



De nuevo, y pese a la crisis económica que sacude a España y a la crisis de la prensa, desde **Grupo 20 minutos** damos un paso adelante y nos atrevemos a lanzar un nuevo medio. **MiBolsillo** será nuestro mensual económico, centrado en tres grandes áreas de la economía: el consumo, el ahorro y la inversión, y los impuestos. Pierde el miedo a estas materias. SIGUE EN PÁG. 2 >

CONSUMO Novedades en el mercado, comparativas de productos y servicios...

Los coches son para el verano

Junio y julio concentran el 20% de las ventas de turismos de todo el año. Los concesionarios confían en el PIVE-2 para animar las maltrechas cuentas del sector

JUAN FERRARI

Quizá vaya en el gen de los españoles: tardan en decidirse a comprar un coche, pero cuando dan el paso quieren que se lo entreguen inmediatamente. Eso podría explicar por qué los meses de junio y julio han sido históricamente el punto fuerte de las ventas entre los particulares; la mayoría quiere aprovechar «el viaje a la playa» de agosto para hacerle el rodaje.

Los datos lo confirman, ya que julio es históricamente el mes de mayor venta de turismos, concentrando él solo más del 10% del negocio de todo el año. En los últimos 17 años, incluso han superado las 100.000 unidades vendidas en 8 ocasiones, concretamente entre 1998 y 2005. La obsesión por estrenar el coche nuevo en agosto también explica que junio se haya convertido en el segundo mes con mayores ventas. De hecho, el bimestre junio-julio concentra la venta de uno de cada cinco turismos matricu-

lados cada ejercicio. Claramente, los coches son para el verano.

Por el contrario, el mes de agosto junto con el de septiembre se alzan como los periodos con el menor número de ventas. De hecho, el pasado septiembre, se erigió como el mes con menor ventas de coches desde que existen registros. En esa ocasión, las particulares no alcanzaron ni las 17.000 matriculaciones de turismos.

VENTAS UN CLARO CAMBIO DE TENDENCIA

No obstante, las estadísticas son claras al mostrar un cambio de tendencia, lento pero uniforme, en la concentración estival de las ventas. En 1996, las compras de julio llegaron a sumar casi el 13% de las ventas totales de aquel año, y el bimestre junio-julio, el 22%. El mes de julio de 1999 tocó techo con más de 122.000 coches comprados

VENTA DE TURISMOS Y TODOTERRENOS EN VERANO*



FUENTE: Instituto de Estudios de Automoción *Ventas en junio, julio y agosto.

LOS MODELOS MÁS VENDIDOS EN ESPAÑA

EN UNIDADES. ENERO-MAYO 2013

FUENTE: IAE

SEAT IBIZA 11.073



CITROËN C4 10.799



OPEL CORSA 10.403



VOLKSWAGEN POLO 10.019



NISSAN QASHQAI 9.820



RENAULT MÉGANE 9.591



SEAT LEÓN 9.425



PEUGEOT 208 8.615



VW. GOLF 8.578



por particulares en un solo mes de julio. Por el contrario, la proporción cayó en 2012 y julio apenas llegó al 10% de las ventas, y el bimestre, ligeramente al 19% del total del año. De hecho, 2005 fue el último año en el que junio-julio superó el 20% de las matriculaciones de particulares del total del año y a partir de ese ejercicio no ha vuelto a superar dicho umbral.

Existen tres grandes compradores de turismos en España: los particulares, las grandes flotas (renting o empresas) y las empresas de alquiler. En periodos de economía de bonanza, el canal de las fami-

150 millones ha presupuestado el Gobierno para las ayudas a las compras de turismos y todoterrenos

lias se ha comportado siempre como el motor principal del sector, adquiriendo por encima del 60% del total de las ventas de automóviles.

PARTICULARES LA CRISIS PASA FACTURA

No obstante, la crisis ha provocado un giro de 180 grados, hasta el punto de dejar el canal de particulares por debajo del 40% de las matriculaciones en España. Eso hace que en el cómputo de las ventas totales, los meses de verano hayan per-

VENTAS POR MARCAS TURISMOS Y TODOTERRENOS, EN UNIDADES

Desde finales del siglo pasado, Renault y Citroën han dominado el mercado español. De 2009 a 2012, Seat les arrebató el trono. Y este año van por el camino de volver a liderar las ventas.



FUENTE: Instituto de Estudios de Automoción

SIGUE EN PÁG. 2 >



Los concesionarios han notado un descenso drástico de las ventas con la crisis.

ARCHIVO

VIENE DE PÁG. 1 > dido fuerza para el sector, pues las empresas y especialmente las alquiladoras mantienen ritmos muy diferenciados a la hora de adquirir los coches. Las empresas de *rent a car* suelen cerrar sus matriculaciones en primavera para ir preparando sus flotas de cara a los picos del turismo en verano. Las grandes flotas, por su parte, reparten sus adquisiciones de una manera más homogénea a lo largo del año, en función sobre todo de las fechas de finalización de los contratos de las empresas de *renting*.

La caída de las adquisiciones de los particulares ha sido brutal con la crisis económica. En 2012, entre junio y julio las familias fueron responsables de la matriculación de 64.154 coches (sobre un total de 337.948 unidades

de este canal en la totalidad del año). En 1999, en esos dos mismos meses las familias compraron más de 230.500 unidades sobre un total algo inferior a 1.060.000 turismos. Desde 1996, las compras en estos dos meses superaron las 200.000 en tres ocasiones más.

2013 EL MEJOR MOMENTO DE LA HISTORIA

Los concesionarios tienen la esperanza de que entre este mes de junio y a lo largo de julio se enderece un año que había arrancado bajo el síndrome de la desesperanza por los mediocres datos de venta. Jaume Roura, presidente de la federación de redes de distribución Faconauto, anima a las familias, pues considera

6.000
euros pueden alcanzar los descuentos de los concesionarios que se suman a los 2.000 euros del PIVE-2

que es el mejor momento para comprar un vehículo. «Se pueden encontrar los mejores precios de la historia con unos coches que disponen de una tecnología muy avanzada, con las mejores condiciones de seguridad y respeto al medio ambiente».

Y recuerda a los interesados en adquirir un vehículo que las ayudas del Gobierno, el plan PIVE-2, «están avanzando a gran velocidad y los fondos presupuestados [150 millones de euros] se van a agotar antes de las previsio-

Los talleres de costa van mejor

La crisis trastoca todos los negocios, incluido el de los talleres, que notan la llegada del verano en su facturación. Los costes aguantan mejor el descenso, lo que es lógico si se tiene en cuenta que la gente utiliza más el coche en esta época. Los establecimientos de costa logran mantener el tipo gracias a los muchos desplazados a la playa, además de los vehículos de alquiler y los de extranjeros en la zona. Si la caída de la facturación veraniega, según Audatex, es un 6,5% en Madrid, en Valencia, por ejemplo, es solo del 5%.

nes [septiembre]. A estos ritmos hay que darse prisa».

A lo que hay que sumar, igualmente, los esfuerzos de

las marcas y los concesionarios a la hora de ofrecer descuentos añadidos, que pueden llegar en algunos casos a otros 6.000 euros.

Roura reconoce, además, que en algunos modelos pueden aparecer problemas de *stock* ante el aumento de la demanda y el parón de la producción de algunas factorías por vacaciones estivales. No obstante, el plan permite que los clientes formalicen la reserva, aunque la entrega del coche se produzca varias semanas después.

TALLERES HACIA LOS TALLERES MULTIMARCA

Otro fenómeno que se produce en verano es el desplazamiento de la actividad hacia los talleres de playa, al trasladarse allí los conductores con sus vehículos.

Juan Antonio Sánchez Torres, presidente de Ganvam, alerta igualmente del efecto que la crisis y el envejecimiento del parque, que ya ronda los diez años de media, están ejerciendo sobre las reparaciones. «La crisis ha provocado una caída de la actividad de los talleres, pero también un desplazamiento de la demanda hacia talleres multimarca por una cuestión, según datos del sector, de precio de mano de obra y menor coste de recambios por la utilización de genéricos o recambios de calidad equivalente». Roura, por el contrario, niega que el precio de la mano de obra de los talleres oficiales de las marcas sea superior a la multimarca: «Está demostrado, según tarifarios».

Sin embargo, lejos de peleas entre talleres oficiales y multimarca, Sánchez Torres denuncia como gran competidor desleal las «prácticas reprochables como la reparación en talleres ilegales que han proliferado en zonas deprimidas de Andalucía o Extremadura o la utilización de piezas de dudosa procedencia». Lo dicho, a los coches les gusta el veranito.

