

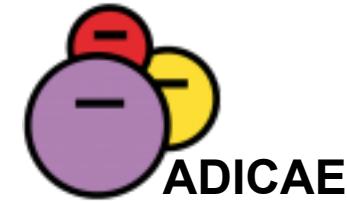


Durango, 8/11/2016

## TALLER DE FINANZAS PARA MAYORES

### Aprender para vivir tranquilos

*J. Iñaki De La Peña* [jinaki.delapena@ehu.es](mailto:jinaki.delapena@ehu.es)



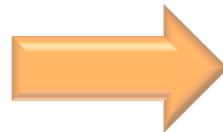


## La lógica financiera para la vida diaria

- Planificación
- Presupuesto
- ¿dónde dejo el dinero?
- Productos básicos de ahorro
- Productos básicos de préstamo
- Comentarios

¿Con qué objetivo?

La respuesta se  
complica.....



¿qué nivel de vida  
quiero mantener?

# PLANIFICACIÓN



# PLANIFICACIÓN



# PLANIFICACIÓN



¿Con qué objetivo?

La respuesta se  
complica.....



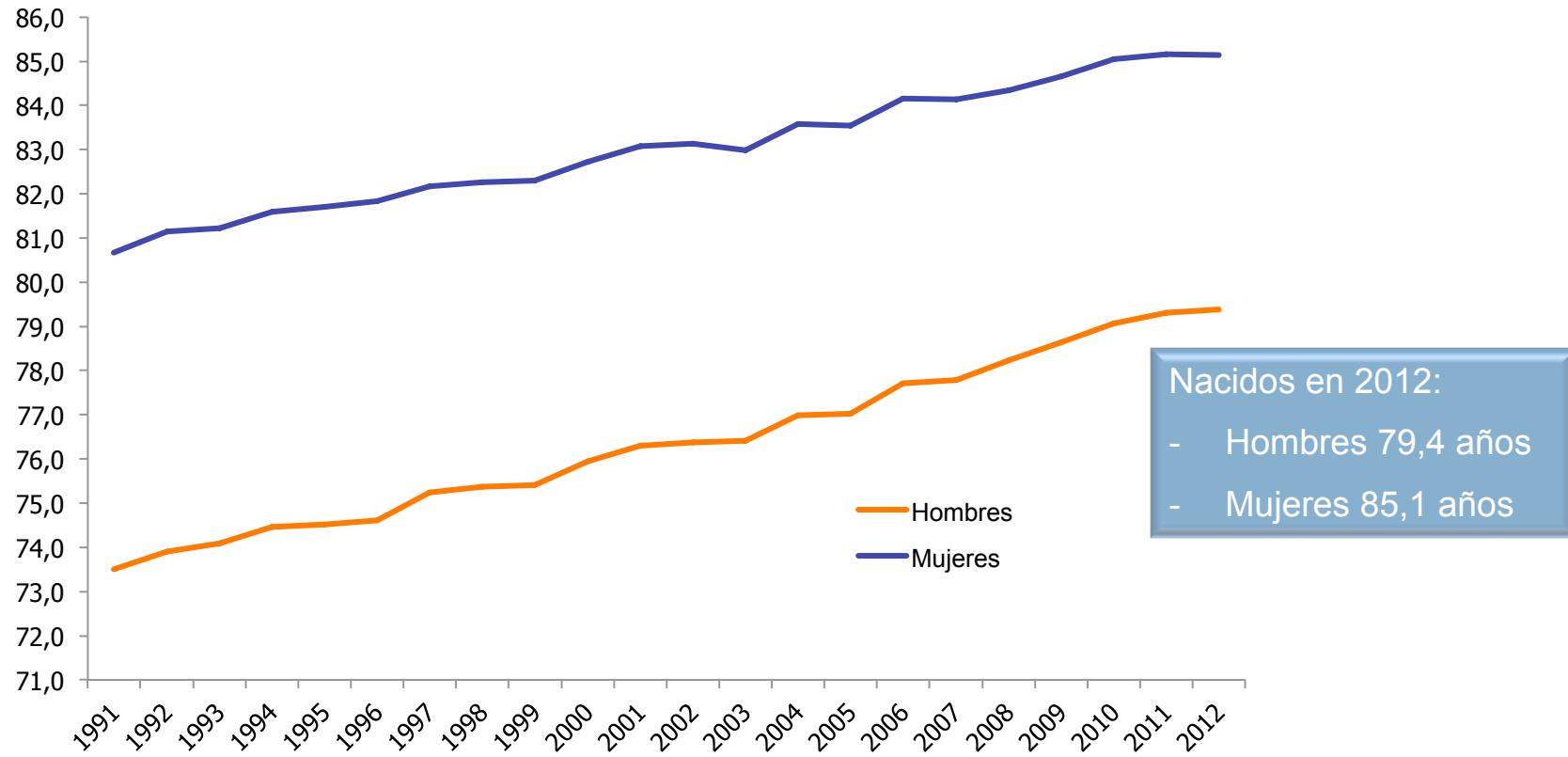
¿qué nivel de vida  
quiero mantener?



