, viudedad, invalidez...
- **Prestaciones sociales:** seguro de desempleo, subsidio de paro, devoluciones de IRPF, becas, ayudas (familia numerosa, IMV...)
- **Rentas del capital:** intereses del ahorro (depósitos, fondos de inversión, letras del Tesoro, dividendos por acciones), rentas por alquiler.
- **Dinero de bolsillo (para los jóvenes):** paga, trabajos esporádicos, regalos...

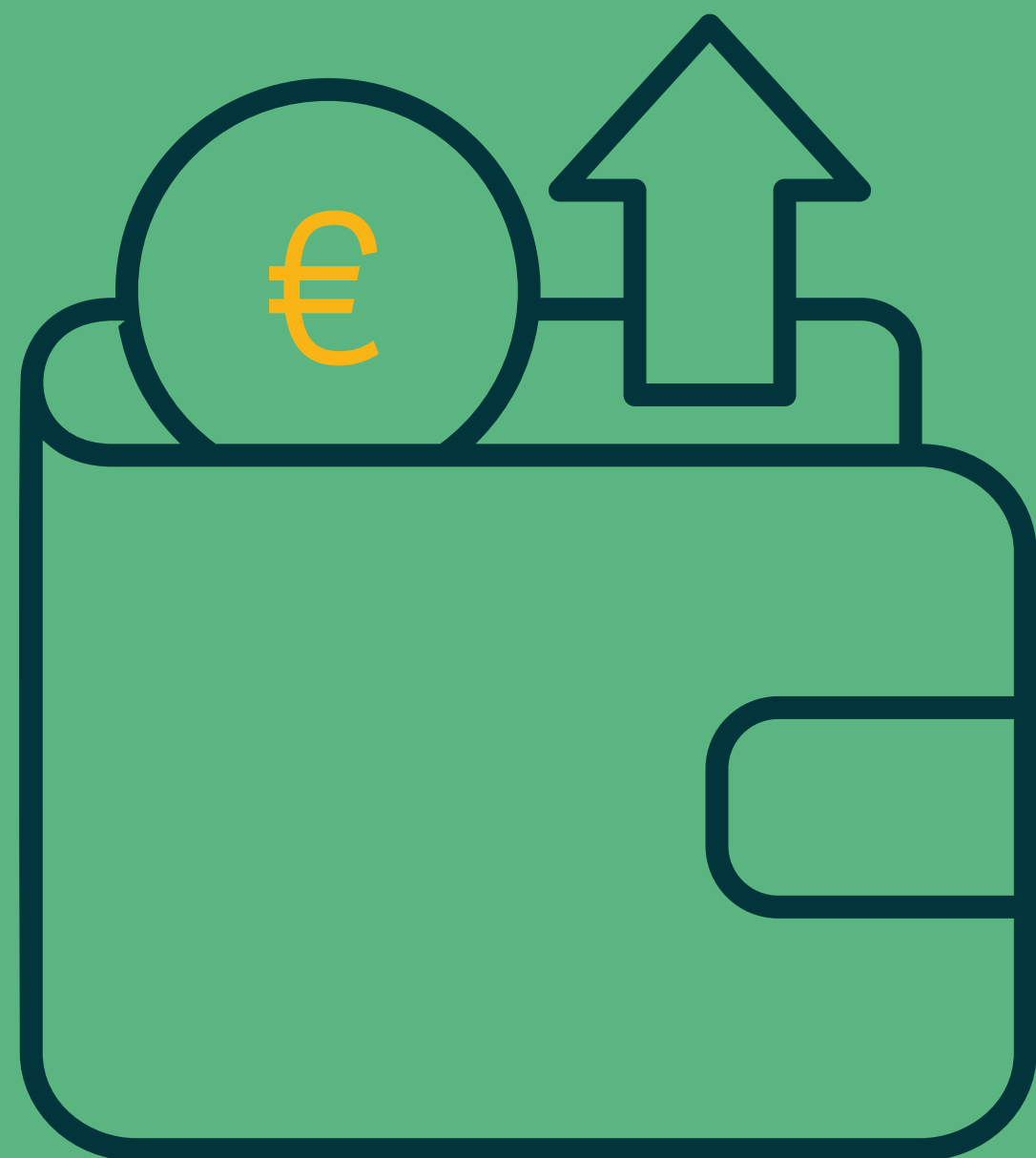


Importante:

- ➔ **Diferenciar entre ingresos fijos y variables.**
- ➔ **Prudencia con los ingresos irregulares: no contarlos hasta que sean seguros.**
- ➔ **Establecer una misma fecha de cobro para los ingresos recurrentes (renta de alquiler, por ejemplo).**

Etapa 3:

IDENTIFICAR Y CLASIFICAR LOS GASTOS



Los gastos deben recogerse de forma completa y ordenada. Para facilitar su análisis, **conviene clasificarlos en:**



Gastos fijos:

Obligaciones de pago ineludibles, suelen ser regulares y de difícil reducción en el presupuesto.

- **Vivienda:** alquiler, comunidad de propietarios, hipoteca.
- **Suministros básicos:** electricidad, agua, calefacción, gas, teléfono, internet, plataformas de streaming (Netflix, Spotify...).
- **Impuestos y tasas:** IRPF, IBI, impuesto de circulación, tasas municipales.
- **Créditos:** préstamos personales, aplazamientos de compras.
- **Seguros:** vida, hogar, salud, vehículo, dispositivos electrónicos...
- **Educación:** matrículas, mensualidades, comedor, ruta, extraescolares, libros y material escolar.



Etapa 3:

IDENTIFICAR Y CLASIFICAR LOS GASTOS



Gastos variables:

Ligados a la vida diaria.
Son variables.

- **Alimentación:** mercados, pequeñas compras.
- **Menaje:** productos de limpieza.
- **Higiene y belleza.**
- **Salud:** medicamentos, consultas médicas, dentista, óptica, gimnasio.
- **Transporte:** combustible, abono transporte, taxi/VTC, patinetes o bicicletas compartidas...



Gastos ocasionales:

Algunos son imprevisibles y urgentes; otros se pueden prever y anticipar.

- **Vestido:** ropa, calzado, complementos.
- **Ocio:** viajes, restauración, libros, cine, teatro, eventos, cumpleaños...
- **Reparaciones:** mantenimiento vehículo, electrodomésticos, reformas...
- **Imprevistos:** multas de tráfico, pérdidas, robos, enfermedad, averías urgentes...