Con las esperanzas puestas en las ayudas públicas

En los concesionarios tienen claro que se cambia solo de coche cuando el viejo «casi ni arranca», lo que explica que en todo 2012 los particulares compraran 337.948 turismos y todoterrenos, según el Instituto de Estudios de Automoción (IEA), cuando en cuatro años se pasó del millón de unidades.

En semejante debacle, el plan de ayudas a la compra establecido por el Gobierno, conocido como PIVE-2, se ha convertido en un balón de oxígeno, no tanto para remontar las ventas, sino para sostener las caídas. Los 1.000 euros que aporta el Estado, más los otros 1.000 de concesionarios y marcas, han conseguido que las ventas pasen del millar de unidades diarias.

Según Industria –el ministerio que aporta los fondos a través del IDAE–, a 27 de mayo se habían producido 81.922 reservas de presupuesto (el 54,6% de las 150.000 previstas). De ellas se anulaban 2.025 por el concesionario o el comprador, por lo que se han validado 79.897, el 53,5% del objetivo, de las que 812 son operaciones de familias numerosas que disponen de 1.000 euros más de ayuda. De estas se han registrado 61.862 para su evaluación, y han sido rechazadas 609. Por tanto, los concesionarios han cobrado ya las ayudas del Gobierno de 58.042 coches subvencionados.

El *top ten* de marcas más beneficiadas son, de momento, Renault, con 6.171 coches aprobados; Citroën, con 6.108; Opel, con 5.076; Peugeot, 5.067; Seat, 4.754; Volkswagen, 4.734; Ford, 4.688; Toyota, 3.508; Dacia, 3.216, y Nissan, con 2.805 turismos vendidos.

PRESENTACIÓN DE MIBOLSILLO Seremos tus asesores financieros

VIENE DE PÁG. 1 > Nuestro medio es para todos los públicos, para todos y cada uno de vosotros, para ti. A tu medida. Queremos ayudarte en la gestión de tu economía doméstica y personal. Queremos ser tus asesores financieros. Y queremos ser también el vehículo por el que lleguen a vosotros las propuestas de las muchísimas empresas que gestionan productos o servicios para el consumo, la inversión, el ahorro o

los impuestos de los ciudadanos. Un jueves, a mediados de cada mes, la edición convencional de **20 minutos** incluirá entre sus páginas este nuevo medio, encartado al centro de tu ejemplar e impreso en papel salmón, tradicional en buena parte de la prensa financiera, en España y en muchos otros países. Te avisaremos antes del día concreto de publicación para que estés atento a nuestro reparto. Y si te lo pierdes, no te preocupes: todos los contenidos de **MiBolsillo** los podrás encontrar a los pocos días en **20minutos.es**, así como los PDF de toda la nueva publicación. Y seguiremos siendo gratis para los lectores, tanto con el diario como en este mensual especializado en economía que hoy estrenamos.

MiBolsillo saldrá con **20 minutos** a mediados de mes, un jueves. Y si te lo pierdes, puedes encontrarlo en **20minutos.es**

no se le ve aún el final del túnel. El propio Gobierno español es pesimista a corto y medio plazo sobre la recuperación. Pero creemos que en momentos como este, de estrecheces, son más oportunas que nunca las apuestas empresariales y más necesarios

que nunca los medios independientes que ayuden a los ciudadanos en la gestión de su economía personal. Prometemos hacerlo con rigor y honestidad, con solvencia y dedicación. Pensando en ti, en cada uno de vosotros. Si veis que nos equivocamos, que nos desviamos (y ocurrirá a menudo), decídnoslo. Cualquier opinión sobre **MiBolsillo**, como sobre cualquiera de los medios de **Grupo 20 minutos**, será bienvenida. Nuestros buzones están abiertos.

BLOG <http://blogs.20minutos.es/arsenioescolar>
@arsenioescolar
EMAIL arsenioescolar@20minutos.es

Sugerencias, a **mibolsillo@20minutos.es**



Préstamo Emprendedores

Si tú confías en él, nosotros también

Siempre le has demostrado tu confianza y apoyo, pero ahora, para que cumpla su sueño, va a necesitar algo más. "la Caixa" pone a disposición de los jóvenes emprendedores más de **50.000 préstamos**. Si crees en su proyecto, le ayudaremos a ponerlo en marcha.

Infórmate en tu oficina de "la Caixa"
o en www.laCaixa.es



[Tú] eres la Estrella

Préstamos contratados por personas físicas con la finalidad de emprender un proyecto, con requerimiento de aval necesario para formalizar la operación. Información válida del 6 de mayo al 15 de junio de 2013. Concesión sujeta a los criterios de riesgo de "la Caixa". NRI: 605-2013/9681



24 selecciones, 80 partidos,
todas las estrellas del básquet mundial

www.laCaixa.es



10 consejos para repostar más barato

Si los sigue al pie de la letra, podrá ahorrar en torno a 10 céntimos de euro por litro, y unos 5 euros por cada repostaje. Mucho dinero al cabo del año

ELISA FERNANDINO DE LERA

La falta de competencia en el mercado español de carburantes es algo que todos los ciudadanos conocen y sufren en sus bolsillos desde hace años. Además, ahora que a los altos precios del petróleo se une el enorme deterioro de la renta real de las familias, el gasto a la hora de llenar el depósito se convierte para muchos en un tema de preocupación. Incluso el Ministerio de Industria ha tomado una serie de iniciativas para corregir la situación, alertado por los demolidores informes de la Comisión Nacional de Energía, que, mes a mes, advierte sobre la pérdida de competitividad de este sector y sobre el hecho de que los márgenes de las petroleras aumentan hasta un 30%, mientras el resto de la economía se contrae dramáticamente.

Pero veamos cuánto ha subido la factura del carburante en los últimos años para una familia media. En el caso de un vehículo diésel, razonablemente eficiente, con un consumo de 6 litros por cada 100 km, y realizando un recorrido medio de 60 km semanales, en 2007 esa familia gastaba 1.000 euros al año en carburante. En 2013, si las cosas no cambian demasiado, el gasóleo A le costará más de 1.500 euros. Tras cinco años de esta 'pertinaz' crisis, una familia media ha

visto sus ingresos mermados en 3.000 euros al año.

Pese a ello, las compañías petrolíferas abusan de su poder de mercado en el suministro de un bien tan necesario como el carburante, que nos permite ir a nuestro puesto de trabajo, visitar a nuestras familias o simplemente disfrutar de algunos momentos de ocio en la playa o la montaña. En definitiva, el precio del carburante se ha convertido en una cuestión crucial en la toma de decisiones cotidianas; viajar supone ahora renunciar a otras necesidades y para muchos es un lujo que ya no pueden permitirse.

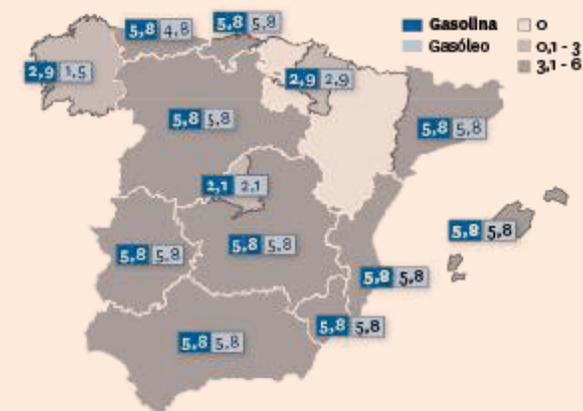
De cara al verano, y si es usted de los que aún están pensando en subirse al coche, aquí van unos consejos que le permitirán ahorrar algunos euros a la hora de repostar.

1 Todos, la misma calidad. Los carburantes con las mismas especificaciones tienen la misma calidad. Que no le confundan con leyendas sobre gasolinas y gasóleos falseados en marcas que no sean las habituales. Las especificaciones de los carburantes están reguladas y son siempre las mismas. Las diferencias entre las gasolinas radican en los servicios que ofrecen: cafetería, tienda, instalaciones para el lavado de coches o, simplemente, aseos más o menos limpios. En cuanto al carburante, todas venden lo mismo.