¿durante cuánto  
tiempo?

¿Con qué objetivo?

Evolución de la esperanza de vida al nacimiento



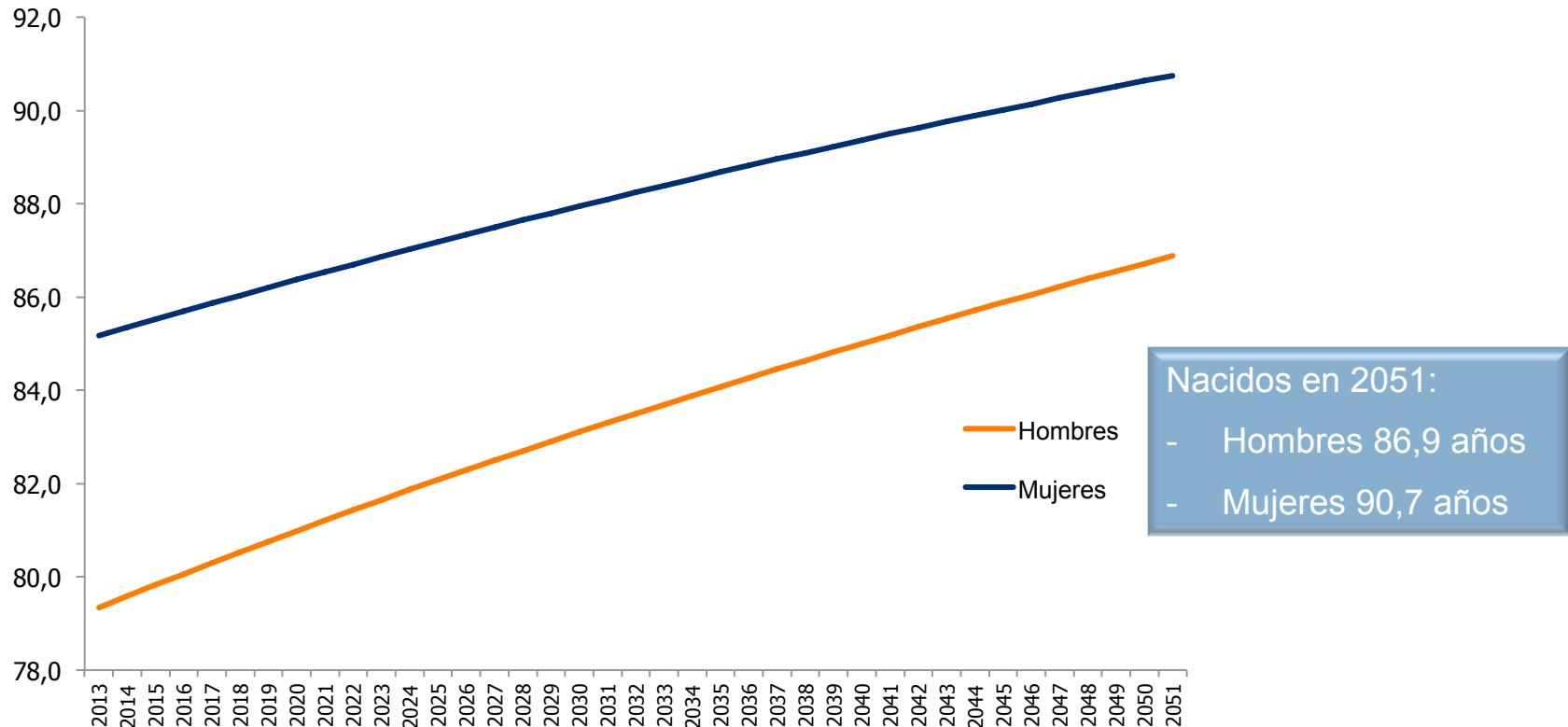
Nacidos en 2012:  
- Hombres 79,4 años  
- Mujeres 85,1 años

