

Economía doméstica básica

Tabla de Contenidos

INTRODUCCIÓN	3
1.1 PRESUPUESTOS	4
1.2 AHORRO FINANCIERO	7
1.3 GESTIÓN DEUDAS.....	9
1.4 INVERSIONES	12
1.5 PLANES DE JUBILACIÓN.....	16
1.6 IMPUESTOS.....	18
1.7 SEGUROS	21
1.8 OBJETIVOS FINANCIEROS	24
1.9 INTERÉS SIMPLE vs. INTERÉS COMPUESTO	26
1.10 LIBERTAD FINANCIERA	28
CONCLUSIONES.....	31
REFERENCIAS	32

INTRODUCCIÓN

Este tema ha sido diseñado para proporcionarte los conocimientos fundamentales que te permitirán tomar el control de tus **finanzas** y alcanzar tus metas financieras.

Las finanzas constituyen una rama de la economía dedicada a analizar la manera en que individuos y entidades **gestionan sus recursos**. Esta disciplina se centra en metodologías destinadas a administrar eficazmente los recursos, tomar **decisiones acertadas** y llevar un registro contable preciso de las actividades económicas de los agentes financieros.

El término "finanzas" tiene su origen en la palabra latina "finis", que significa "fin". Originalmente, se refería al término de una deuda al ser saldada. En la actualidad, las finanzas continúan siendo impulsadas por este mismo principio, y están relacionadas con los intercambios comerciales entre personas y organizaciones.

En las páginas que siguen, exploraremos diversos temas relacionados con las finanzas personales de manera accesible y práctica. Desde entender cómo funcionan las inversiones hasta aprender a gestionar tus deudas de manera efectiva, pasando por la importancia de los seguros y la planificación de la jubilación, aquí encontrarás la información necesaria para tomar decisiones financieras informadas y responsables.

Conoceremos cuáles son los impuestos más importantes y sus elementos, descubriremos cómo establecer y alcanzar objetivos financieros realistas, y exploraremos el poder del interés compuesto para hacer crecer tu patrimonio a lo largo del tiempo.

Ya sea que estés dando tus primeros pasos en el camino hacia la libertad financiera o buscando consolidar tus conocimientos existentes, este bloque está diseñado para ser una guía práctica que te acompañe en cada etapa de tu viaje financiero.

1.1 PRESUPUESTOS

Los planes y sueños son el motor de individuos, familias y empresas. Todos ellos imaginan sus vidas dentro de unos años, con la casa y el coche ideal alcanzando un determinado objetivo empresarial, pero hacer realidad esas ideas requiere invertir tiempo y recursos. El presupuesto, ya sea personal, familiar o empresarial, tiene precisamente como objetivo ayudar a planificar ese futuro y a gestionar el presente teniendo en cuenta los objetivos y metas a corto, medio y largo plazo. Es una herramienta muy útil para tomar decisiones que ayuden a proteger la salud financiera durante toda la vida¹.

Según el diccionario *Word reference*² presupuestar es “establecer el cómputo de los ingresos y gastos de un negocio”. Por tanto, podemos describir un presupuesto como un plan que organiza los ingresos y gastos, registrando todas las transacciones y recursos disponibles en un período determinado. Su objetivo principal es reducir la incertidumbre relacionada con la entrada de ingresos y la generación de gastos, ya sea a corto, mediano o largo plazo.

Aunque se suele asociar principalmente con el ámbito empresarial, los presupuestos son igualmente fundamentales para la gestión financiera de los hogares. La distinción principal entre ambos radica en el concepto de ahorro. Mientras que las empresas priorizan la inversión sobre el ahorro (pues es siempre mejor mover el dinero que dejarlo estancado), las familias suelen enfocarse en guardar recursos. Sin embargo, tanto un presupuesto empresarial como uno doméstico están ordenados a alcanzar una meta u objetivo previamente identificado.

El enfoque de presupuesto basado en objetivos se caracteriza por el tiempo necesario para lograr esos objetivos. Las metas a largo plazo representan un plan estratégico más elaborado, ya que implican objetivos financieramente ambiciosos que requieren un esfuerzo de ahorro sostenido durante más de un año. Un ejemplo de esto podría ser el pago de una segunda propiedad.

¹ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-un-presupuesto-y-como-elaborar-uno-en-base-a-objetivos-y-metas/>

² <https://www.wordreference.com/definicion/presupuestar>

Por otro lado, las metas a corto plazo son más modestas y generalmente implican un esfuerzo que se limita a un período de un año o menos, aunque a veces son necesarias para avanzar hacia objetivos a largo plazo. Un ejemplo típico de una meta a corto plazo sería financiar unas vacaciones anuales.

PRESUPUESTO MENSUAL			
Ingresos		Gastos	
Sueldo	900 €	Gastos fijos	500,00 €
Intereses bancarios	100 €	Alquiler vivienda	450,00 €
		Devolución de préstamo	50,00 €
		Gastos variables necesarios	250,00 €
		Compra comida	185,00 €
		Factura luz	40,00 €
		Consumo móvil	25,00 €
		Gastos discrecionales	120,00 €
		Salir con amigos	40,00 €
		Gimnasio	20,00 €
		Regalos	50,00 €
		Otros	10,00 €
		Ahorro planificado	100,00 €
		Cuenta de ahorro	100,00 €
Total ingresos	1.000 €	Total gastos	970,00 €
Ahorro adicional			30,00 €

Tabla 1. Presupuesto mensual de un hogar

Fuente: Elaboración propia

Una vez que se establecen los objetivos, los ingresos son el punto central del presupuesto, ya que determinan tanto la capacidad de gasto como la posibilidad de alcanzar las metas establecidas. La sección de ingresos debe detallar los recursos provenientes de cualquier fuente, así como su estabilidad, ya sea que se trate de ingresos regulares o esporádicos.

La predictibilidad y la necesidad también son aspectos clave al analizar los tipos de gastos, que pueden clasificarse en:

- **Gastos fijos esenciales**, tales como el pago de la hipoteca o el alquiler, así como los servicios básicos del hogar (electricidad, agua, gas, entre otros).
- **Gastos necesarios**, que incluyen todos los elementos de la canasta básica, aunque tengamos cierta flexibilidad para ajustar su monto.
- **Gastos prescindibles**, que aportan satisfacción y calidad de vida pero que podríamos prescindir de ellos si fuera necesario (actividades de ocio, compras por impulso, entre otros).