1.500 euros al año puede costar ahora el carburante de un vehículo diésel que haga 60 km a la semana. En 2007 eran unos 1.000 euros

VENTA DE HIDROCARBUROS LÍQUIDOS

IMPUESTO EN EL TRAMO MINORISTA POR COMUNIDADES
En céntimos de € por litro. Aplicando un 21% de IVA



EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE VENTA AL PÚBLICO



2 Planifique bien su viaje, calcule dónde va a necesitar repostar y, antes de salir, consulte el Geoportal del Ministerio de Industria (<http://geoportal.mityc.es/hidrocarburos/eess>). Algunas gasolinas, sobre todo las de las marcas

habituales, ofrecen precios muy similares, pero hay algunas circunstancias que pueden hacerlos variar. El Geoportal de Industria es un sitio web que contiene información de todas las gasolinas de España e incluye los pre-

cios de venta al público de todos los carburantes que ofrecen, sin descuentos. Tiene un manejo sencillo y práctico. Es recomendable comprobar qué estaciones de servicio son las más económicas de su entorno antes de lanzarse a la aventura. También puede descargarse esta aplicación en su móvil y consultar dónde encontrar el carburante más barato a lo largo del recorrido. Casi todos los transportistas conocen este servicio y lo utilizan habitualmente como un instrumento de trabajo.

3 Diferencias impositivas. Tenga en cuenta las diferencias impositivas entre comunidades autónomas. La crisis ha hecho estragos en los presupuestos de todas las administraciones y muchas autonomías no han tenido más remedio que aprovechar al máximo su capacidad impositiva para aplicar el 'céntimo sanitario', que, por cierto, nada tiene de céntimo. En muchas comunidades llega hasta los 5,8 céntimos de euro por litro y en otras el impuesto continúa siendo cero. Averigüe qué comunidades gravan determinados carburantes con un impuesto especial más elevado y téngalo en cuenta en su viaje.

4 Evite repostar en autopistas, autovías y ciudades. Según los informes de la Comisión Nacional de Energía, las estaciones de servicio de las autopistas presentan sistemáticamente un precio superior. Aunque alegan que las concesiones son caras y que eso repercute en los precios que ofrecen las grandes petroleras, ese no es su problema. Así que, si puede elegir, elija repostar en carreteras. Las ciudades son más caras para todo y, cómo no, también para los carburantes. Por ejemplo, Huesca, una de las provincias con los precios de combustible más bajos, figura, sin embargo, entre las más caras cuando se trata de gasolinas urbanas.

5 Reposte los lunes a primera hora. El famoso 'efecto lunes' existe y parece que es el día en que nuestras petroleras compiten y bajan sus precios al nivel que deberían tener el resto de la semana, el que deberían tener si la competencia fuera un poquito más intensa.

6 Evite repostar el día de la operación salida, el de la operación retorno y durante los puentes. Las petroleras saben bien cuándo se lleva a cabo el mayor número de desplazamientos y adaptan su estrategia comercial a la estacionalidad del consumo. Suben los precios coincidiendo siempre con el inicio de las vacaciones y, naturalmente,

bajan cuando el número de desplazamientos se reduce.

7 Mejor en centros comerciales y polígonos. Las gasolinas en centros comerciales y en polígonos industriales son siempre las más baratas. Además, en las situadas en los polígonos ni siquiera es necesario usar bonos de descuento en compras: el precio de venta final es el más económico. Por el contrario, en algunos casos de hipermercados, para hacer efectivo un precio inferior tendrá que hacer allí la compra.

8 Verifique cómo se aplican los descuentos. Los descuentos adoptan tantas formas como colores. Muchos son de puntos canjeables, algunos son promociones ligadas a compras en determinados establecimientos y pocos son sobre el precio final. Además, no todas las gasolinas de la marca aplican los descuentos que publicitan. Según el tipo de contrato que tengan las grandes marcas (Repsol, Cepsa, BP, Disa o Galp) con la instalación, el descuento es o no de aplicación. Verifíquelo, pues puede suceder que usted se desvíe a una gasolinera con la esperanza de lograr su descuento y acabe pagando el precio de venta al público convencional.

9 Busque gasolinas gestionadas por cooperativas. Suelen ser de las más económicas. Si usted viaja por Lérida o Huesca, pruebe a repostar en las gasolinas de Bonárea: sus precios son muy competitivos, tanto o más que los de Francia, uno de los países con precios antes de impuestos más bajos de la UE. En los entornos rurales encontrará un gran surtido de cooperativas que venden el gasóleo a precios estupendos, comparados, por supuesto, con los de las petroleras más conocidas.

10 Reposte por la mañana cuando haga más frío. Este es un viejo consejo, pero funciona. La gasolina se vende en litros y cuanto más frío hace, menor es el volumen que ocupa la misma cantidad y, por tanto, obtendrá más carburante por el mismo precio. Sobre todo, tenga en cuenta este consejo de cara al verano, porque el calor tendrá un efecto directo sobre su bolsillo.

Si sigue usted estos 10 consejos, podrá llegar a ahorrarse hasta 10 céntimos de euro (16,6 de las antiguas pesetas) por litro, y unos 5 euros por repostaje, una cantidad nada despreciable. Así que disfrute de la carretera, cuidando al volante y, ahora más que nunca, elija bien dónde llena el depósito.

EL
MEJOR
BANCO DEL MUNDO
PARA TI

Más de 14.000 oficinas y 187.000 empleados en todo el mundo para ayudarte a hacer realidad tus sueños y proyectos.



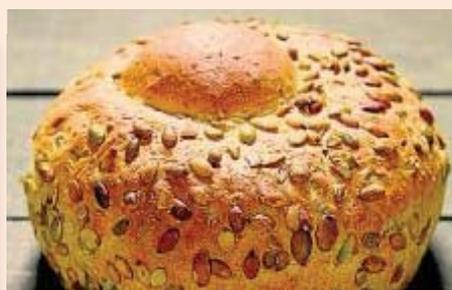
Santander

un banco para tus ideas

bancosantander.es



1



2



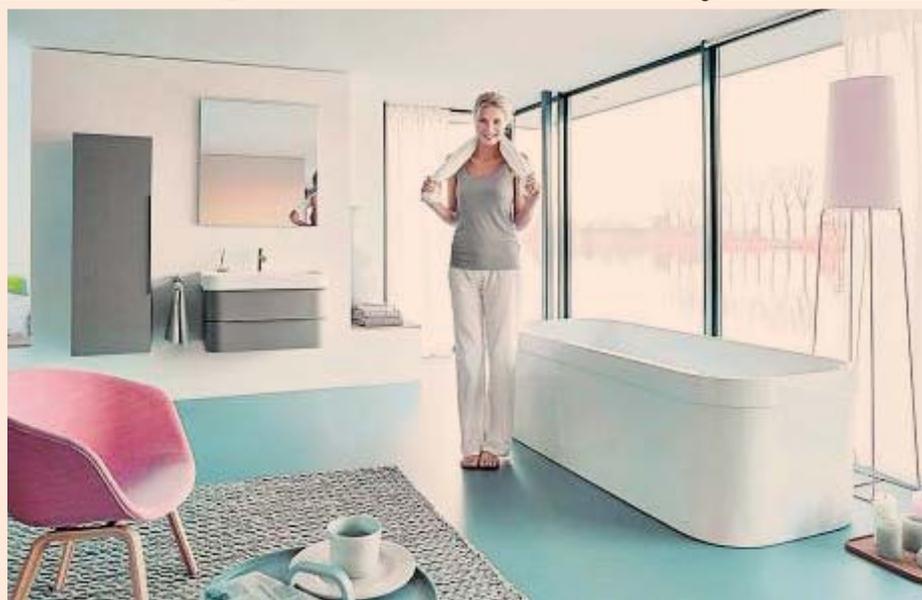
3



4



5



7



8



6



9



10

CENTRO COMERCIAL

Nuevos productos y servicios que las marcas lanzan al mercado del gran consumo

PILAR SANZ

Al contrario de lo que se suele pensar, con el verano a la vuelta de la esquina, las empresas más competitivas de todos los sectores no dejan de lanzar novedades para hacernos la vida un poco más fácil.

1 MASCARILLA MONODOSIS. The Body Shop sigue apostando por la cosmética de calidad a precios asequibles y lanza estas mascarillas monodosis (6 ml) para el rostro que, además, son perfectas para llevar de viaje o en el bolso. Hay cuatro versiones: hidratante de vitamina E, algas marinas y arcilla iónica, árbol de té y microdermoabrasión de vitamina C. Ya a la venta (1,60 euros/unidad).