Fuente: INE



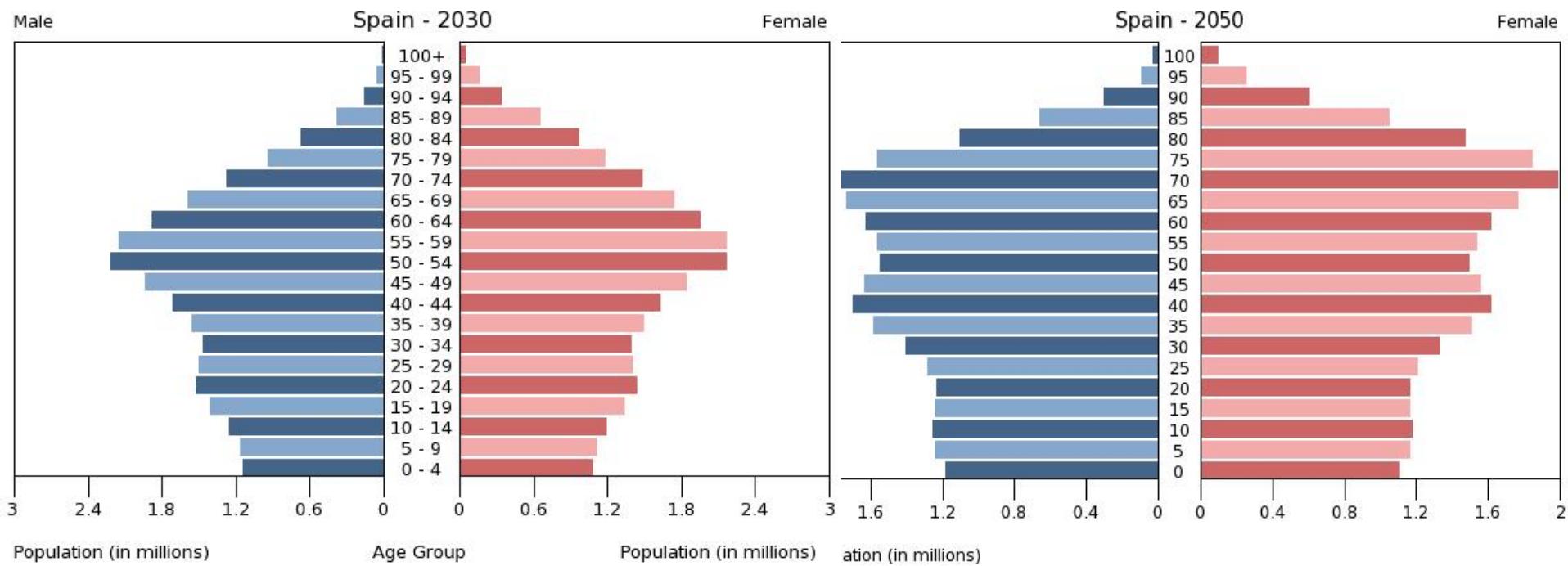