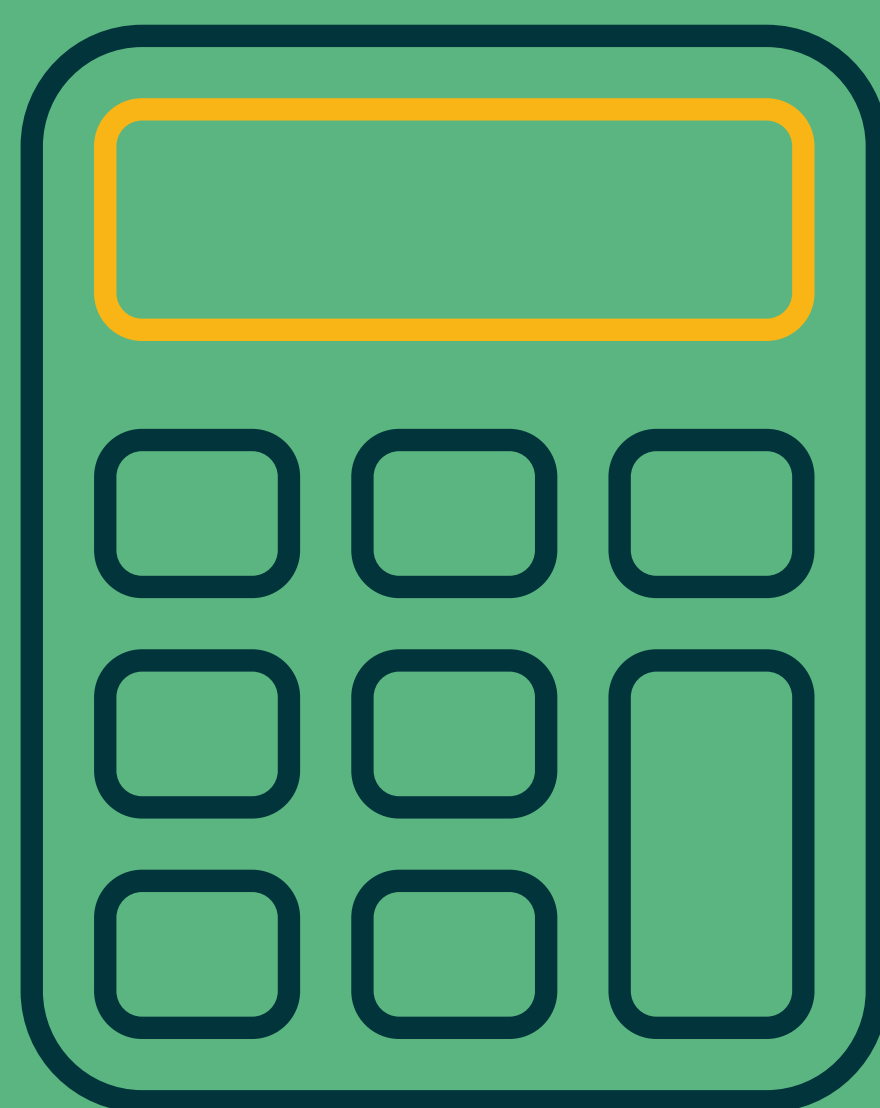


Muchos desequilibrios vienen de los gastos no mensuales mal previstos. Existen apps para monitorizar y controlar gastos y comparar precios.



Etapas:

PLANIFICAR EL AHORRO



¿Qué es el ahorro?

El dinero que queda disponible cuando:

- Los ingresos superan a los gastos.
- Se decide no consumirlo de inmediato.

Puede proceder de:

- Ahorro mensual.
- Ingresos extraordinarios (bonus, herencias, ventas).



¿Para qué sirve?

Ahorramos principalmente para:

- **Hacer frente a imprevistos** (averías, multas, salud...).
- i **Ahorro de precaución** (fondo de emergencia o colchón de seguridad*) a corto plazo.
- **Proyectos personales** (vacaciones, estudios, reformas...).
- i **Ahorro a corto y medio plazo.**
- **Asegurar el futuro** (jubilación, herencia, vivienda, montar un negocio...).
- i **Ahorro de previsión a largo plazo.**

* Más información en página 23

PLANIFICAR EL AHORRO

- Define un objetivo de ahorro realista: cubrir imprevistos, viaje, jubilación, estudios de los hijos...
- Decide una cantidad periódica: adáptala según cambie tu capacidad de ahorro.
- Prioriza el ahorro para imprevistos: reparación del coche, reformas...
- Automatiza el proceso: transfiere el dinero a otra cuenta o a un producto de inversión.

Mensaje clave: págate a ti primero: ahorrar debe ser un hábito, convierte el ahorro en un recibo más al mes.

Escuela de Finanzas



La gestión del presupuesto familiar



CÓMO SE GESTIONA UN PRESUPUESTO FAMILIAR



Un presupuesto equilibrado es aquel en el que los ingresos cubren los **gastos habituales**, existe **margen para el ahorro** y se pueden afrontar **imprevistos** sin endeudarse.



Mantén tu presupuesto en equilibrio:

Escenario cuando hay excedente:

- Ingreso para ahorro a corto plazo y/o medio/largo plazo.
- Devolución de deudas.
- Aumentar un colchón para imprevistos.
- Provisión para compras futuras.

Escenario cuando hay déficit:

- Descubierta en cuenta.
- Facturas impagadas.
- Estrés financiero.

El equilibrio no implica gastar menos, sino gastar mejor

CÓMO SE GESTIONA UN PRESUPUESTO FAMILIAR



Ajustes y correcciones:

Si los gastos superan a los ingresos, es necesario ajustar el presupuesto. Algunas medidas habituales:

- Reducir gastos variables no esenciales.
- Revisar gastos fijos y suprimir los prescindibles.
- Renegociar contratos y servicios.
- Ajustar objetivos de ahorro de forma temporal.
- Priorizar necesidades frente a deseos.
- Evitar préstamos rápidos con altos intereses para reequilibrar el presupuesto.

Ajustar el presupuesto no es fracasar, es adaptarse



- Un buen presupuesto **no reduce la calidad de vida**, la mejora.
- Reduce el estrés financiero y aporta **tranquilidad y previsión**.
- Facilita la **toma de decisiones** a medio y largo plazo.