2 SLOW BAKING. La preocupación del consumidor por la calidad de los produc-

tos de alimentación está forzando a la industria a ponerse las pilas, incluso en el sector panadero. Panishop ha presentado una nueva gama de pan con diez variedades tradicionales: Slow Baking (que se traduciría como horneado lento). ¿La diferencia? Estos panes se fabrican a partir de masas madres de cultivo natural, con largos procesos fermentativos y no tienen aditivos. De esta manera, no solo mejoran su aroma y su sabor, sino también sus valores nutricionales. I+D aplicada al pan.

3 QUÉ CRACK! Han aterrizado en el mercado con un spot muy comentado («por si te apetece comer algo»), dirigido por Nacho Vigalondo. Estas nuevas barras de cereales (chocolate con leche y copos de maíz y chocolate blanco con arroz inflado), además

de endulzarnos un poco la vida, han propiciado la contratación de nuevos empleados para una nueva línea de producción en la fábrica de **Panrico** en Valladolid.

4 DESCUENTO POR REPOSTAR. Cepsa y Carrefour se han unido en una campaña para que repostar suponga un ahorro para los clientes. A partir de ahora, al pagar con la Tarjeta Pass Carrefour o pasando tu Tarjeta Club Carrefour cada vez que eches gasolina en Cepsa, recibirás una devolución del 4% del importe, acumulable en un Chequeahorro Carrefour para gastar cuando hagas una compra en cualquiera de sus supermercados.

5 TOALLITAS EXFOLIANTES. Aplicando la investigación científica a la belleza, **Rodial** ha desarrollado un novedoso producto con la última tecnología de oxígeno. Se trata de unas toallitas exfoliantes individuales para renovar la piel de la cara. Contienen Gatuline® RC, un derivado del «árbol de eterna juventud» que aporta un 71% de oxígeno a

las células de la piel. Este tratamiento antiedad protege el rostro contra factores externos, además de hidratarlo y ayudar a que se acelere la renovación de la piel.

6 YARIS SOHO. El diseño es la gran diferencia en esta nueva edición del modelo más joven y urbano de **Toyota**,

¿Quieres ver tus productos en esta página



Envíanos tu nota, acompañada del material gráfico a: centrocomercial@20minutos.es

que mejora por dentro y por fuera. En el exterior estrena ornamentos cromados, llantas de aleación, un alerón superior y unos estilosos faros LED. También cambia su interior, en blanco y negro con un toque de ocre y modifica-

ciones en la consola central, el salpicadero y los paneles superiores. El resultado es un coche mucho más chic (de ahí su nombre, en referencia al conocido barrio neoyorquino) que refresca la gama de Toyota para hacerla aún más atractiva.

7 HAPPY D.2. Especialistas en convertir el cuarto de baño en un espacio funcional sin renunciar al diseño, **Duravit** estrenan la actualización de la exitosa Happy D. La línea Happy D.2 mantiene el espíritu puro y arquitectónico de su predecesora, pero con una personalidad más femenina y elegante. Con 12 lavabos y 13 versiones de bañeras diferentes, además de inodoros, bidés y muebles de baño.

8 PRÉSTAMO PARA CULTIVOS INTENSIVOS. Dentro de su nueva campaña *Cultivos intensivos*, **Unicaja Banco** abre su línea de préstamos preconcedidos para ayudar al sector agrario andaluz. Se trata de un crédito específico para la temporada de cultivos intensivos 2013-2014 al que se destinarán hasta 170 millones de eu-

ros, ampliables según demanda, para acometer inversiones iniciales en cultivos hortofrutícolas y a un bajo tipo de interés. Plazo hasta el 28 de febrero (información en oficinas).

9 SEAT 4KIDS. Si estás pensando en ampliar la familia, no es necesario que te rompas la cabeza escogiendo el equipamiento más adecuado para tu próximo vehículo. **Seat** lo ha hecho por ti en su gama 4Kids, nuevas versiones de los modelos Altea, Altea XL, Ibiza ST y Alhambra a un precio muy ajustado. Se pueden solicitar pruebas de conducción en www.seat.es.

10 CUBIFY. La impresión 3D está deseando aterrizar en los hogares y oficinas de todo el mundo. La prueba es que ya existen algunas versiones de impresoras de tamaño reducido para casa o negocios familiares a un precio nada desorbitado (algo más de 1.000 euros). Es el caso de **Cube® Home 3D Printer**, que permite fabricar pequeños objetos de plástico como juguetes, joyas y piezas de decoración.

AJUSTAMOS
LOS PRECIOS A TU BOLSILLO.

AHORA
BONOAVE
de 10 viajes

35%
DE DESCUENTO

Además, gracias al servicio CombinadoCercanías,
los trayectos de Cercanías para el día del viaje te salen gratis.

renfe

Con Renfe puedes hacer planes.



¿PARA QUÉ QUIERO UNA TABLETA?

A principios de 2010 Steve Jobs presentaba el iPad –la tableta de Apple– como el principio de una revolución que jubilaría a los ordenadores. En poco menos de tres años se han convertido en el ‘gadget’ de mayor crecimiento de la historia y ha cambiado radicalmente la forma en la que la gente tiene acceso al mundo digital. Ahora, con la llegada de Windows y la evolución de Android, el panorama está más abierto que nunca. Analizamos las siete con más presencia en el mercado.

Prestación por encima de sus rivales



Sony **Xperia Tablet Z**

10,1" LCD Full HD+
16, 32 GB +mSD
495 g. Cristal y metal
Desde 499 €

PARA AVENTUREROS CON FAMILIA. ¿Una tableta que se puede sumergir en el agua y que la puedes rebozar en la tierra? La única que te asegura seguir funcionando después de esa tortura es esta Sony que además tiene un diseño ultradelgado y una pantalla de alta definición Full HD. También funciona como mando a distancia universal y permite gestionar diferentes perfiles de usuario. Es la más delgada de su categoría.



Asus **Padfone 2**

10,1" IPS HD
16, 32, 64 GB
649 g. Plástico
Desde 799 €

PARA TRABAJADORES POLIVALENTES. Este dispositivo realmente no es una tableta pura, sino un sorprendente ‘dos en uno’, ya que puede funcionar como *smartphone* y como tableta. La unidad principal es un terminal con pantalla de 4,7" pulgadas que se inserta en el respaldo de la pantalla externa y se convierte en una tableta. Ventajas, mayor pantalla, más autonomía y perfecta sincronización en ambos modos de uso.



Apple **iPad Retina**

9,7" Retina Full HD+
16, 32, 64, 128 GB
652 g. Aluminio
Desde 499 €

PARA QUIEN NO BUSCA COMPLICACIONES. Heredera directa del primer iPad, esta cuarta generación ofrece un gran equilibrio en las prestaciones de la pantalla y el procesador de cuatro núcleos. Su diseño y construcción es uno de los más sólidos a la vez que ligeros. Pero si hay algo que la hace única frente al resto es su facilidad de uso y la enorme cantidad de apps de calidad, que abren las puertas a una nueva forma de ocio, trabajo y comunicaciones.

Samsu

8" TFT HD con S Pen

PARA AD con la ofe tamaños. de 10,1, ha se encuen Dispone d cuando ne sigue func

El universo tableta, a examen

Todo el mundo quiere tener una. Acertar con el modelo que mejor encaja en nuestras necesidades puede ser la diferencia entre abandonarla en el cajón o usarla a diario

JUAN CASTROMIL (Clipset)

Con tanta oferta, decidir qué tableta es el mejor para cada usuario puede convertirse en una tarea complicada repleta de trampas por el camino. La tableta, a diferencia de otros *gadgets*, sirve para casi cualquier cosa que uno quiera hacer con ella, en función de las aplicaciones (apps) que se instalen. Por eso resulta especialmente importante fijarse en si lo que ofrece es realmente útil o necesario para nosotros.

Lo primero que suele decidirse es el presupuesto, y aquí conviene estirarse todo lo que se pueda para alargar la vida útil del equipo. Cada poco tiempo se presentan modelos nuevos, pero se puede aguantar sin problemas con el mismo durante años si se tiene actualizado.

Su tamaño y ergonomía definen otro parámetro importante. La tableta es un equipo que está continuamente en la mano y debe ser cómoda, además de no resultar pesada.

Las apps no mienten

Tanto la iPad como las Android cuentan con cientos de miles de apps que abarcan cualquier necesidad. Desde los adictivos juegos hasta herramientas creativas, entretenimiento o productividad. Windows de momento cuenta con 50.000 y algunos huecos pendientes de cubrir.