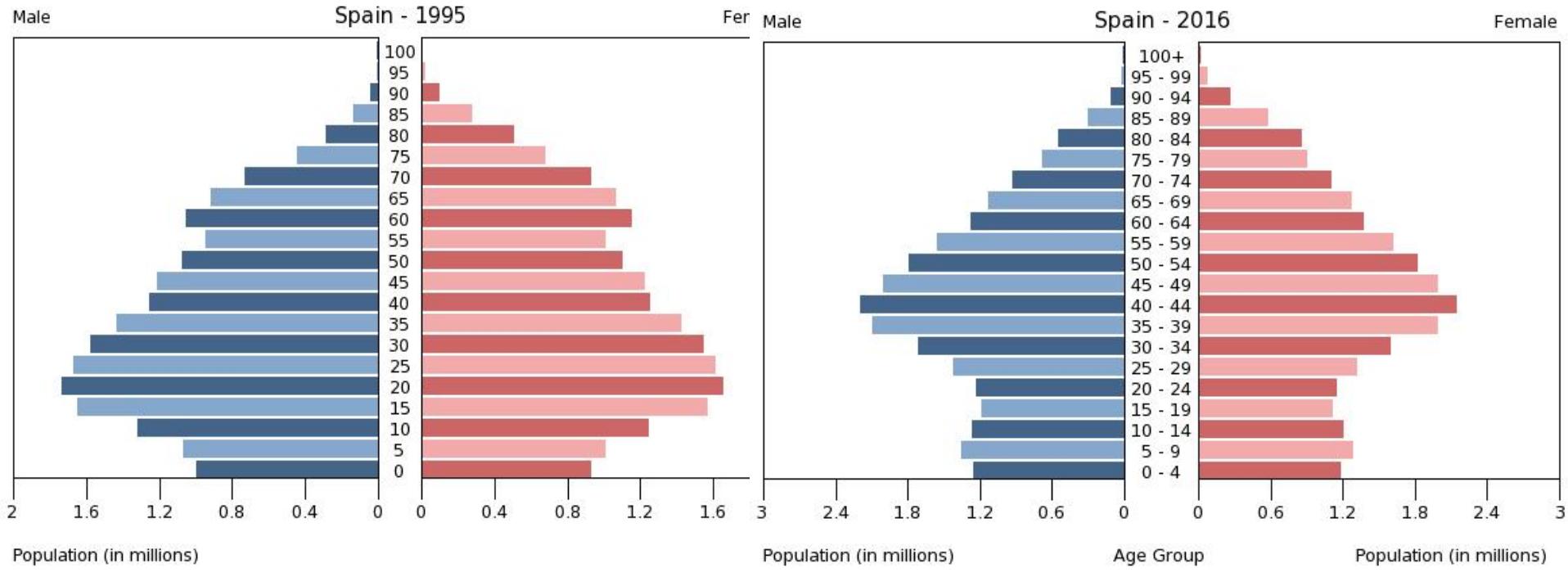
¿Con qué objetivo?