CÓMO SE GESTIONA UN PRESUPUESTO FAMILIAR

El seguimiento permite comprobar si el presupuesto se cumple y detectar a tiempo **posibles desequilibrios**. Para hacerlo de forma sencilla:

- Revisa los **movimientos** bancarios al menos una vez al mes.
- **Compara** lo presupuestado con lo realmente gastado.
- **Identifica** gastos imprevistos o recurrentes no detectados.
- Ajustar **hábitos** de consumo cuando sea necesario.



- El presupuesto no es un documento estático y **debe revisarse y ajustarse con el tiempo**.
- **Solo funciona si se revisa:** controla, ajusta y actúa.

GESTIÓN DESDE EL MÓVIL

El teléfono móvil es **una de las herramientas más útiles** para controlar, revisar y gestionar el presupuesto de forma sencilla y en tiempo real.



¿Qué permite gestionar el móvil?

- Consultar ingresos y gastos al instante.
- Clasificar gastos por categorías.
- Revisar movimientos y detectar desviaciones.
- Controlar suscripciones y pagos recurrentes.
- Recibir alertas de gasto o saldo bajo.

Herramientas útiles:

- **Apps de banca digital:** consulta de cuentas, tarjetas y movimientos.
- **Apps de control de gastos de plataformas:** categorización y análisis del presupuesto.
- **Hojas de cálculo en la nube:** control compartido entre los miembros del hogar.

GESTIÓN DESDE EL MÓVIL



Ventajas de gestionar el presupuesto desde el móvil:

- Acceso inmediato y desde cualquier lugar.
- Mayor control y seguimiento diario.
- Detecta patrones de consumo y gastos inusuales.
- Identifica posibles fraudes.
- Anticipación de problemas financieros
- Recomendaciones personalizadas.
- Recordatorios de pago.
- Facilita la toma de decisiones a tiempo.
- Ayuda a crear el hábito de revisar el presupuesto.
- Elabora gráficos interactivos.
- Realiza predicciones con IA.



- Revisar el presupuesto al menos **una vez por semana**.
- Activar **notificaciones y alertas**.
- **Evitar la consulta compulsiva:** el control debe ser útil, no generar ansiedad.
- Usar **contraseñas seguras** y protección biométrica.

Otras líneas del presupuesto



EL FONDO DE EMERGENCIA



Su función es **proteger tu estabilidad** financiera y evitar recurrir al crédito cuando surgen problemas. Es un ahorro reservado **exclusivamente para imprevistos:**

- Pérdida de ingresos.
- Gastos médicos.
- Averías importantes.
- Situaciones inesperadas que no se pueden posponer.



¿Qué **NO** debe financiarse con el fondo de emergencia?

- Viajes y ocio.
- Proyectos personales.
- Compras previstas.



¿Cuánto debería tener mi fondo de emergencia?

Existe una regla ampliamente aceptada en educación financiera: **entre 3 y 6 meses de gastos fijos.**

AHORRO E INVERSIÓN

El ahorro y la inversión cumplen funciones distintas dentro de una buena planificación financiera. **El ahorro aporta seguridad; la inversión, crecimiento.**



Características del ahorro

- Tiene como objetivo proteger el dinero.
- Prioriza la seguridad y la disponibilidad inmediata.
- Se utiliza para imprevistos y necesidades a corto plazo.



Características de la inversión

- Busca hacer crecer el dinero a medio y largo plazo.
- Asume cierto nivel de riesgo, ya que el valor puede variar.
- El dinero no siempre está disponible de inmediato.
- Cuanto mayor sea el horizonte temporal, mayor potencial de rentabilidad.
- Ejemplos: fondos de inversión, acciones, planes de pensiones.



¿POR QUÉ INVERTIR EL AHORRO QUE NO SE NECESITA A CORTO PLAZO?

➤ Para **alcanzar objetivos vitales y proyectos personales** sin recurrir al endeudamiento.

➤ Para **proteger el poder adquisitivo frente a la inflación**, que reduce el valor del dinero con el paso del tiempo.

i El ahorro y la inversión deben convivir en el presupuesto, cada uno con su objetivo y su horizonte temporal.