50

millones de tabletas se vendieron en el primer trimestre del 2013

Los modelos cercanos a las 7 pulgadas son más portables y ligeros –ideales para llevar siempre encima–, mientras que los que rondan las 10 ofrecen más calidad de imagen y potencia, lo que los sitúa más en el hogar o en el trabajo. Los

materiales deben resistir un uso habitual y es probable que haya que añadir una cubierta o funda, así que echa un ojo a los accesorios disponibles para cada modelo.

Pero si hay un punto importante, ese es la pantalla. Afortunadamente hoy en día la mayoría ofrece una calidad de imagen notable, pero dado que usar una tableta se basa por completo en interactuar con su pantalla, conviene que su imagen sea nítida, brillante y tenga colores naturales. Por otro lado, debe ofrecer una buena velocidad de respuesta al tocarla con los dedos y para aquellos trabajos de mayor precisión –como planos o gráficos–, buscar un modelo con puntero *stylus* puede ser una buena idea.

La resistencia a los golpes y la eliminación de reflejos es la asignatura pendiente, por eso nunca está de más asegurarse de que el cristal cuenta con algún tipo de tratamiento antirrotura como Gorilla



Glass o un diseño que minimice los impactos sobre él.

Una vez que hemos perfilado los candidatos, llega el punto más importante: la interfaz de uso. ¿Cómo son los menús?, ¿es fácil de manejar y actualizar?, ¿tiene aplicaciones que cubran mis necesidades? Lo ideal es probar su funcionamiento en alguna tienda –o gracias a un amigo– y descubrir con qué sistema nos resulta más fácil trabajar. De nada sirve mucha potencia o autonomía, si saber cómo manejarlo resulta una pesadilla.

En conclusión, para bien o para mal, cada tableta tiene su propia personalidad, por eso es imposible definir una como mejor que el resto. Normalmente la decisión más complicada es la de escoger el sistema operativo. Los grandes dominadores son Apple y Android. Los primeros siguen ganando en la sencillez de uso y la variedad de apps, pero cuentan con algunas restricciones como no poder leer memorias USB con datos (salvo fotos o ví-

deos). La opción del androide verde ha evolucionado muy acertadamente mejorando su usabilidad y las opciones de interactuar con otros *gadgets* como el NFC, pero carece de la perfección en los detalles, y eso se nota especialmente en algunas apps. Por último, Windows llega con la promesa de compatibilidad con ordenadores, pero de momento con un estreno bastante flojo.

Hay que saber que los equipos de Apple y Microsoft ofrecen mucha calidad, pero si se opta por uno de los dos, el catálogo es reducido. Las tabletas basadas en Android son muchas más y ofrecen mayor rango de precios, tamaños y, por supuesto, calidades, lo que brinda muchas opciones aunque también puede llegar a confundir tanta variedad.

Como recomendación final, y teniendo en cuenta que en potencia casi todos van sobrados, lo mejor es asegurarse de que disponga de las apps que vamos a necesitar para sacarle el máximo provecho.



Samsung **Galaxy Note 8.0**

- 16 GB + mSD
- 338 g. Plástico
- Desde 419€

ADAPTADOS A LOS PUNTEROS. Samsung cuenta con la oferta más amplia de dispositivos de todos los fabricantes. Desde las *phablet* de 5,5" hasta la tableta de 8,0" hay una pulgada para cada necesidad. El Note 8.0 mide 18,8 cm de ancho, 26,7 cm de alto y pesa 338 g. El puntero S Pen que le aporta versatilidad y precisión. Necesitamos más precisión en la pantalla, pero también comodidad al usarlo con los dedos cuando es necesario.



Microsoft **Surface Pro**

- 10,6" ClearType Full HD
- 64, 128 GB + mSD
- 907 g. Magnesio
- Desde 879€

PARA USUARIOS ENGANCHADOS A WINDOWS. La apuesta de Microsoft mezcla la portabilidad y facilidad de uso de las tabletas con la potencia y compatibilidad de los ordenadores. El único que te permite ejecutar los programas de Windows, para lo cual usa un procesador de alta potencia y consumo. Cuenta con detalles de calidad como su atril integrado o la conexión USB para memorias y periféricos. Para muchos es un portátil disfrazado.



Google **Nexus 7**

- 7" IPS HD
- 16,32 GB
- 340 g. Plástico
- Desde 199€

PARA BOLSILLOS AJUSTADOS. El paradigma de las tabletas asequibles sin renunciar a la calidad. Google ha creado esta (fabricada por Asus) para demostrar que se puede ofrecer fiabilidad y buen precio a costa de obtener un beneficio económico mínimo. Además, al ser un Nexus, serás de los primeros en disponer de la última versión de Android y su tamaño y peso la hacen muy manejable.



Amazon **Kindle Fire HD**

- 7" IPS HD
- 16,32 GB
- 395 g. Plástico
- Desde 199€

PARA LECTORES ENAMORADOS DE AMAZON. Un peculiar equipo que pese a estar basado en Android, solo es compatible con las apps aprobadas por Amazon. Y es que el gigante del entretenimiento digital ha creado una tableta específicamente pensada para consumir libros, música y películas, pero solo de su tienda. Es sencilla de usar y dispone de las funciones básicas pero más importantes, incluyendo videoconferencia con Skype.

BBVA

Hasta 3.000 €
 por cada persona que contrates.

Esto es responder. Favorecer la creación de empleo **ayudando a pymes y autónomos a crecer** con formación sin coste y apoyo económico directo.

3.000 € por cada persona desempleada contratada de forma indefinida*.

1.500 € por cada persona desempleada contratada en otras modalidades de contrato, con duración mínima de un año.

Infórmate en cualquier Oficina BBVA, en www.bbvacontuempresa.es o en el 900 816 993



adelante.

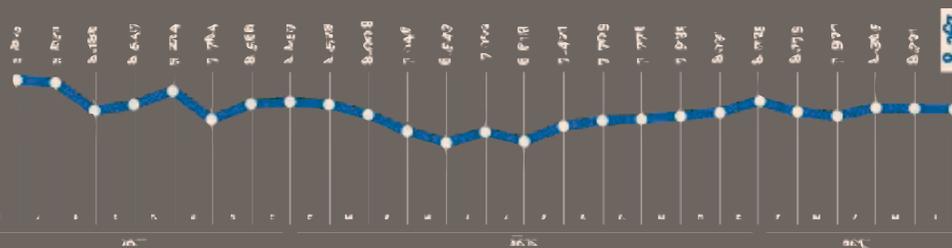
madrid2020

* Yo Soy Empleo es una iniciativa de BBVA que ofrece hasta 10.000 ayudas económicas directas, 3.000 euros netos para las 2.000 primeras contrataciones indefinidas. Máximo 10 ayudas por Empresa. El Programa Yo Soy Empleo concluirá cuando se cumplan los objetivos de las ayudas de cada módulo o el 31 de diciembre de 2013. El Banco se reserva la posibilidad de prorrogarlo.



EVOLUCIÓN DEL IBEX-35

LA BOLSA ESPAÑOLA, y en concreto sus principales valores (los 35 del Ibex), puede ser de nuevo una oportunidad de inversión rentable. Como se ve en el gráfico adjunto, en el último año el índice ha subido en torno a un 16%, una rentabilidad respetable para los tiempos que corren.