Evolución de la esperanza de vida al nacimiento (largo plazo)



Fuente: INE





¿Con qué objetivo?

La respuesta se  
complica.....



¿qué nivel de vida  
quiero mantener?



¿durante cuánto  
tiempo?



¿Y la Seguridad  
Social Pública?



## ORGANIZACION DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Cotizaciones

Campo de Aplicación

Impuestos

Sistema  
Contributivo

Sistema No  
Contributivo

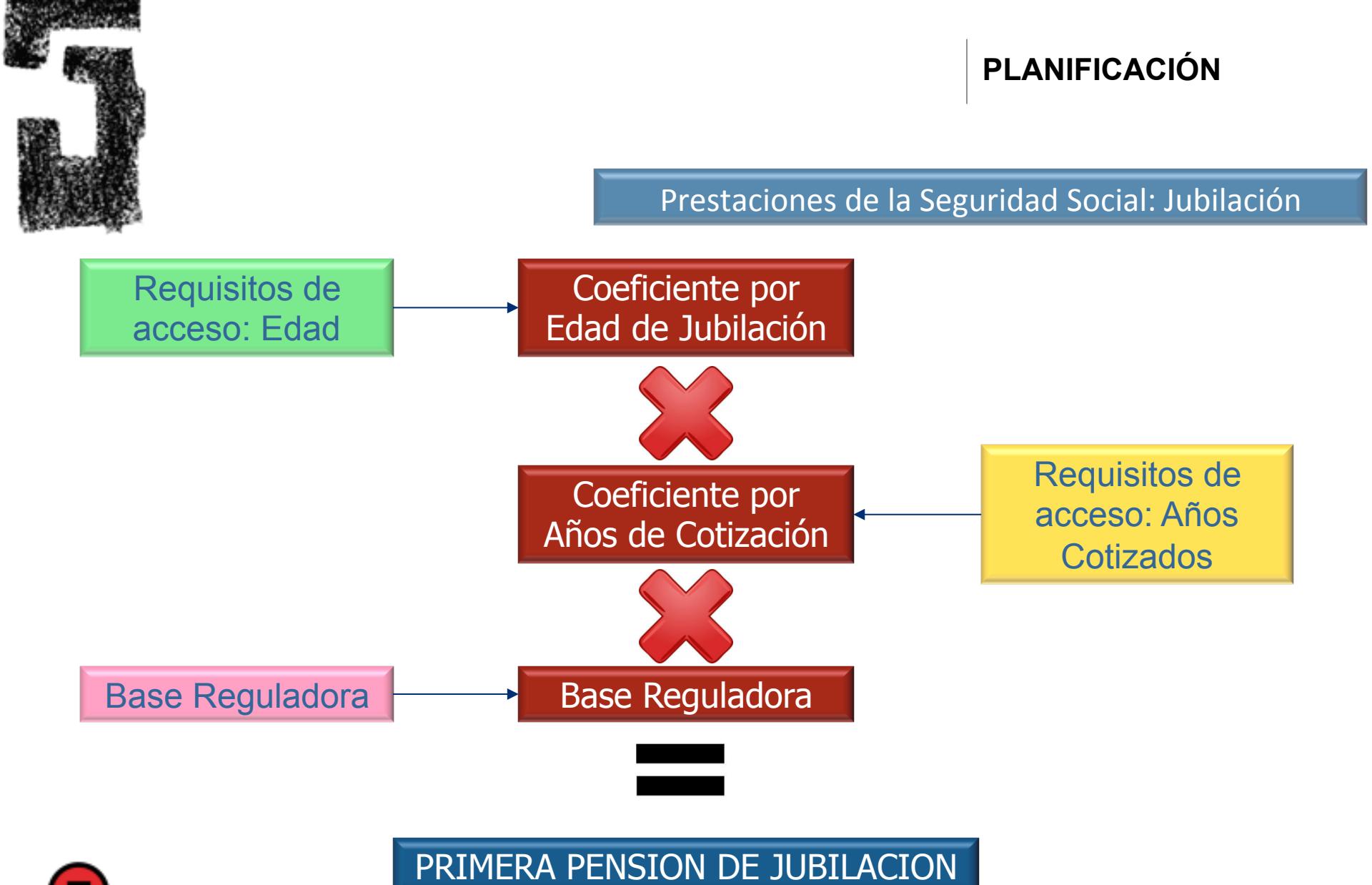
Incapacidad  
Viudedad /  
Orfandad

Afiliación

Régimen General  
Regímenes  
Especiales

Autónomos  
Minería  
Mar  
Funcionarios

Asistencia Sanitaria  
Servicios Sociales  
Prestaciones Familiares  
Otras prestaciones (no  
contributivas)



## CONCLUSIÓN



- Somos un mercado interesante para entidades financieras
- Hay multitud de Productos adaptados
- Se hace un Marketing agresivo y ...
- además, hay productos complejos.

## IMPORTANTE



- Ser consciente de nuestra **capacidad** financiera real y de cuánto podemos gastar.
- Aprender a diferenciar los tipo de gasto que realizamos.
- Mejor ahorrar que tener que pedir un crédito

5

## Contemplar todos aquellos ingresos previstos

**TOTAL INGRESOS**

(deben estar en equilibrio)

## PRESUPUESTO

*Previsión total de gastos y su naturaleza. Debemos jugar con ello para evitar pasarnos.*

**Gastos obligatorios**

**Gastos variables**

**Gastos prescindibles**

**Previsión de ahorro**

**TOTAL GASTOS**

## Gastos por Contingencias:



### ■ Jubilación:

Préstamos a cancelar  
Gastos para viajes y/o ocio. Decremento de ingresos.  
Costes fijos en viviendas. Seguros contra daños.

### ■ Fallecimiento:

Gastos por sepelio  
Decremento de gastos por el fallecido. Decremento de Ingresos.  
Costes fijos en viviendas. Seguros contra daños.