➤ Ideas clave a tener en cuenta:

- Solo se debe invertir el ahorro que **no se necesita** a corto plazo.
- Las rentabilidades pasadas **no garantizan** rentabilidades futuras.
- Es importante **diversificar** para no concentrar riesgos.
- Conviene **asesorarse y dejarse acompañar por profesionales**.
- Nunca invertir en productos que **no se entienden**.



Recomendación:

Primero, construye un colchón de ahorro para imprevistos; después, con el ahorro sobrante, invierte de forma periódica para tus objetivos de medio y largo plazo.

PRODUCTOS DE AHORRO E INVERSIÓN



No existe un producto perfecto.
Hay que priorizar según el objetivo:



Tipo de ahorro

Precaución

Corto/medio plazo

**Previsión a largo
plazo.**



Prioridad

Disponibilidad

Seguridad

Rentabilidad



Objetivo

**Imprevistos (multas,
averías, salud...)**

**Proyectos (reformas,
vacaciones, estudios...)**

**Futuro (jubilación,
vivienda, herencia...)**



Ningún producto financiero de ahorro reúne las tres cualidades a la vez al máximo nivel.

PRODUCTOS DE AHORRO E INVERSIÓN



Ahorro precaución a corto plazo:

i Conservar el capital y disponer de liquidez.
Productos habituales:

- Cuenta corriente.
- Cuenta remunerada.
- Depósito bancario.



Ahorro a corto / medio plazo:

i Preservación del capital y crecimiento con riesgo ajustado.
Productos habituales:

- Cuenta corriente.
- Cuenta remunerada.
- Depósito bancario.



Ahorro previsional a largo plazo:

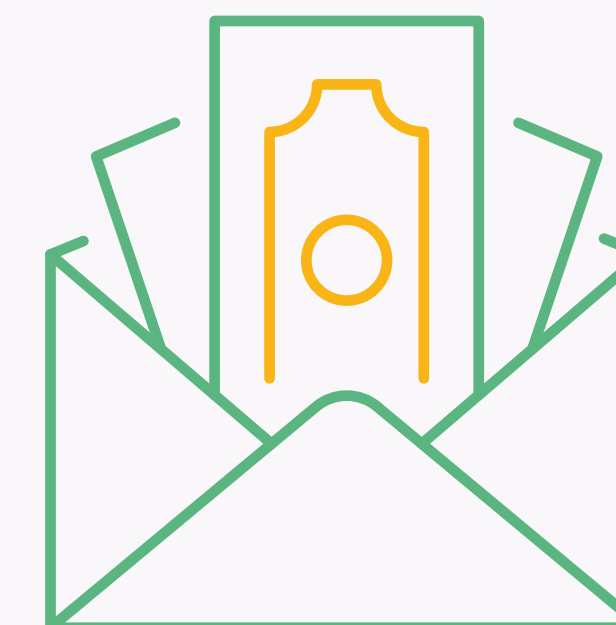
i Hacer crecer el capital a largo plazo.
Productos habituales:

- Fondo de inversión en renta variable.
- Planes de pensiones.
- Seguros de ahorro.

CÓMO ORGANIZAMOS EL AHORRO



Disponibilidad: Ahorro de precaución:



José tiene 28 años y vive de alquiler. Tiene ingresos netos mensuales de **1.100 euros**.

- Mantiene un estilo de vida sencillo y controla sus gastos fijos.
- Cobra su nómina en una cuenta corriente, donde domicilia los recibos habituales, y transfiere el ahorro a una cuenta separada, destinada exclusivamente a imprevistos.
- Ahorra 50 euros al mes con el objetivo de crear un fondo de emergencia.
- Actualmente ha acumulado el equivalente a tres meses de gastos, lo que le permite afrontar reparaciones, gastos médicos o pequeños períodos sin ingresos sin recurrir a crédito.

La cuenta corriente no tiene rentabilidad y ofrece absoluta disponibilidad del dinero.

CÓMO ORGANIZAMOS EL AHORRO

Seguridad: Ahorro a corto y medio plazo:



Carmen es madre soltera y tiene dos hijos. Percibe ingresos netos mensuales de **1.600 euros**.