Además, tendríamos que contemplar en nuestro presupuesto:

- Los **imprevistos**, siendo recomendable para una familia tener un colchón financiero, por importe de entre tres y seis meses nuestros gastos medios mensuales.
- Los **ahorros**, y de esta última partida es de la que se obtienen los recursos para lograr las metas y objetivos presupuestados.

1.2 AHORRO FINANCIERO

El ahorro, según la Comisión para el Mercado Financiero se entiende como la parte del ingreso que no se destina al gasto³. El propósito es contar con recursos económicos para un desembolso que podría efectuarse más adelante, invertirlo en un objetivo de futuro o simplemente reservarlo para una circunstancia inesperada. Se trata de un comportamiento tan importante para las familias como para las empresas, pero solo se consigue a través de una buena planificación financiera⁴.

Tal como una caminata no se puede hacer sin dar un primer paso, el ahorro no se puede conseguir con un solo monto de dinero. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo. Y, como en el caso de la caminata, ésta va a ser más larga y permitirá llegar más lejos, mientras más pasos se vayan dando, en el caso del ahorro se contará con más, si durante más tiempo se va guardando una cantidad de dinero.

Lo ideal es que una persona o familia destine un **20% de sus ingresos al ahorro**, inicialmente para construir su colchón financiero y, una vez lo haya conseguido, para planificar su futuro y cumplir las metas que se haya propuesto, como comprar una vivienda o complementar su pensión cuando se jubile.

Existen diversas maneras de ahorrar, así como una variedad de instrumentos financieros diseñados para fomentar el ahorro que se busca incrementar.

El ahorro puede ser categorizado en:

- **Ahorro privado:** Este tipo de ahorro se lleva a cabo por entidades privadas que no están vinculadas al Estado. Este grupo incluye a familias, instituciones sin fines de lucro y empresas. El ahorro de una empresa privada equivale a sus ganancias menos la porción que se distribuye entre sus propietarios o accionistas en forma de dividendos o participación en las utilidades.
- **Ahorro público:** Este tipo de ahorro lo realiza el Estado, el cual recibe ingresos a través de impuestos y otras fuentes, y luego los gasta en inversiones sociales, infraestructura (como carreteras, puentes, escuelas y hospitales), educación,

³ <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27547.html>

⁴ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-ahorro-y-como-ahorrar-mejor-con-estos-consejos/>

justicia, entre otros. Si un Estado logra ahorrar, significa que sus ingresos superan sus gastos, lo que se conoce como superávit fiscal; en caso contrario, se presenta un déficit fiscal.

A continuación, enumeramos una serie de consejos o recomendaciones para lograr el ahorro:

- Abre una cuenta bancaria exclusivamente para ahorrar
- Registra tus gastos
- Prepara presupuestos semanales, mensuales o anuales
- Compara precios a la hora de comprar
- Establezca metas de ahorro a corto y largo plazo

	Ahorro	Acumulado		Ahorro	Acumulado
Semana 1	1 €	1 €	Semana 27	27 €	378 €
Semana 2	2 €	3 €	Semana 28	28 €	406 €
Semana 3	3 €	6 €	Semana 29	29 €	435 €
Semana 4	4 €	10 €	Semana 30	30 €	465 €
Semana 5	5 €	15 €	Semana 31	31 €	496 €
Semana 6	6 €	21 €	Semana 32	32 €	528 €
Semana 7	7 €	28 €	Semana 33	33 €	561 €
Semana 8	8 €	36 €	Semana 34	34 €	595 €
Semana 9	9 €	45 €	Semana 35	35 €	630 €
Semana 10	10 €	55 €	Semana 36	36 €	666 €
Semana 11	11 €	66 €	Semana 37	37 €	703 €
Semana 12	12 €	78 €	Semana 38	38 €	741 €
Semana 13	13 €	91 €	Semana 39	39 €	780 €
Semana 14	14 €	105 €	Semana 40	40 €	820 €
Semana 15	15 €	120 €	Semana 41	41 €	861 €
Semana 16	16 €	136 €	Semana 42	42 €	903 €
Semana 17	17 €	153 €	Semana 43	43 €	946 €
Semana 18	18 €	171 €	Semana 44	44 €	990 €
Semana 19	19 €	190 €	Semana 45	45 €	1.035 €
Semana 20	20 €	210 €	Semana 46	46 €	1.081 €
Semana 21	21 €	231 €	Semana 47	47 €	1.128 €
Semana 22	22 €	253 €	Semana 48	48 €	1.176 €
Semana 23	23 €	276 €	Semana 49	49 €	1.225 €
Semana 24	24 €	300 €	Semana 50	50 €	1.275 €
Semana 25	25 €	325 €	Semana 51	51 €	1.326 €
Semana 26	26 €	351 €	Semana 52	52 €	1.378 €

Tabla 2. Regla de ahorro de las 52 semanas

Fuente: Elaboración propia

La tabla ilustra perfectamente la capacidad que tenemos de ahorrar, si poco a poco vamos guardando. El reto consiste en ahorrar un euro cada día e incrementar la cantidad que se ahorra en una unidad más por cada día que pasa. Al cabo de 52 semanas habremos ahorrado un total de 1378€.

1.3 GESTIÓN DEUDAS

Todos tenemos algún tipo de obligación financiera pendiente: las deudas de la tarjeta de crédito, un préstamo personal, una hipoteca... De hecho, la deuda no tiene por qué ser mala. Una cantidad de deuda gestionable puede ayudarte a controlar tus finanzas y liberar parte de tus ingresos para los gastos necesarios. Pero la deuda también se nos puede ir de las manos y acarrear consecuencias negativas⁵. Es por ello que hemos de aprender a gestionar adecuadamente nuestras deudas.

¿Cómo llevar a cabo una planificación financiera efectiva?⁶

Para realizar una planificación sólida, es esencial seguir un conjunto de directrices. Estas son algunas recomendaciones clave:

- **Evaluar los ingresos y gastos:** Calcular tanto los gastos fijos (como hipotecas o préstamos) como los variables (alimentación, servicios mensuales de luz, agua, gas, comunidad) y aquellos pagos menos frecuentes (seguros de auto o de vivienda). Luego, comparar con los ingresos mensuales para determinar si es posible cubrir las deudas.
- **Reducir los gastos:** En caso de un saldo negativo, es crucial identificar áreas donde se pueda reducir el gasto. Las aplicaciones móviles que categorizan los gastos diarios pueden ser de gran ayuda en este aspecto.
- **Crear un fondo para imprevistos:** Reservar una suma equivalente a seis meses de gastos promedio para afrontar emergencias financieras.
- **Modificar hábitos:** Es fundamental reflexionar sobre comportamientos financieros poco saludables y corregirlos para evitar reincidir en deudas.