### ■ Invalidez:

Incremento de gastos de la invalidez  
Pérdida de ingresos.  
Costes fijos en viviendas. Seguros contra daños



5

¿DÓNDE DEJO EL  
DINERO?

## CUENTAS DE AHORRO

Producto bancario que sirve para  
**DEPOSITAR** nuestro dinero  
estando siempre disponible



¿Física o Virtual?

5

## ¿DÓNDE DEJO EL DINERO?

Pero tener una cuenta tiene gastos...



por mantenimiento  
por ingresos en efectivo  
por administración  
por cierre de cuenta  
por envío de correos  
por descubierto

¿porqué?

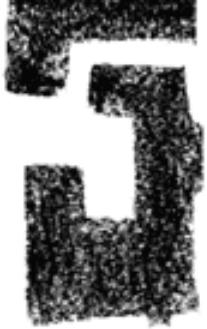
# 5

¿DÓNDE DEJO EL  
DINERO?

## El coste para el cliente:

**Banca electrónica es un servicio ofrecido por los bancos que permite a sus clientes efectuar ciertas operaciones bancarias desde un ordenador que cuente con acceso a internet.**





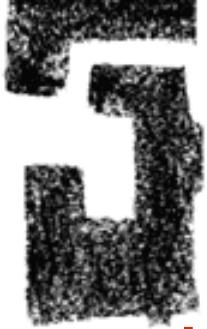
## ¿DÓNDE DEJO EL DINERO?

Y cuando tengo que hacer un pago...

### ***¿saco el dinero de la cuenta?***

Además del pago con billetes y monedas, en los últimos tiempos han aparecido nuevas formas de pago:

- Pago con tarjeta
- Pago con internet
- Pago con el móvil



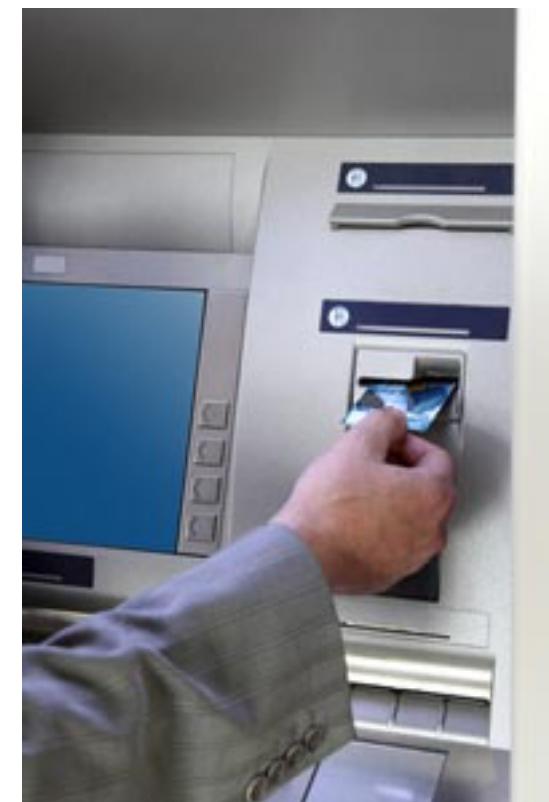
## ¿Qué riesgos pueden tener estos medios de pago?

### Pago con tarjeta

**Skimming:** La clonación de la tarjeta en internet, tiendas o cajeros.

**Phishing:** Obtención de datos personales, claves de acceso a banca electrónica, número de la tarjeta, código de seguridad.

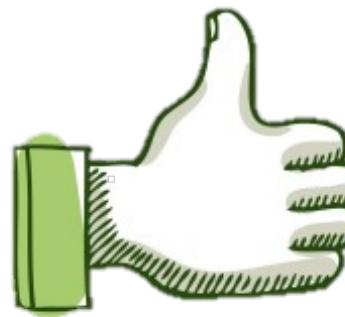
**Spyware:** Programa espía del ordenador para coger datos.