- Ha acumulado 30.000 euros con el objetivo de financiar los estudios de sus hijos en el futuro.
- Mantiene su fondo de emergencia cubierto y destina este ahorro exclusivamente a un objetivo concreto y planificado.
- Ha optado por un depósito a largo plazo para reducir la tentación de gastar ese dinero y asegurar su disponibilidad cuando llegue el momento.
- Tiene la seguridad de que puede retirar el dinero antes del vencimiento, aunque perderá los intereses acumulados y tendrá que abonar una comisión por cancelación anticipada.
- Es consciente de que la rentabilidad es limitada, pero prioriza la seguridad y la previsión.

El ahorro
planificado reduce
la incertidumbre
y aporta
tranquilidad.

CÓMO ORGANIZAMOS EL AHORRO



Rentabilidad: Ahorro de previsión a largo plazo



Jorge y Ana comenzaron a ahorrar e invertir para su jubilación hace **más de 20 años**, realizando aportaciones periódicas.

- Su objetivo era complementar la pensión pública y mantener su nivel de vida tras la etapa laboral.
- A lo largo del tiempo, han combinado distintos productos de inversión a largo plazo, adaptando el nivel de riesgo a su edad.
- En los años previos a la jubilación, han reducido la exposición al riesgo para proteger el capital acumulado.
- Gracias a la constancia y al largo plazo, hoy disponen de un ahorro que les permite contar con ingresos adicionales estables.

El largo plazo permite asumir más riesgo al inicio y aprovechar el tiempo como aliado.

CUENTA REMUNERADA

Es una cuenta bancaria que permite guardar el dinero con **total disponibilidad** y, a la vez, obtener una **pequeña rentabilidad por el saldo depositado**.



Características principales:

- **Remunera el saldo:** el banco paga intereses por el dinero que mantienes en la cuenta.
- **Disponibilidad total:** puedes retirar el dinero en cualquier momento.
- **Bajo riesgo:** no se invierte en mercados financieros.
- **Rentabilidad limitada:** suele ser inferior a la de productos de inversión.
- **Puede tener condiciones:** límites de saldo remunerado, vinculación o duración promocional.



¿Para qué sirve?

- **Guardar** el fondo de emergencia.
- **Mantener** ahorro a corto plazo.
- **Rentabilizar** dinero que no se quiere invertir ni inmovilizar.



CUENTA REMUNERADA



Una cuenta remunerada es una **buena opción para el ahorro disponible**, no para hacer crecer el dinero a largo plazo.

- La rentabilidad no siempre es **permanente**.
- Puede existir un **límite máximo** de saldo remunerado.
- Los intereses **tributan** en el IRPF como rendimientos del capital mobiliario.

Ventajas



- Disponibilidad total del dinero en cualquier momento.
- Muy bajo riesgo.
- Ofrece algo de rentabilidad frente a una cuenta corriente.

Desventajas



- Rentabilidad limitada, normalmente baja.
- Muchas ofertas son temporales o con condiciones.
- Los intereses tributan en el IRPF.
- No protege frente a la inflación a largo plazo.

DEPÓSITO BANCARIO



Un depósito bancario es un producto de ahorro en el que una persona entrega una cantidad de dinero a un banco durante un **plazo determinado**, a cambio de una **rentabilidad conocida de antemano**.



Características principales:

- **Alta seguridad:** el capital está garantizado por la entidad (hasta los límites legales).
- **Plazo fijo:** el dinero se mantiene inmovilizado durante un tiempo.
- **Rentabilidad conocida,** normalmente baja.
- **Poca flexibilidad:** retirar el dinero antes puede tener penalización.

Ventajas



- Seguridad total del capital.
- Rentabilidad garantizada.
- Protección Fondo de Garantía Depósitos.
- Intereses conocidos previamente.

Desventajas



- Dinero bloqueado durante el plazo.
- Penalizaciones por retirada anticipada.
- Rentabilidad inferior a la inversión.
- No protege totalmente contra inflación alta.

FONDOS DE INVERSIÓN

Es un producto que reúne el dinero de muchos inversores para **invertirlo de forma conjunta en distintos activos**, siguiendo una estrategia definida y gestionada por profesionales.

- Buscan **hacer crecer el dinero** a corto, medio y largo plazo.
- El valor del fondo puede **subir o bajar**.
- Gestión profesional y **diversificación**.
- Mayor liquidez que otros productos.