⁵ <https://n26.com/es-es/blog/plan-gestion-deuda>

⁶ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/como-gestionar-las-deudas-herramientas-y-metodos-para-hacerlo-correctamente/>

- **Adquirir conocimientos financieros:** Estudiar los diferentes productos financieros disponibles en el mercado, entender el uso de tarjetas de crédito, tipos de préstamos ofrecidos por entidades bancarias y tasas de interés aplicables.
- **Consultar a un asesor financiero:** Tanto si se enfrenta a dificultades financieras como si no, buscar orientación profesional en materia financiera puede ser beneficioso para mejorar la educación financiera y tomar decisiones más informadas.
- **Aplicar la regla del 50/30/20 en la gestión financiera:** Distribuir los ingresos en tres categorías: el 50% para gastos indispensables como alquiler, hipoteca, transporte; el 30% para ocio, compras y salidas; y el 20% restante para ahorros o pagos de deudas.

PRESUPUESTO - La Regla 50/30/20



Imagen 1. La regla 50/30/20 es muy útil para ahorrar y pagar deudas

Fuente: Intentional Accounting

Aunque la regla presupuestaria 50/30/20 puede ser un método fantástico para algunos, no siempre funciona para todos. Las finanzas de cada persona son diferentes. Puede que tenga que ajustar sus porcentajes. Por ejemplo, si vives en una zona más cara, puedes destinar más del 50% de tus ingresos al alquiler. Te recomendamos que apliques esto a tu vida para empezar a mejorar tus finanzas.



1.4 INVERSIONES

Invertir dinero puede verse como una salida de capital que se hace en el presente para mejorar la salud financiera personal y familiar en el futuro. Su objetivo es comprar un activo a un precio bajo y venderlo por un coste más alto.

Se puede invertir en muchos tipos de actividades (directa o indirectamente), como utilizar el dinero para crear una empresa, o en activos como la compra de bienes inmuebles con la esperanza de generar ingresos por alquiler y/o revenderlos más tarde a un precio más alto.

La inversión difiere del ahorro en que el dinero utilizado se pone a trabajar, lo que significa que existe cierto riesgo implícito de que el proyecto o proyectos relacionados fracasen, con la consiguiente pérdida de dinero⁷.

Las inversiones financieras pueden clasificarse de forma general en⁸:

Inversiones de renta fija:

Son una opción atractiva para las personas que no quieran riesgos en sus inversiones, aunque su rentabilidad potencial sea más reducida que otros productos financieros. Sus intereses pueden ser fijos desde el momento de la emisión hasta su vencimiento o estar referenciados a algún indicador como el Euribor⁹.

Cuando compra un bono, básicamente está prestando dinero a una entidad (una empresa o un organismo público), lo que significa que se tiene en posesión una parte de su deuda. Mientras se presta el dinero, el inversor recibe pagos de intereses periódicos. Una vez que el bono vence, es decir, que usted lo ha tenido en su poder durante el tiempo determinado por contrato, recupera el capital invertido.

En el mercado se puede elegir entre varias opciones que se dividen, en función del tipo de emisor, en instrumentos públicos (Letras del Tesoro, bonos y obligaciones del estado,

⁷ <https://www.investopedia.com/terms/i/investing.asp>

⁸ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-las-inversiones-financieras-y-que-tipos-existen/>

⁹ Tipo de interés que se aplica a los préstamos en euros entre grandes bancos, y que se usa con frecuencia como referencia en los préstamos hipotecarios a tipos de interés variables.

y deuda de otros organismos públicos) o privados (pagarés de empresa y bonos hipotecarios; bonos y obligaciones, etc.) La tasa de rendimiento de los bonos suele ser mucho más baja que la de las acciones, pero los bonos también tienden a ser menos arriesgados. Por supuesto, sigue habiendo cierto riesgo. La empresa a la que compra un bono puede quebrar o el gobierno puede incumplir sus obligaciones. Sin embargo, los bonos, pagarés y letras del Tesoro se consideran inversiones muy seguras¹⁰.

Inversiones de renta variable:

Su principal característica es la incertidumbre, ya que, en el momento de la adquisición, no se conoce su posible rendimiento futuro. El motivo es que estas operaciones dependen de distintos factores. Sin embargo, al ser una operación más arriesgada, también tendrá una mayor rentabilidad¹¹. Un buen ejemplo de inversión en renta variable son las **acciones** de empresas, donde hay que tener en cuenta aspectos como la evolución de la compañía o el comportamiento de los mercados, que son muy sensibles a cualquier acontecimiento que pueda afectarles.

Las acciones son las partes en las que se divide el capital de una empresa. Tener una acción te hace propietario de un porcentaje de la empresa. Cada inversor particular dispone de un número determinado de estas participaciones alícuotas (es decir, idénticas entre sí), lo que le convierte en propietario del porcentaje de la compañía que esos títulos representen¹². Por ejemplo, si una empresa se divide en 100000 acciones a 100 € cada una y poseo el 5% de sus acciones, tendré 5000 acciones por valor de 500000 €.

Las acciones son, en consecuencia, unidades de propiedad de las que se derivan una serie de derechos, como el de recibir información puntual de las actividades y desempeño financiero de la empresa, asistir a sus asambleas, ejercer el derecho a voto y recibir dividendos (beneficios).

El valor unitario de una acción al principio será igual al capital total de la empresa dividido entre el número de acciones. Sin embargo, si entra en la Bolsa de valores, a partir de ese

¹⁰ <https://smartasset.com/investing/types-of-investment>

¹¹ Ver glosario

¹² <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-las-acciones-como-funcionan-y-cual-es-su-origen-historico/>

momento su valor irá fluctuando dependiendo de muchos factores, principalmente del prestigio de la compañía y de la ley de la oferta y la demanda.