## ¿Qué riesgos pueden tener estos medios de pago?

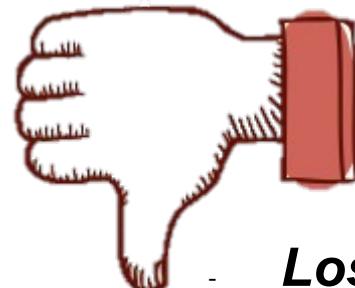
### Pago con internet

**Ahorro de tiempo:**



**Comodidad de pago.**

**Envío personalizado.**



**Costes ocultos**

**Sensación de no gastar.**

**Los problemas de envío: ¿a quién reclamo?**

5

¿DÓNDE DEJO EL  
DINERO?

¿Qué riesgos pueden tener estos medios de pago?

Pago con el móvil

Los mismos que por  
internet, pero....

¿quién tiene  
bloqueado el móvil?



ADICAE



Quizás a lo largo de nuestra vida, hemos conseguido reunir un dinero, por ahora no pensamos gastar. Lo más importante es que conozcas tu **perfil financiero** y exijas saber las condiciones reales de estos productos para tomar la mejor decisión.



*Productos NO MiFID:*  
Cuentas de ahorro o cuentas corrientes,

Planes de pensiones

*Productos MiFID:*

Acciones,

Fondos de inversión,

Deuda pública y pagarés.

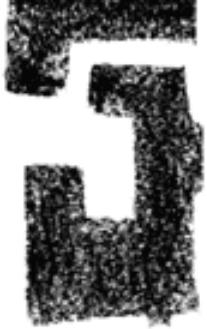
Productos derivados,

Deudas,

Seguros de cambio,

Hipotecas multidivisas...





Existen algunos productos financieros que nos pueden interesar:

**Depósito a Plazo**

**Deuda pública**

**Fondos de inversión**

**Productos arriesgados**

## Depósito a Plazo



Son productos en los que a cambio de una cantidad de dinero durante **un tiempo determinado**, la entidad financiera lo devuelve, junto a la remuneración pactada (intereses), salvo que se acuerde el cobro periódico de intereses.



### Deuda pública

#### Deuda emitida por el Estado

- *Letras del Tesoro*: activos emitidos al descuento a un plazo superior de 18 meses.
- *Bonos y Obligaciones del Estado*: activos a medio y largo plazo que reparten unos intereses periódicos y se devuelve el valor nominal al final de la vida del título.
  - *Strip de deuda*: son bonos u obligaciones cuyos cupones y principal son segregados o separados y vendidos individualmente.
  - *Repos* : son adquisiciones temporales de valores del Tesoro, normalmente a plazos inferiores al año.

#### Y las administraciones públicas territoriales:

*Pagares, bonos y obligaciones* de CC.AA, corporaciones locales, organismos estatales, empresas públicas y organismos internacionales.



## Fondos de inversión

Instrumentos gestionados por una empresa que se dedica a invertir. Lo comercializan los bancos. Nos vende participaciones en el fondo de inversión.

Hay muchos tipos de fondos de inversión:

**Fondos monetarios**

**Fondos de renta fija**

**Fondos de renta variable**

**Fondos mixtos**



**Fondos de gestión pasiva (indizados)**

**Fondos total o parcialmente garantizados**

**Fondos de retorno absoluto**

**Fondos globales**

## Productos complejos

Son productos financieros **de inversión** cuyo valor está mediatizado a índices variables y de la evolución económica y financiera con lo que rentabilidad es variable y no garantizada, y el capital principal invertido tampoco está garantizado.

**Depósitos estructurados**

**Derivados financieros**

**Participaciones Preferentes**

**Bonos convertibles en acciones**



## Depósitos estructurados

Depósito **referenciado** a la evolución de:

- índices bursátiles de diferentes países,
- índices de referencia complejos,
- evolución de una determinada empresa en bolsa, etc.

Debido a **la volatilidad** de los mercados bursátiles y de la economía en general es un producto “inestable”.



Si el índice va bien, ganamos



Si el índice va mal, poco

## Derivados financieros

Son productos financieros entre dos partes que acuerdan **intercambiar** flujos futuros de acuerdo a una fórmula preestablecida.

El cliente y el banco realizan una apuesta. Si suben los tipos de interés, el cliente gana, pero si bajan, pierde. Las ventajas ante una subida de los tipos están muy limitadas -en ocasiones, en torno al 0,1%-, mientras que las bajadas no tienen límites.