La rentabilidad no está garantizada y depende de los mercados.

FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA



Estos fondos invierten principalmente en **deuda**: bonos del Estado, empresas u organismos públicos.

- ▮ **Bajo riesgo**, aunque no riesgo cero.
- ▮ **Baja rentabilidad.**
- ▮ Sensibles a los cambios en los **tipos de interés.**
- ▮ Adecuados para horizontes de **corto y medio plazo.**



Para inversores conservadores que buscan preservar su capital y estabilidad.

Ventajas



- Menor volatilidad que la renta variable.
- Diversificación geográfica y en duración.
- Más flexible que depósitos a plazo.

Desventajas



- Rentabilidad moderada.
- Puede sufrir pérdidas si suben los tipos de interés.
- No garantiza el capital.
- Se suele subestimar el riesgo debido al término "fija".

FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE



Invierten en **acciones** de empresas cotizadas.

- ↘ **Mayor potencial de rentabilidad** a largo plazo.
- ↘ **Mayor volatilidad (riesgo):** el valor puede fluctuar mucho.
- ↘ Recomendados para **horizontes largos** (a partir de cinco años).



Para inversores que puedan asumir altibajos y mantener la inversión en el tiempo.

Ventajas



- Mayor potencial de rentabilidad a largo plazo.
- Participa en el crecimiento de las empresas.
- Se beneficia del interés compuesto con el tiempo.
- Diversificación geográfica y sectorial.

Desventajas



- Alta volatilidad a corto plazo.
- Requiere tolerancia emocional a las caídas.
- No es adecuado para plazos cortos.
- Rentabilidad no garantizada.

FONDOS DE INVERSIÓN MIXTOS



Combinan **renta fija y renta variable** en distintas proporciones, lo que les permite equilibrar **entre riesgo y rentabilidad**.

- El nivel de riesgo depende del **peso de cada activo**.
- Pueden adaptarse a **distintos perfiles** de inversor.
- Adecuados para **medio y largo plazo**.



Para quienes buscan una solución intermedia entre seguridad y crecimiento.

Ventajas



- Equilibra riesgo y rentabilidad.
- Se adapta a distintos perfiles.
- Adecuado para medio y largo plazo.

Desventajas



- El riesgo depende de la composición concreta.
- En mercados negativos puede caer igualmente.

FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN



Los fondos de inversión tienen una fiscalidad ventajosa al no tributar mientras no se reembolsa el dinero:

- No pagas impuestos por las subidas de valor mientras **mantienes** la inversión.
- **Traspasos** entre fondos sin pagar impuestos.
- **Tributan al reembolsar** como **ganancias patrimoniales** en el IRPF.
- El impuesto aplica solo a la **ganancia obtenida**, no a todo el capital.

PLANES DE PENSIONES

Es un producto de **ahorro a largo plazo** diseñado para **complementar la pensión pública** en la jubilación.

↘ Pensado para objetivos a **muy largo plazo**.

↘ El dinero queda **ilíquido** (no se puede reembolsar hasta la jubilación), salvo en supuestos concretos.

↘ El ahorro se invierte siguiendo una **estrategia** definida.



Tipos de planes de pensiones:

Según quien promueve el plan:

- **Planes individuales:**
Contratados por una persona de forma voluntaria.
- **Planes de empleo:**
Promovidos por empresas para sus trabajadores.
- **Planes de empleo simplificados:**
Promovidos para los trabajadores autónomos.
- **Planes asociados:**
Vinculados a colectivos



El plan de pensiones está diseñado para el **largo plazo** con el propósito de **complementar la pensión pública**. Permite invertir según el perfil de riesgo y beneficiarse de **ventajas fiscales** en las aportaciones (reduce la base imponible).



Como desventajas, su **liquidez es muy limitada**. Puede tener un **impacto fiscal elevado** en el reembolso si no se planifica bien y existen **límites legales** a las aportaciones.

FISCALIDAD DE LOS PLANES DE PENSIONES

Cómo tributa un plan de pensiones:



DURANTE LAS APORTACIONES:
reducen la base imponible del IRPF (con límites legales):

- ➔ **Planes individuales:**
1.500 euros/año.
- ➔ **Planes de empleo:**
8.500 euros/año.
- ➔ **Planes de empleo simplificados:**
4.250 euros/año.