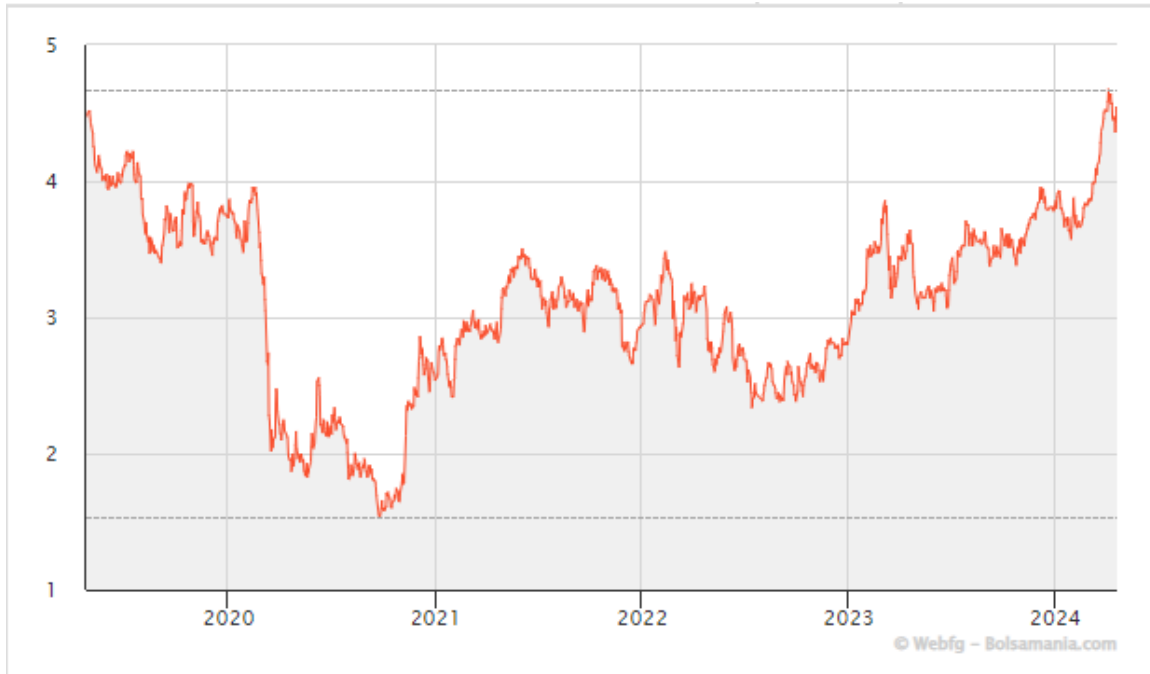


Imagen 2. Precios de las acciones del Banco Santander en los últimos 5 años

Fuente: Bolsamania

¿Cómo funciona la Bolsa?¹³

La bolsa de valores es un mercado que pone en contacto empresas que buscan financiación, por una parte, y ahorradores (particulares u organizaciones) que quieren invertir su dinero en busca de una rentabilidad.

Los inversores deben dirigirse a una empresa de servicios de inversión o un banco que actúe como intermediario para comprar o vender, a través de la que darán sus órdenes.

El precio de los títulos que quiera comprar dependerá de la oferta y la demanda de cada momento. Es decir, si hay más inversores que desean comprar acciones de una compañía concreta en vez de venderlas, el precio de las acciones subirá, y viceversa. A menudo

¹³ <https://www.estrategiasdeinversion.com/actualidad/noticias/bolsa-espana/que-es-y-como-funciona-la-bolsa-de-valores-n-578613>

existen índices bursátiles¹⁴ (como el DOW JONES o el IBEX 35) que corresponden a un registro estadístico compuesto usualmente de un número, que trata de reflejar las variaciones de valor o rentabilidades promedio de las acciones que lo componen.

Inversiones inmobiliarias:

Se considera inversión inmobiliaria a la adquisición de bienes inmuebles no destinados a vivienda habitual, sino a conseguir una rentabilidad adicional mediante su arrendamiento, venta, etc. Es decir, se trata de comprar propiedades para obtener un rendimiento posterior a esa compra.

Algunas de las cosas que han llevado a muchos ahorradores a decantarse por la inversión en bienes raíces son una serie de ventajas que no siempre tienen otro tipo de inversiones. Éstas son: oportunidad (al tratarse de un bien demandado), seguridad (ya que ofrece ingresos constantes), agilidad (ya que una operación como el alquiler es relativamente rápida) y otros beneficios adicionales como el hecho de contar con un inmueble en propiedad, que puede adquirir una revaloración a lo largo del tiempo.

¹⁴ Ver glosario

1.5 PLANES DE JUBILACIÓN

Un plan de jubilación es un plan sistemático elaborado y mantenido por un individuo para reservar ingresos para su futura jubilación. Puede considerarse una hoja de ruta hacia una vida cómoda después del acabar la vida laboral. Implica acumular dinero suficiente para pagar el estilo de vida que se desea disfrutar en el futuro.

La creación de un plan de jubilación empieza por determinar los objetivos financieros a largo plazo y la tolerancia al riesgo y, a continuación, empezar a tomar medidas para alcanzar esos objetivos. El proceso puede comenzar en cualquier momento de la vida laboral, pero cuanto antes mejor¹⁵.

El proceso de creación de un plan de jubilación incluye identificar tus fuentes de ingresos, sumar tus gastos, poner en marcha un plan de ahorro y gestionar tus activos. Estimando tus flujos de caja futuros, puedes juzgar si tu objetivo de ingresos para la jubilación es realista. Los planes de jubilación no son estáticos, sino que se tienen que actualizar de vez en cuando y revisarlo para controlar sus progresos.



Imagen 3. Planes de jubilación

¹⁵ <https://www.investopedia.com/terms/r/retirement-planning.asp>

PLANES DE JUBILACION VS PLANES DE PENSIONES

En principio un plan de jubilación puede parecer lo mismo que un plan de pensiones, porque ambos constituyen un complemento a la pensión, y ambos nos permitirán vivir la jubilación con más desahogo.

Pero en realidad son dos productos diferentes, con distintas características y maneras de funcionar.

- **Por su naturaleza:** Un plan de jubilación en realidad es un seguro, y de hecho se gestiona a través de las compañías de seguros. En cambio, un plan de pensiones es un producto financiero de ahorro en el cual realizamos aportaciones que podremos rescatar en el momento de jubilarnos.
- **Por el rescate¹⁶:** El rescate es distinto: en el caso del plan de jubilación, este puede rescatarse en cualquier momento, siempre que cumplamos las condiciones que hayamos pactado. Si no es así, se pagaría una penalización. Por su parte, el plan de pensiones solo puede rescatarse en el momento de la jubilación.
- **Por la relación rentabilidad/riesgo:** Al no ser un producto financiero, la rentabilidad del plan de jubilación no es tan alta como la del plan de pensiones.