Si bien, ganamos



Si va mal, perdemos

## Participaciones Preferentes

Son títulos emitidos a perpetuidad por una sociedad con una **rentabilidad fija o variable y no garantizada** y que no confieren a su poseedor ni participación en el capital, ni derecho a voto, ni derecho de suscripción preferente de acciones (ni por tanto de devolución de capital en caso de quiebra).



Si bien, ganamos



Si va mal, perdemos

## Bonos convertibles en acciones

Título o activo financiero de renta fija con la característica especial de que existe la posibilidad de **convertir** el valor del **bono en acciones de nueva emisión**, creadas mediante una ampliación de capital.

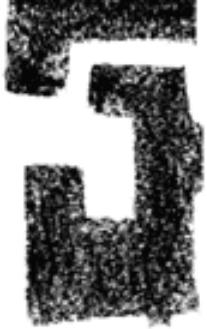
Por tanto, otorgan a sus tenedores un derecho más, además de los que usualmente están incluidos en los bonos.



Si bien, ganamos



Si va mal, perdemos



**La vida suele depararnos muchas sorpresas. Algunas buenas y otras menos buenas. Entre las menos buenas, a veces, hay **gastos imprevistos**.**

**Para hacer frente a ellos:**

**Ahorros:** Si has planificado bien tus gastos, quizás dispongas de algún dinero..... Es la mejor opción.

**Créditos:** Los más fáciles de obtener son los llamados créditos rápidos. Son fáciles de conseguir, pero cuidado,  
**Hay que pagarlos !!!!!**

## Créditos al Consumo; Préstamos personales.

Se recibe una determinada cantidad de dinero (el denominado capital del préstamo), a cambio del **compromiso de devolver** dicha cantidad, junto con los intereses correspondientes, mediante pagos periódicos (cuotas).

Se llaman personales porque en este tipo de préstamos la entidad no suele contar con una garantía especial para el recobro de la cantidad prestada.

Así tienen como **garantía genérica los bienes presentes y futuros** del deudor.

5

## COMENTARIOS

La publicidad ha evolucionado mucho. Las campañas de marketing de las empresas financieras se acompañan de **anuncios que emocionan**, nos **ilusionan**, o que, incluso, hacen que se nos salten las lágrimas. La publicidad, muchas veces, es un arte.

Pero también es un arte saber descifrar y descubrir los elementos no tan claros de la publicidad.

Ser capaz de hacerlo te permitirá librarte de muchos problemas. Y a tu bolsillo... también.



Según la Ley General para Defensa de los Consumidores y Usuarios, son **cláusulas abusivas** aquellas estipulaciones contractuales que **o no han sido negociadas individualmente o no han sido informadas al consumidor**, y que, en contra de la buena fe, **le causan un perjuicio**, un desequilibrio importante en los derechos y obligaciones que derivan de un contrato.

Para los productos de inversión, es necesario que la entidad financiera nos pase el **test de conveniencia** para así determinar nuestro perfil inversor.



El Fondo de Garantía de Depósitos -Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre- **garantiza depósitos** en dinero y en valores u otros instrumentos financieros constituidos en las entidades de crédito.

#### Límite:

- **100.000 euros** para los depósitos en dinero y
- **100.000 euros** para los inversores en valores u otros instrumentos financieros.

Estas dos garantías que ofrece el Fondo son distintas y compatibles entre sí.

En la presentación hemos visto algunas de las cuestiones relativas a nuestro dinero y el mundo de las finanzas.

Seamos críticos y responsables, con los ojos bien abiertos, y estudiemos bien la información:

Es el camino para cuidar tus finanzas. Ten en cuenta que

“Nadie da duros a cuatro pesetas”

Y si necesitas ayuda, o tienes dudas con cualquier tema,

**ADICAE EUSKADI**  
Asociación de usuarios de bancos, cajas y seguros de Euskadi

[euskadi.adicae.net](http://euskadi.adicae.net)



Durango, 8/11/2016

## TALLER DE FINANZAS PARA MAYORES

### Aprender para vivir tranquilos

*J. Iñaki De La Peña* [jinaki.delapena@ehu.es](mailto:jinaki.delapena@ehu.es)