LAS QUE MÁS SUBEN...

| Variación mensual y precio de la acción (desde el 10/05 hasta el 10/06 de 2013) | ... | Y LAS QUE MÁS BAJAN |
|---|-----|-----------------------------|
| FCC 7,42% 8,40 € | | Acciona -5,96% 45,22 € |
| Indra A 6,83% 10,87 € | | Abengoa B -5,30% 1,73 € |
| Inditex 4,36% 100,0 € | | Arcelormittal -5,11% 9,39 € |
| Jazztel 4,30% 5,63 € | | BBVA -4,19% 6,94 € |
| R.E.C. 3,78% 42,55 € | | CaixaBank -3,96% 2,67 € |
| Mediaset 3,69% 6,20 € | | B. Sabadell -3,85% 1,39 € |
| OHL 2,40% 28,47 € | | IAG -3,56% 3,14 € |

RENTABILIDADES Y COMISIONES, ENTIDAD POR ENTIDAD

| Entidad | Lo que te ofrecen por tu dinero... |
|-----------------------------|---|
| Santander | 1,15% El Depósito Azul a seis meses que actualmente oferta iBanesto.com da una TAE del 1,15%, sin cantidad mínima y con posibilidad de sacar el dinero en cualquier momento. |
| BBVA | 1,74% Rentabilidad progresiva. El Depósito Creciente de BBVA ofrece un 0,75% el primer año; 1,75% el segundo y 2,75% el tercero, con una inversión mínima de 3.000 euros. |
| "la Caixa" | 0,48% El depósito de ahorro a plazo fijo de un año ofrece un 0,48% TAE a partir de 1.000 euros. El Depósito Estrella, en vez de dinero, da regalos: tabletas, cámaras, televisiones... |
| Sabadell | 1,5% SabadellCAM ofrece un Depósito Online con un 1,5% TAE a un año y a seis meses. Solo se puede contratar por Internet y permite recuperar el 100% de lo invertido sin coste. |
| Bankia | 1% La cuenta Por Más de BankiaLink alcanza un 1% TAE con liquidación mensual y sin intereses. Además, el Depósito Fácil llega hasta el 2,5% TAE desde los 25 meses. |
| BANCO POPULAR | 1,75% El Depósito Gasol a 18 meses ofrece un 1,75% TAE con un importe mínimo de 300 euros. La cuenta nómina El Estirón, sin comisiones, ofrece devolver un 6% de los recibos. |
| novagalicia banco | 2% La Cuenta Inteligente EVO ofrece un 1% en su cuenta corriente y un 2% TAE en una cuenta a plazo asociada. Sin comisiones, devuelve un 1% de las compras con tarjeta. |
| NOVANCA | 1,76% A un año las cajas rurales ofrecen un 1,76% TAE , que llega hasta el 2,35% en depósitos a 36 meses. Desde 500 euros y la cancelación anticipada es gratis. |
| ING DIRECT | 2,4% La Cuenta Naranja ofrece hasta un 2,4% para nuevos clientes durante los primeros cuatro meses, y un 1,2% después. No cobra comisiones de servicio. |
| BANCO MEDIOLANUM | 4% En 12 meses, el Depósito 4.0 de este banco de origen italiano ofrece un 4% desde un importe mínimo de 2.000 euros y con cancelación anticipada. |
| BANCO ESPIRITO SANTO | 3% El banco luso oferta un depósito a 12 meses con un 3% TAE y un mínimo de 50.000 euros. Si se cancela ofrece un 1% sobre el nominal. |
| Caja España | 1% La caja llega hasta un 1% TAE en su Cuenta Doble Clic . Para clientes nuevos y sin comisión por mantenimiento. |
| LABORAL kutxa | 2,25% La Cuenta Max conlleva un depósito a 3 meses con un 2,25% TAE por una aportación mínima de 2.000 euros. No permite domiciliar recibos. |
| caja3 | 1,75% Caja3 oferta su Depósito Naranja , de contratación exclusiva por Internet: a tres meses y desde 1.000 euros por cliente. |

*Datos obtenidos a partir de las propias entidades y del comparador de Financial Red, dineroexperto.com.

Mi dinero, ¿seguro y rentable a la vez?

La crisis y la concentración bancaria han rebajado las rentabilidades y han incrementado las comisiones de bancos y cajas. Te mostramos qué ofrece cada entidad en España

NICOLÁS M. SARRIÉS

La crisis económica, el proceso de concentración bancario y la obligación tácita de limitar la rentabilidad de los depósitos, impuesta a inicios de año por el Banco de España a las entidades financieras, han recortado drásticamente los tipos de interés ofrecidos a los usuarios. Pese a que cada vez es más complicado encontrar productos seguros (protegidos por el Fondo de Garantía de Depósitos) con tasas de interés atractivas, aún es posible hallar chollos, sobre todo entre la banca extranjera.

Entidades extranjeras como el italiano Banco Mediolanum y el portugués Banco Espírito Santo (BES), ajenas a las recomendaciones del Banco de España, lideran actualmente la lista de depósitos garantizados más rentables. En productos a largo plazo (a partir de 12 meses), Mediolanum oferta un de-

posito con el 4% TAE (tasa anual equivalente) a partir de 2.000 euros. Mucho mayor (50.000 euros) es el importe mínimo que exige el BES para su depósito a un año con un 3% TAE. El que no pueda mantener paralizados sus ahorros tanto tiempo también puede acceder a productos rentables: a partir de una inversión mínima de 2.000 euros, Mediolanum ofrece un 4,25% TAE a 6 meses, mientras que el BES llega hasta un 3% TAE, con una cantidad mínima de 50.000 euros. Para plazos de ahorro más cortos, entidades nacionales como Novanca (fusión de las cajas ru-

... y lo que te cobran por depositarlo

186%

han subido las comisiones bancarias desde el inicio de la crisis, según Adicae

En buena parte de los depósitos y cuentas de ahorro enumerados en este listado no se cobran comisiones de gestión ni de mantenimiento, según datos aportados por las mismas entidades. En otros casos, la información que figura en las páginas web de las entidades es escasa e incompleta, y solo remiten estos detalles a sus clientes o a aquellas personas que acuden personalmente a las oficinas interesándose por un producto de ahorro concreto.



625

euros anuales paga de media un ahorrador español por comisiones bancarias, según Adicae

rales españolas), Activo Bank, Caja Inmaculada o Bankia se sitúan a la cabeza y ofrecen un 1,75% TAE a tres meses.

Además de los depósitos, las cuentas remuneradas también son productos de bajo riesgo y con la garantía implícita del Estado. También aquí las entidades extranjeras apuestan por dar una mayor rentabilidad; así, en ING su Cuenta Naranja oferta unos tipos del 1,2% TAE con pago mensual (durante los cuatro primeros meses el TAE asciende hasta el 2,4%) y sin una cantidad mínima. Y es que Mediolanum, capaz de ofrecer un 2,65% TAE con su Cuenta Freedom, exige sin embargo una inversión mínima de 15.000 euros. Tras estas dos multinacionales, dos cuentas de antiguas cajas (Laboral y EVO, marca nacional de Novagalicia) son las más rentables: la Cuenta Ahorro Bienestar de Caja Laboral llega al 2,25% TAE sin importe mínimo, mientras que la Cuenta Inteligente de EVO lo hace con un 2%.

Además de lograr que el dinero trabaje por nosotros, también es importante no trabajar para el dinero, por lo que interesa revisar qué entidades nos cobran más o menos por sus servicios esenciales. ¿Cuánto podemos ahorrarlos? Según cálculos de la Asociación de Usuarios de Banca Adicae, un consumidor medio puede llegar a pagar al año

Una limitación de ida y vuelta

A inicios de año, el Banco de España mandó una circular de manera informal entre todas las entidades en la que las instaba a limitar la rentabilidad de sus depósitos por debajo del IPC. La Comisión Nacional de la Competencia (CNC) abrió entonces una investigación (que sigue sin resolverse) ante la sospecha de que esta actuación podría atentar contra la libre competencia. El Banco de España, entonces, alegó que no era una orden, sino una sugerencia. Sin embargo, desde entonces, la rentabilidad media de los depósitos ha caído del 3,01% al 1,53%, según Adicae.

hasta 625 euros, después de que las entidades hayan aumentado desde 2007 hasta un 186% el importe medio de sus cobros a clientes.

Aunque los cobros de intereses en los depósitos siguen sufriendo una cierta falta de transparencia (la banca rara vez publica por Internet las comisiones que cobran en estos productos y emplazan al cliente a acudir en persona a la sucursal), cada vez más entidades se apuntan a conceder cuentas nómina o corrientes (las que utilizamos para la operativa diaria) sin comisio-

nes de servicio. Es el caso, por ejemplo, de la Nómina Multiestrella de La Caixa (para nuevos clientes), que además devuelve un 1% de todos los recibos y regala una televisión de 22 pulgadas.

Una de las entidades pioneras en eliminar los cobros de comisiones a los clientes fue ING, que en su Cuenta Nómina para nuevos clientes permite, entre otras cosas, sacar dinero gratis en todos los cajeros de la red 4B. Por su parte, Santander oferta el plan *Cuenta con nosotros*, que elimina las comisiones y regala una tarjeta de débito sin coste en toda la red del banco. Un ofrecimiento similar al de Unnim (dentro del grupo BBVA) y su cuenta Fórmula Nómina, que no cobra comisiones y permite retirar el dinero gratis en toda su red.