¹⁶ Ver glosario

1.6 IMPUESTOS

Los impuestos son un tipo de tributo que se establece por ley y se exige de manera obligatoria al contribuyente y sin contraprestación, es decir, sin recibir ningún beneficio a cambio. Sin ellos sería imposible que funcionaran los servicios públicos. Por eso, su pago es obligatorio y hay que tenerlo en cuenta para planificar la salud financiera familiar y empresarial.

El pago de impuestos es obligatorio en todos los países del mundo, independientemente de su cuantía. Toda colectividad organizada, ya sea pública o privada, necesita recursos económicos para el cumplimiento de sus fines. Cuando se trata de un Estado o una administración pública, los recursos económicos van destinados al sostenimiento de las actividades y servicios públicos.¹⁷

Según la última edición del informe anual Estadísticas de Recaudación de la OCDE¹⁸, el país con un porcentaje mayor de impuestos pagados respecto al PIB en 2021 fue Francia, con un 46,2 %, por delante de Dinamarca (46 %), Bélgica (44,6 %), Suecia (44 %), Finlandia (43,3 %) e Italia (42,4 %). Grecia tuvo un porcentaje de impuestos del 39,4% sobre el PIB; Polonia un 36,7%, y España se situó en la parte media de la tabla, con un porcentaje del 33,7 %, medio punto por debajo de la media de la OCDE (34,2%).

Los elementos más importantes que conforman un impuesto son¹⁹:

- **Sujeto Pasivo:** es la persona física o jurídica sobre la que recae la obligación de pago, es decir, la que tiene que ingresar el impuesto.
- **Hecho Imponible:** es aquel suceso que, cuando se produce, da lugar al nacimiento del deber de tributar. Por ejemplo, la percepción de una herencia para el pago del Impuesto de Sucesiones.
- **Devengo:** es el momento en el cual el impuesto resulta exigible. Normalmente coincide con la realización del hecho imponible.

¹⁷ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-los-impuestos-o-tributos-y-que-tipos-existen/>

¹⁸ <https://www.oecd.org/tax/tax-policy/revenue-statistics-2522770x.htm>

¹⁹ <https://www.bancosantander.es/glosario/impuestos>

- **Base imponible:** es la cuantificación económica del hecho imponible, normalmente expresada en euros. A partir de esta base se calculará lo que se tendrá que pagar por el impuesto.
- **Base liquidable:** es la que resulta de aplicar sobre la base imponible una serie de reducciones que se recogen en la ley que regula el impuesto.
- **Tipo de gravamen o tipo impositivo:** es el porcentaje que se aplica a la base liquidable para obtener la cuota íntegra.
- **Cuota íntegra:** es el resultado de aplicar el tipo de gravamen sobre la base liquidable. En algunos impuestos es una cantidad fija
- **Deducciones:** son reducciones que la ley establece y que se aplican sobre la cuota íntegra.
- **Cuota líquida:** es la cantidad resultante de restar a la cuota íntegra las deducciones o bonificaciones a las que el sujeto pasivo tiene derecho. La cuota líquida sería la cantidad a abonar en concepto del pago del impuesto.
- **Cuota a ingresar:** en algunos impuestos se contemplan retenciones y pagos a cuenta que se realizan con anterioridad al devengo del impuesto. En este caso, estos pagos se restan a la cuota líquida para conocer la cuota a ingresar.
- **Deuda tributaria:** es el importe que finalmente se deberá ingresar en la Hacienda pública; puede coincidir con la cuota a ingresar o incluir otros conceptos como el interés de demora, recargos o sanciones.

La política fiscal en la Unión Europea (UE) se compone de dos ramas: la fiscalidad directa, que es competencia exclusiva de los Estados miembros, y la fiscalidad indirecta, que afecta a la libre circulación de mercancías y a la libre prestación de servicios en el mercado único. Sin embargo, en materia de fiscalidad directa, la UE ha establecido algunas normas armonizadas para la fiscalidad de las sociedades y la tributación personal, y los Estados miembros han tomado medidas conjuntas para evitar la evasión fiscal y la doble imposición.

Con respecto a la fiscalidad indirecta, la UE coordina y armoniza las leyes relativas al impuesto sobre el valor añadido (IVA) y los impuestos especiales. Esta garantiza que la competitividad del mercado interno no se vea distorsionada por las variaciones de las tasas de fiscalidad indirecta y por los sistemas que ofrezcan a las empresas de un país ventajas desleales sobre otros.

Los impuestos más importantes en Europa son:

- **Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas:** Es un tributo de carácter personal y directo que grava la renta de las personas físicas de acuerdo con sus circunstancias personales y familiares.
- **Impuesto de Sociedades:** es el que deben pagar diversos tipos de empresas, clubes, cooperativas y sociedades de hecho sobre los beneficios de sus actividades. Las normas las establecen las autoridades nacionales y pueden ser distintas en cada Estado miembro²⁰.
- **Impuesto sobre el Valor Añadido:** es un impuesto sobre el consumo que se aplica a casi todos los bienes y servicios que se compran y venden para su utilización o consumo en la UE.

La UE cuenta con normas generales sobre el IVA, pero su aplicación puede variar en cada país. En la mayoría de los casos, se paga el IVA sobre todos los bienes y servicios en todas las fases de la cadena de suministro, incluida la venta al consumidor final. Esto incluye desde el principio hasta el final del proceso de producción, como la compra de componentes, el transporte, el montaje, el suministro, el embalaje, el seguro y el envío al consumidor final.

²⁰ https://europa.eu/youreurope/business/taxation/business-tax/company-tax-eu/index_es.htm

1.7 SEGUROS

El **seguro** es un instrumento útil para que las personas se protejan de los efectos de los riesgos y peligros. Consiste en transferir la responsabilidad a un asegurador que pagará o reparará los daños causados por determinados imprevistos. Supone el pago de una cuota (prima de seguro) a cambio de una prestación económica o un servicio cuando se dan las circunstancias previstas en la póliza. El pago de la prima vendrá determinado por el riesgo a cubrir y la probabilidad de que se produzca en el tiempo²¹.