EN EL RESCATE:
tributa como rendimientos del trabajo, no como ahorro. Por tanto, se suma al resto de ingresos (pensión, salario, etc.) y **puede tener un impacto fiscal elevado** si no se planifica correctamente.



FISCALIDAD DE LOS PLANES DE PENSIONES

Cómo rescatar un plan de pensiones:



En forma de capital:

- Se cobra **todo el dinero de una vez**.
- Supone un **impacto fiscal elevado**, ya que se suma íntegramente al IRPF de ese año.
- Puede beneficiarse de la **reducción del 40%** en aportaciones anteriores a 2007 (si se cumple el plazo legal).



En forma de renta:

- Se cobra el plan en **pagos periódicos** (mensuales, trimestrales, anuales...).
- Permite **repartir la tributación** en varios ejercicios.
- Suele ser la opción **más eficiente** desde un punto de vista fiscal.



De forma mixta:

- Combina **capital + renta**.
- Permite aplicar la reducción del 40 % a la parte antigua y repartir el resto en el tiempo.
- Ofrece **flexibilidad y planificación fiscal**.



En forma de disposiciones:

- El dinero se va retirando **según necesidad**, sin que exista una periodicidad fija.
- Aporta flexibilidad, pero requiere **control** para evitar saltos fiscales.

SEGUROS DEL AHORRO

Son productos que combinan **ahorro y seguro**, pensados para acumular capital a lo largo del tiempo, a veces **con garantías parciales**.

- ↓ Pueden ofrecer **garantía del capital** o parte de él.
- ↓ Pensados para **medio y largo plazo**.
- ↓ Rentabilidad moderada.
- ↓ Fiscalidad específica según el producto y el momento del rescate.



SEGUROS DEL AHORRO



Ventajas

- **Alta seguridad:** en muchos casos ofrecen garantía del capital o parte de él.
- Fomentan el ahorro **disciplinado y periódico**.
- Aportan **estabilidad y previsibilidad**, con menor volatilidad que los mercados.
- Incluyen una **cobertura aseguradora** (fallecimiento u otras contingencias).
- **Fiscalidad específica:** los impuestos se pagan solo al rescatar y sobre la rentabilidad obtenida.

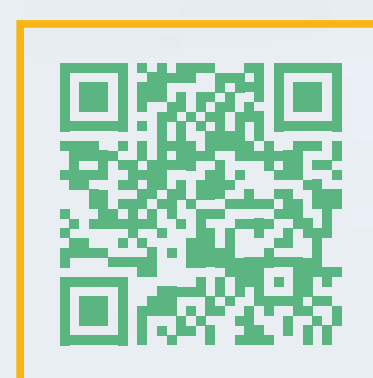


Desventajas

- **Menor liquidez:** rescatar antes de tiempo puede tener penalizaciones.
- **Rentabilidad limitada**, normalmente inferior a la de la inversión en mercados.
- Estructura **más compleja** que otros productos de ahorro.
- Pueden tener **costes implícitos** difíciles de identificar.
- **No siempre protegen** frente a la inflación a largo plazo.



¡Síguenos!



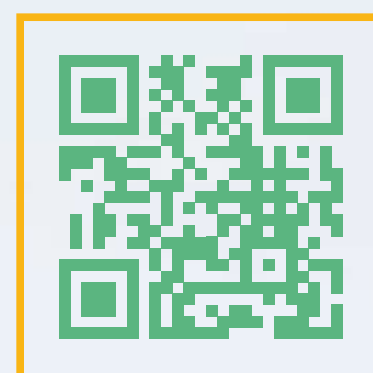
www.domesticatueconomia.es



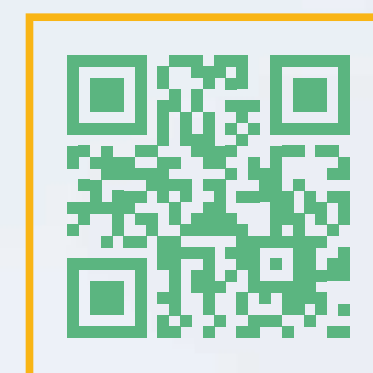
@dtueconomia



Domestica tu Economía



@dtueco



@dtueco