La práctica totalidad de las entidades financieras ofrece ahora fórmulas para no pagar comisiones de servicio. Bancos como el Gallego, el Popular, el Sabadell o Bankia liberan a sus clientes de los cobros por los servicios más habituales a cambio de domiciliar una nómina. El recorte de comisiones, sin embargo, no afecta a aquellas relacionadas con la retirada de dinero en cajeros de otras redes o entidades, ni con situaciones de descubier- to (números rojos temporales).

ANTES DE IR AL BANCO...



ARCHIVO

CUESTIONES A TENER EN CUENTA

► ¿Cuál es mi situación?

Cualquier ahorrador, antes de emprender una inversión, debe conocer su situación financiera y patrimonial. ¿Cómo? La red de educación financiera europea recomienda llevar a cabo un balance de situación personal y un presupuesto.

► **¿Qué condiciones me determinan?** Antes de elegir un tipo de inversión, debemos ser conscientes de que nuestra edad, nuestra situación económica y

laboral, nuestras convicciones y nuestras necesidades pueden determinar la elección.

► ¿Cuáles son mis objetivos?

Si tengo la capacidad de hacer una inversión, ¿qué espero de ella? Los expertos recomiendan fijar objetivos realistas y precisos: comprar una vivienda, planificar la jubilación, ayudar a los hijos, adquirir un coche...

► **¿Qué producto me conviene?** Cuentas remuneradas, depósitos a plazo fijo, fondos

de inversión... el mercado ofrece multitud de productos financieros distintos, cada uno con ventajas e inconvenientes que tendremos que evaluar detenidamente.

► ¿Riesgo o seguridad?

Cualquier ahorrador ha de tener claro que a mayor rentabilidad potencial, mayor es el riesgo de esa inversión. Si lo primero es la seguridad de nuestros ahorros, escogeremos productos más conservadores; si queremos mayor rentabilidad, otros.

► **¿Cuánto puedo perder?** No es un asunto menor conocer el nivel de riesgo del producto que hemos escogido, ya sea por factores propios de cada tipo de inversión, por factores externos o por factores del propio emisor particular.

► **¿Y si necesito mi dinero antes de lo previsto?** Los imprevistos forman parte de la vida y debemos tener en cuenta la liquidez (es decir, la capacidad de convertirla en dinero líquido) de nuestra inversión. Un activo es más líquido cuanto más fácil se vende en el corto plazo a precio de mercado.

► **¿Qué gastos comporta mi inversión?** Ciertas inversiones conllevan gastos y comisiones; es importante evaluar correctamente si podemos afrontarlos y si compensan la rentabilidad prometida.

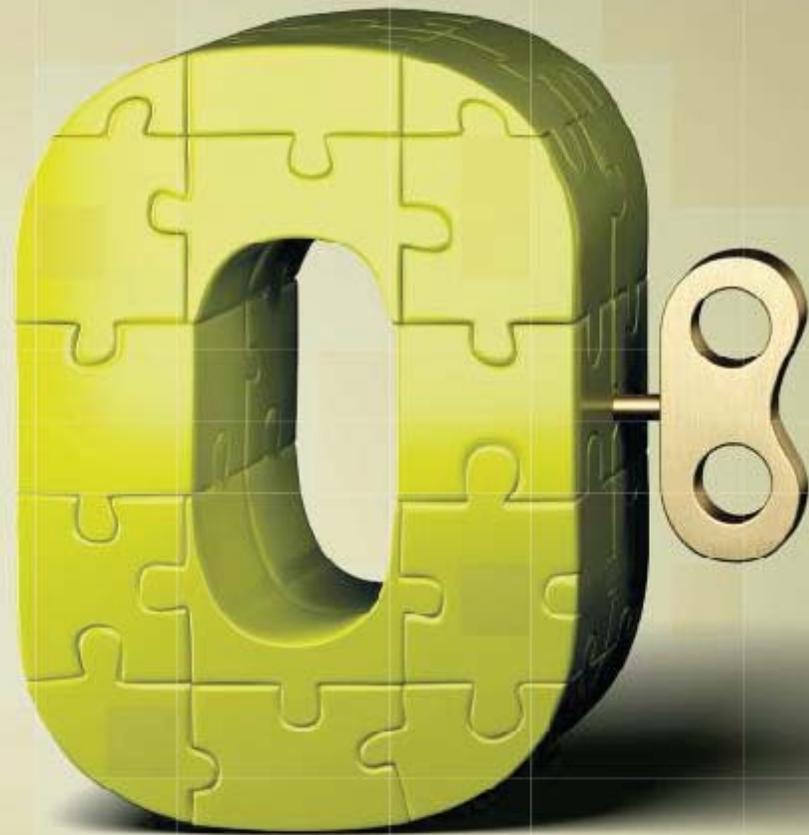
► **¿Puedo deducir?** Ciertas inversiones cuentan con beneficios fiscales (las aportaciones a planes de pensiones, por ejemplo), que pueden convertir esta forma de ahorro en más interesante.

► **¿Me conviene diversificar?** «Diversificar significa no meter todos los huevos en la misma cesta», según la web finanzasparatodos.es

HAY MUCHAS FORMAS DE NO PAGAR COMISIONES

¿CUÁL LE ENCAJA?

Con el Programa SIN Comisiones*, queremos darle cuerda a sus ahorros de la manera más fácil, eliminando las comisiones de todas sus cuentas.



Bankia

* Consulte todas las condiciones de los Programas Bankia SIN Comisiones para Particulares y para Pymes y Autónomos, depositadas ante notario, disponibles en oficinas Bankia y en bankia.es

www.darcuerda.com/sin-comisiones

| | LA VUELTA AL MUNDO | Noche y desayuno en habitación doble en un tres estrellas | Hamburguesa BigMac* | Un menú del día | Bajada de bandera más carrera típica desde el aeropuerto | Entrada a museos | Billete sencillo transporte público | Alquiler coche para dos días |
|--|--------------------|---|---------------------|-----------------|--|------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| PRECIO REFERENCIA EN ESPAÑA > | 40€ | 3,57€ | 9€ | 25€ | 5€ | 1,75€ | 120€ | |
| 1. CHINA 1,00 CNY = 0,12 EUR | 25€ | 1,93€ | 3,50€ | 14€ | 7€ | 0,25€ | 250€ | |
| 2. JAPÓN 1,00 JPY = 0,00771 EUR | 60€ | 2,64€ | 9,50€ | 20€ | 7,50€ | 2,50€ | 120€ | |
| 3. AUSTRALIA 1,00 AUD = 0,70 EUR | 60€ | 3,68€ | 13€ | 22€ | 10€ | 3,50€ | 110€ | |
| 4. NUEVA ZELANDA 1,00 NZD = 0,59 EUR | 45€ | 3,25€ | 8€ | 14€ | 6€ | 1,80€ | 90€ | |
| 5. VENEZUELA 1,00 VEF = 0,12 EUR | 65€ | 6,83€ | 9,50€ | 32€ | 3€ | 0,20€ | 225€ | |
| 6. GRAN BRETAÑA 1,00 GBP = 1,17 EUR | 60€ | 3,19€ | 15€ | 80€ | 2€ | 4€ | 70€ | |
| 7. BRASIL 1,00 BRL = 0,35 EUR | 65€ | 4,24€ | 4,5€ | 25€ | 3,5€ | 1€ | 70€ | |

* El Índice Big Mac, publicado por la revista *The Economist*, compara el poder adquisitivo de distintos países tomando como referencia el precio de la conocida hamburguesa.



Brasil es un país muy atractivo para los españoles, y el cambio del real frente al euro lo convierte en un destino a tener en cuenta.

GTRES

Saca partido del euro en tus vacaciones

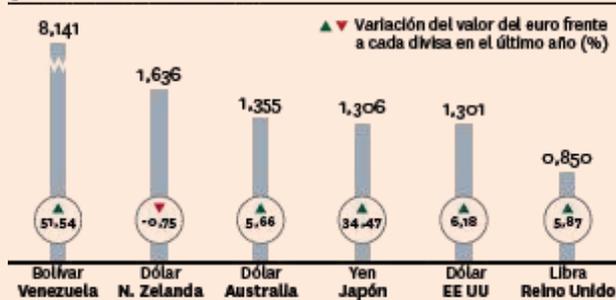
El cambio frente a otras monedas puede ayudarnos a disfrutar de unas mejores y más baratas vacaciones. Australia, Japón o Venezuela, entre los posibles destinos

JOSÉ TRECET (FinanciarRed.com)

Hacer más con menos. Esta es la premisa de una buena gestión financiera que también podemos

aplicar a la hora de planificar nuestras vacaciones. Aunque pocas veces reparamos en ello, nuestra moneda puede ayudarnos a abaratar las vacaciones. A fin de cuen-

¿CUÁNTO VALE UN EURO?