Imagen 4. Tipos de seguros

Fuente: pixabay

En líneas generales, los seguros se pueden dividir en tres categorías²²:

1. SEGUROS PERSONALES

²¹ <https://www.rankia.com/blog/mejores-seguros/2449635-que-seguro-tipos-seguros-existen>

²² <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/los-seguros-cuantos-tipos-existen-y-cuanto-cuestan/>

Son aquellos que comprenden todos los riesgos que pueden afectar a una persona en su integridad física, salud o existencia. Se clasifican en:

- **Seguros de vida:** sirve para que los beneficiarios puedan tener una seguridad económica en el caso de fallecimiento de la persona asegurada o invalidez absoluta o permanente.
- **Seguros de accidentes personales:** se trata de servicios y prestaciones asistenciales. El asegurado puede ser indemnizado si sufriera una lesión o incapacidad a causa de un accidente y también, en caso de fallecimiento.
- **Seguros de salud o enfermedad:** ofrece una cobertura sanitaria cuando se necesita, además de prestación de capital o reembolso de gastos sanitarios.
- **Seguro de dependencia:** cubre a los clientes que tengan algún tipo de limitación física o psíquica diagnosticada, a causa de la cual necesiten una persona que les asista.

2. SEGUROS DE DAÑOS O PATRIMONIALES

Cubren los riesgos del patrimonio de la persona y de las empresas. Se dividen en:

- **Seguros de coche:** cubren los riesgos que se pueden correr a la hora de conducir y son obligatorios por ley para circular. Adicionalmente, se pueden incorporar coberturas ante robo, incendio y/o daños propios del vehículo.
- **Seguros de ingeniería:** están especializados en daños del patrimonio a causa de accidentes provocados por fenómenos naturales, fallos humanos, acción de las cosas o desgaste natural.
- **Seguros multirriesgo:** abarcan una amplia variedad riesgos a través de la contratación de una única póliza de seguros.
- **Seguros de crédito:** cubren pérdidas por insolvencia de los deudores.
- **Seguros de robo:** se contratan ante la posible sustracción ilegítima (robo) de los bienes asegurados, mediando violencia o intimidación.
- **Seguros de transportes:** garantizan la cobertura por los daños materiales que puedan sufrir las mercancías o el transporte.
- **Seguros de incendios:** cubren los daños producidos si se incendia el objeto asegurado.
- **Seguro de responsabilidad civil:** se contratan para indemnizar a un tercero cuando el asegurado resulte civilmente responsable de los daños o perjuicios causados.

3. SEGUROS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS:

La obligación del asegurador consiste en la prestación de un servicio al asegurado.

- **Seguros de asistencia en viaje:** cubren imprevistos en la realización de un viaje.
- **Seguros de decesos:** abarcan los gastos derivados del funeral del asegurado y los trámites y gestiones que se deben realizar en el momento del fallecimiento.
- **Seguros de defensa jurídica:** se centran en servicios de asistencia jurídica y extrajudicial.

1.8 OBJETIVOS FINANCIEROS

Los objetivos financieros son las metas económicas que establece una empresa, una familia o una persona. Se podría traducir como las metas que determinas en la gestión de tu economía, a la que encaminas tu planificación, con el fin de alcanzar lo que conocemos por salud financiera²³.

Estos objetivos deben cumplir una serie de características, y su consecución se asocia con el éxito económico:

- **Deben ser medibles:** la definición de objetivo lleva implícito el hecho de que puedas comprobar su consecución; los objetivos financieros no son una excepción.
- **Ambiciosos:** el hecho de establecer una meta implica tener un grado de ambición en mayor o menor medida.
- **Alcanzables:** a pesar de que los objetivos financieros deben ser ambiciosos, también es importante que sean realistas, pues de lo contrario, más que objetivos, se convertirán en imposibles.
- **Acotados en el tiempo:** todo objetivo debe llevar aparejado un horizonte temporal que nos permita no sólo evaluar si alcanzamos o no nuestra meta, sino si la conseguimos en el tiempo establecido.

Para poder determinar tus propios objetivos deberás responder a las siguientes preguntas:

- ¿Cuál es mi situación financiera actual?
- ¿Qué quiero conseguir?
- ¿En cuánto tiempo?
- ¿Cuánto cuesta?
- ¿Cuál va a ser mi plan de acción?

Algunos ejemplos de objetivos financieros serían:

- **Disminuir las deudas:** si tu situación personal pasa por un momento en que las deudas son tu mayor preocupación, saber cómo reducir deudas deberá ser una de tus metas.

²³ Ver glosario

- **Reducir gastos:** reducción del gasto debería ser uno de los objetivos financieros presentes en toda planificación.
- **Ampliar tu capacidad de ahorro:** el ahorro familiar es fundamental en todo momento. Un objetivo financiero sería establecer que para el final de año se ahorrará la cantidad de 3600€.
- **Construir un fondo de emergencia:** tener un colchón de ahorro para posibles imprevistos te será de gran ayuda y puede ser un objetivo financiero.
- **Aumentar ingresos:** otra de las vías para ampliar tu salud financiera es crecer por el lado de los ingresos, ya sea mediante un progreso en la carrera profesional, o mediante la inversión en la creación de una empresa.
- **Invertir:** la inversión es la mejor forma de poner nuestros ahorros a trabajar. Por ejemplo, un objetivo financiero a largo plazo sería poder tener bienes inmuebles en propiedad para alquilarlos y obtener un beneficio.
- **Mejorar tu jubilación:** Proveer de recursos financieros para la hora de la jubilación para llevar una vida cómoda es un objetivo financiero muy común.

1.9 INTERÉS SIMPLE vs. INTERÉS COMPUESTO

Cuando se solicita un dinero al banco o se contrata un producto financiero hay que tener en cuenta que, a la hora de devolver el capital o de recuperar lo invertido, se añade una cantidad extra. Es lo que se denomina interés²⁴.

A la hora de calcular el interés, hay dos opciones básicas: simple y compuesto. El interés simple supone simplemente un porcentaje fijo del principal cada año.

Por ejemplo, si inviertes 1.000 € a un interés simple del 5% durante 10 años, puedes esperar recibir 50 € en intereses cada año durante la siguiente década. Ni más ni menos. En el mundo de la inversión, los bonos son un ejemplo de inversión que suele pagar un interés simple²⁵.

Por otro lado, el interés compuesto es el que se obtiene al reinvertir las ganancias, que entonces también generan intereses. El interés compuesto significa esencialmente «interés sobre el interés» y es la razón por la que muchos inversores tienen tanto éxito.

Supongamos que invierte 1.000 euros al 5% de interés. Después del primer año, recibe un pago de intereses de 50 €, pero en lugar de recibirlo en efectivo, reinvierte el interés que ha ganado al mismo tipo del 5%. Para el segundo año, tus intereses se calcularían sobre una inversión de 1.050 €, lo que equivale a 52,50 €. Si reinviertes eso, tus intereses del tercer año se calcularían sobre un saldo de 1.102,50 €.

El interés compuesto significa que su capital aumenta con el tiempo y generará pagos de intereses cada vez mayores. La diferencia entre el interés simple y el compuesto puede ser enorme. Eche un vistazo a la diferencia en una cartera de inversión de 10.000 € a un interés del 10% a lo largo del tiempo:

²⁴ <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-interes-y-que-tipos-de-interes-existen/>

²⁵ <https://www.fool.com/terms/c/compound-interest/>

TIEMPO	INTERÉS SIMPLE AL 10%	INTERÉS COMPUESTO (ANUALMENTE AL 10%)
Inicio	10000 €	10000 €
1 año	11000 €	11000 €
2 años	12000 €	12000 €
5 años	15000 €	160105 €
10 años	20000 €	25937 €
20 años	30000 €	67275 €

Tabla 3. El interés simple y el interés compuesto

Fuente: Elaboración propia

En el ejemplo anterior, hemos utilizado la capitalización anual, lo que significa que los intereses se calculan una vez al año. En la práctica, el interés compuesto suele calcularse con más frecuencia. Por ejemplo, su cuenta de ahorros puede calcular el interés mensualmente. Los intervalos de capitalización más comunes son trimestral, mensual y diario, pero se pueden utilizar muchos otros intervalos.

La frecuencia de capitalización marca la diferencia. En igualdad de condiciones, una mayor frecuencia de capitalización produce un crecimiento más rápido. Por ejemplo, la tabla siguiente muestra el crecimiento de 10.000 € a un interés del 8% capitalizado con varias frecuencias:

TIEMPO	INTERÉS ANUAL	INTERÉS TRIMESTRAL	INTERÉS MENSUAL
1 año	10800 €	10824 €	108030 €
5 años	14693 €	14859 €	14898 €
10 años	21589 €	22080 €	22196 €

Tabla 4. La frecuencia de la capitalización

Fuente: Elaboración propia

1.10 LIBERTAD FINANCIERA

La libertad financiera no se define de una única manera. Aun así, las distintas formas de concebirla coinciden en que es la capacidad de una persona de cubrir todas sus necesidades económicas sin tener que realizar ningún tipo de actividad²⁶.

Es importante comprender que la libertad financiera no se alcanza de un día para otro. Hace falta construirla en el tiempo, pero cuanto antes comience la línea temporal antes se podrá llegar a la meta. ¿Cuál es entonces esa meta?

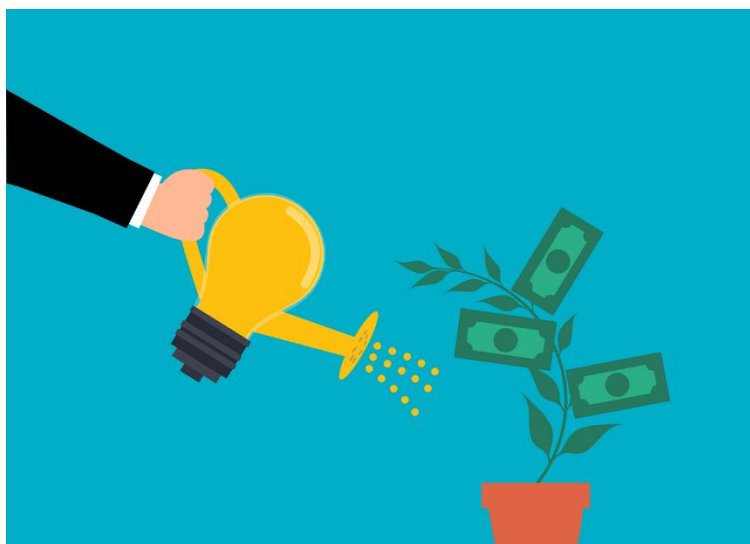


Imagen 5. Libertad financiera

Fuente: pixabay

El momento en que dejas de depender de ingresos externos para mantener tu nivel de vida. La libertad financiera no es una renuncia y podremos llegar a ella manteniendo el nivel de vida o incluso mejorándolo con las fuentes de ingresos adecuadas.

Para generar ingresos pasivos, antes debemos de tener ahorros con los que crear esos ingresos. La fórmula de la libertad financiera que debes tener en mente es esta:

$$\text{Ahorro} + \text{ingresos} > \text{gastos fijos necesarios para vivir}$$

²⁶ https://www.finet.com/usuario/___Finect/articulos/como-alcanzar-libertad-financiera-pasos-conseguirla

Durante el trayecto hacia la plena libertad financiera se pasa por tres etapas o tipos de libertad financiera, empezando por grados más limitados.

a) Seguridad financiera

Es la primera fase, cuyo éxito consiste en vencer la incertidumbre de si llegaremos a fin de mes y alcanzar un colchón de seguridad. Se consigue cuando una persona tiene fondos suficientes para cubrir los gastos básicos (luz, agua, alquiler o hipoteca, comida...).

b) Independencia financiera

La cantidad de ingresos estables crece, igual que los ahorros. Así, podremos destinarlos a algo más que la supervivencia financiera: salir a cenar, comprar un electrodoméstico nuevo...

c) Libertad financiera

Es el broche del proceso. Implica disponer de tanto dinero ahorrado que pueda cubrir los gastos fijos y extraordinarios sin tener que trabajar. Eso sí, con calidad de vida, pero difícilmente para vivir el resto de la vida con todo tipo de lujos.

¿Cómo conseguir la libertad financiera?

Deberemos cumplir la máxima de que los ingresos pasivos²⁷ sean suficientes para costear los gastos. Será entonces cuando podamos prescindir del trabajo para vivir.

Crear ingresos pasivos nos acercará a conseguir la libertad financiera. Es decir, poner nuestro dinero a funcionar y construir una renta sostenida en el tiempo. Sin embargo, lo más habitual es tener que conjugar una vía de entrada de dinero con otros ingresos pasivos. El abanico de posibilidades incluye, entre otros, intereses y dividendos generados por inversiones, renta de alquiler de inmuebles o ingresos a través de una web mediante publicidad.

Estos son los principales beneficios²⁸ de la independencia financiera:

- Puedes controlar y gestionar tu tiempo
- No tienes que ceñirte a un horario fijo
- Eliges cuándo, cómo y dónde trabajar
- Tomas tus propias decisiones

²⁷ Se considera ingreso pasivo aquella ganancia que no requiere de actividad para recibirla por parte de la persona beneficiada. Es ante todo una riqueza de tiempo, más que de dinero.

²⁸ <https://www.join-iad.es/blog/libertad-financiera/>

- Organizas tu vida según tus prioridades
- Tienes tiempo para dedicarte a tus verdaderas pasiones
- Reduces el estrés laboral
- No estás ligado a un trabajo que no te gusta por necesidad
- Disfrutas de la libertad de poder innovar y explorar tus intereses
- Ganas autonomía

CONCLUSIONES

Este curso te ha proporcionado una base práctica para entender y gestionar tus finanzas de forma consciente, sencilla y aplicable desde el primer momento. A lo largo de los contenidos, has trabajado herramientas clave como el presupuesto, el ahorro o la planificación financiera, esenciales tanto en la vida personal como en entornos profesionales (aplicación inmediata desde la finalización del curso; progreso observable en 4-8 semanas). Este enfoque práctico facilita que el aprendizaje no se quede en la teoría, sino que se traduzca en decisiones reales y medibles.

Además, has explorado cómo gestionar deudas, entender productos financieros y tomar decisiones más informadas ante riesgos y oportunidades económicas. Este conocimiento resulta especialmente útil en contextos de formación profesional y trabajo en oficina, donde la organización de recursos y la previsión financiera son competencias cada vez más valoradas (impacto en empleabilidad y autonomía financiera; evaluación mediante casos prácticos en clase). Durante las sesiones, se han desarrollado ejercicios guiados con el formador para aplicar estos conceptos a situaciones reales.

El curso también te ha ayudado a establecer objetivos financieros claros, realistas y alcanzables, así como a comprender el impacto del tiempo en el dinero a través del interés compuesto. Estos aprendizajes permiten planificar con mayor seguridad el futuro, tanto a nivel personal como profesional (planificación a medio-largo plazo: 1-10 años; seguimiento mediante indicadores financieros personales). Se han trabajado dinámicas prácticas en clase para diseñar objetivos individuales y estrategias de acción.

Por último, este curso te acerca al concepto de libertad financiera como un proceso alcanzable, basado en hábitos sostenidos y decisiones informadas. Más allá de los números, se trata de ganar tranquilidad, control y capacidad de elección sobre tu vida económica (mejora del bienestar financiero; reducción del estrés económico en 3-6 meses). En definitiva, has adquirido no solo conocimientos, sino una mentalidad financiera que te acompañará a lo largo de tu desarrollo personal y profesional.

Para conocer más sobre economía pueden visitar la página web del proyecto:
<https://economyforlife.eu>.

REFERENCIAS

1. BBVA, *¿Qué es el ahorro y cómo ahorrar mejor en todas las etapas de la vida?*, 2024, <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-ahorro-y-como-ahorrar-mejor-con-estos-consejos/>
2. BBVA, *Qué es un presupuesto y cómo elaborar uno con base en objetivos y metas.*, 2024 <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-un-presupuesto-y-como-elaborar-uno-en-base-a-objetivos-y-metas/>
3. BBVA, *¿Qué son las inversiones financieras y qué tipos existen?*, 2024 <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-las-inversiones-financieras-y-que-tipos-existen/>
4. BBVA. *Cómo gestionar las deudas: herramientas i métodos para hacerlo correctamente*, 2023 <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/como-gestionar-las-deudas-herramientas-y-metodos-para-hacerlo-correctamente/>
5. BBVA. *¿Qué son los impuestos o tributos y qué tipos existen?*
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-los-impuestos-o-tributos-y-que-tipos-existen/>
6. BBVA. *Los seguros: cuántos tipos existen y cuánto cuestan.*
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/los-seguros-cuantos-tipos-existen-y-cuanto-cuestan/>
7. BBVA. *What are stocks and shares? How do they work? How did they arise historically?*
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-las-acciones-como-funcionan-y-cual-es-su-origen-historico/>
8. Blog y Glosario del Banco Santander. *¿Qué son los impuestos?*
<https://www.bancosantander.es/glosario/impuestos>
9. Callahan, M. *Improve Your Personal Finances – The 50/30/20 Rule.*, 2023 <https://intentionalaccounting.com/improve-your-personal-finances-the-50-30-20-rule/>
10. Cejalvo, A. *¿Qué es un seguro? ¿Qué tipos de seguros existen?*, 2024 <https://www.rankia.com/blog/mejores-seguros/2449635-que-seguro-tipos-seguros-existen>
11. CMF Comisión para el Mercado Financiero. *¿Qué es el Ahorro?* <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27547.html>
12. Coca, M. BBVA. *¿Qué es el interés y qué tipos de interés existen?*, 2023 <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-interes-y-que-tipos-de-interes-existen/>
13. Estrategias de inversión. *¿Qué es y cómo funciona la bolsa de valores?*, 2022 <https://www.estrategiasdeinversion.com/actualidad/noticias/bolsa-espana/que-es-y-como-funciona-la-bolsa-de-valores-n-578613>
14. Finect, C. *Libertad financiera: qué es y cómo conseguirla.*, 2023 <https://www.finet.com/usuario/Finect/articulos/como-alcanzar-libertad-financiera-pasos-conseguirla>

15. Frankel, M. *What Is Compound Interest? The Motley Fool.*, 2023
<https://www.fool.com/terms/c/compound-interest/>
16. Geier, B. *11 Common Types of Investments and How They Work.* Smartasset., 2023
<https://smartasset.com/investing/types-of-investment>
17. IAD. *Qué es la libertad financiera y cómo se puede conseguir.* <https://www.join-iad.es/blog/libertad-financiera/>
18. Kagan, J., Stapleton, C., y Kvilhaug, S. *What Is Retirement Planning? Steps, Stages, and What to Consider.*, 2024 Investopedia:
<https://www.investopedia.com/terms/r/retirement-planning.asp>
19. N26. *¿Qué es un plan de gestión de deudas y cómo funciona?*, 2023 <https://n26.com/es-es/blog/plan-gestion-deuda>
20. OECD. *Revenue Statistics 2023. Tax Revenue Buoyancy in OECD Countries.*, 2023
<https://www.oecd.org/tax/tax-policy/revenue-statistics-2522770x.htm>
21. Picardo, E., Scott, G., Eichler, R. *Investing Explained: Types of Investments and How to Get Started*, 2024
<https://www.investopedia.com/terms/i/investing.asp>
22. WordReference. *Online Language Dictionaries.* 2020
<https://www.wordreference.com/definicion/presupuestar>
23. Your Europe. *El impuesto de sociedades en la UE.*, 2022
https://europa.eu/youreurope/business/taxation/business-tax/company-tax-eu/index_es.htm