H. DE PEDRO

En el vagón de cabeza

En el actual panorama más que de divisas fuertes se puede hablar de divisas débiles y menos débiles, y el euro está, por ahora, entre estas últimas. Todo parece indicar que, salvo hecatombe del tipo 'salida de Grecia del euro', la moneda única seguirá siendo una de las del vagón de cabeza. Junto a ella están un dólar que continúa siendo la moneda de referencia para las transacciones internacionales y el yuan, sobre el que se especula con movimientos para su revalorización por parte de China, en contra del movimiento generalizado en busca de la depreciación por parte del resto de países.

tas, un euro no vale lo mismo en todos los lugares del mundo en cualquier momento.

Quien más y quien menos han oído hablar de la guerra de divisas, que no es sino la lucha de los diferentes países por sacar ventaja económica a través de su política monetaria. Y dentro de estas estrategias hay una que sobresale por encima del resto en los últimos tiempos: la devaluación. A grandes rasgos, se trata de que la moneda pierda valor para ganar competitividad y mejorar las exportaciones. Y si una moneda vale menos frente al euro, podremos disfrutar de más por el mismo presupuesto.

Entre quienes han llevado a cabo devaluaciones o simplemente intentan que su divisa no se revalorice destaca Japón. El yen ha sido noticia por su fuerte depreciación, que podría continuar hasta 2014. Las medidas de estímulo del Banco de Japón han vuelto a inundar el mercado de dinero y esto se ha traducido en el hundimiento del yen. Ahora mismo, por un euro se pueden conseguir 130,86 yenes. Esto no quiere decir que Japón sea destino barato para nuestras vacaciones, solo que ahora cuesta menos que antes.

Venezuela, un 40% menos

En esta misma línea, Venezuela ha sido noticia por la fuerte devaluación del bolívar. De los 5,68 bolívares que se podían obtener por un euro en febrero pasamos a los más de 8 actuales. Quienes deseen viajar a Venezuela para disfrutar de sus playas podrán hacerlo por cerca de un 40% menos que lo que les hubiese costado en febrero.

Y dentro de la región, otros países con sus monedas ligadas a las materias primas están experimentando caídas y depreciación en el valor de sus divisas. En Brasil el real brasileño sufre frente al dólar, pero también en su cambio frente al euro. Lo mismo ocurre con el peso chileno.

Caros, pero menos

Australia también es otro de los destinos a tener en cuenta desde el punto de vista monetario. El dólar australiano ha sufrido severos retrocesos y de hecho hace poco alcanzó su punto más bajo respecto al euro en el último año y medio. De nuevo, Australia no es un destino especialmente barato, pero si estás pensando en viajar al país, ahora por lo menos te costará algo menos. Concretamente el cambio euro-dólar australiano ha subido un 6,27% en el último año y un 8,25% en los últimos seis meses. Muy cerca de Australia, Nueva Zelanda también afronta una situación similar con el dólar neozelandés.

Y en Europa, viajar a Gran Bretaña es ahora más barato que a comienzos de año. Hoy en día por un euro se pueden obtener 0,84 libras por las 0,82 de comienzos de año. Eso sí, en febrero la cotización alcanzó las 0,88 libras.

Estos son solo algunos de los países que bien han realizado devaluaciones monetarias o que simplemente están viendo caer sus divisas. Si tenemos decidido ir de vacaciones al extranjero y no tenemos un destino cerrado, un simple vistazo a la evolución de su moneda puede ahorrarnos algo de dinero o, en el peor de los casos, permitirnos disfrutar más de nuestro merecido descanso.



¿Por qué mi vecino paga menos?

Las leyes fiscales no tratan a todos por igual. Un asalariado, un pensionista, un profesional o un empresario no son iguales ante la ley. Y el Estado hace regalos fiscales a quien más tiene

MARÍA GÓMEZ

Siempre me sorprende que mi vecino, que dice ganar menos que yo, pueda gastar sin medida y comprarse un ático en la playa y hasta un yate. ¿Con lo que cuestan los amarres! ¿Cómo es posible? No, no se imaginen nada raro ni ilegal en ello. Mi vecino cumple con lo que dice la ley y paga sus impuestos. Ah, pero es que aquí radica la diferencia. La ley no nos trata igual. Yo, una simple asalariada, y él, un pequeño empresario, no pagamos los mismos impuestos.

El impuesto sobre la renta permite a los empresarios y autónomos que declaran por el régimen de estimación objetiva (conocido por módulos) que no declaren sus ingresos reales, sino unos 'estimados' por Hacienda en función de elementos 'objetivos' como el consumo eléctrico, el número de empleados o los metros de la tienda. Es habitual que todos los años las patronales sectoriales, desde industriales a mejilloneros, visiten la Agencia Tributaria para reclamar que les bajen los módulos porque sus ingresos caen. En época de crisis puede ser, pero esta queja se daba también en los años de bonanza, y muchas veces con éxito.

En cuanto a los empresarios y profesionales que declaran el IRPF en estimación directa,

Deducciones solo para los grandes

En sociedades, cuanto más altos son los ingresos de una empresa, menos impuestos paga en proporción (ver cuadro adjunto). Con las deducciones y exenciones que se aprobaron para incitar a las empresas españolas a instalarse fuera les ha salido más a cuenta invertir en el exterior que en España. La internacionalización ha ido muy bien, pero junto a ello los efectos negativos son que la recaudación por sociedades se ha hundido y los empleos se crean fuera.

19.359

euros es la renta media anual que declaran **trabajadores y pensionistas**. Empresarios y profesionales, solo 8.257 euros

es decir, sus ingresos reales descontado sus gastos, también tienen posibilidades de reducir la renta declarada, incluso con algunas trampas. Todos hemos visto cómo, cuando quedamos a comer o a cenar con amigos empresarios, aunque pagemos a escote, la factura se la suele llevar uno de los que declaran como autónomos o empresarios para luego deducirla

como gasto del negocio. Y si trabaja en casa, hasta la tintorería de las cortinas pasa a considerarlo gasto deducible. ¿Cuela en Hacienda? Depende. Primero, de que le inspeccionen en profundidad, lo que solo ocurre en un porcentaje no muy elevado; y, segundo, del morro que le eche.

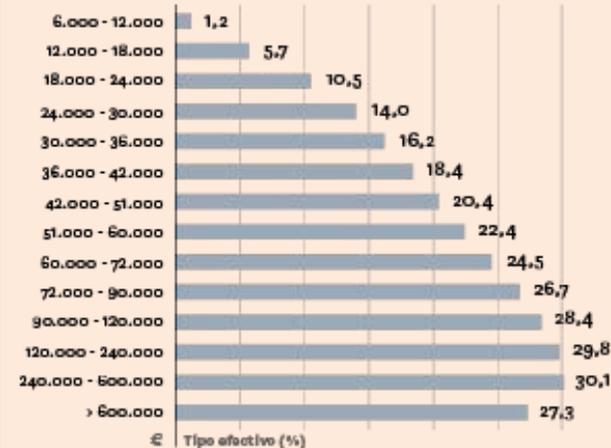
La espalda del asalariado

Así las cosas, resulta que los trabajadores y pensionistas declaran en el IRPF una renta media de 19.359 euros, mientras que empresarios y profesionales declaran menos de la mitad, 8.275 euros, y la renta media declarada por los empresarios en módulos apenas supera los 5.460 euros. No obstante, si eliminamos a los agricultores en módulos, al resto le sale una media de 10.830 euros.

¿Cómo es posible que un asalariado o un pensionista gane más del doble que un empresario o profesional? Los datos de la Memoria de la Administración Tributaria 2010 sobre el ejercicio fiscal 2009 (los últimos datos publicados) reflejan que más del 80% de las rentas que tributan en el IRPF corresponden a trabajadores y pensionistas, mientras que solo el 6,1% son de empresarios y profesionales. Esta distribución no guarda proporción con el número real de asalariados y empresarios o autónomos. Se

TRIBUTACIÓN EN EL IRPF Y EN EL IMPUESTO DE SOCIEDADES

IRPF, POR TRAMOS DE BASE IMPONIBLE



SOCIEDADES, POR TRAMOS DE INGRESOS



FUENTE: Memoria de la Administración Tributaria 2010

constata, una vez más, que el peso del impuesto sobre la renta recae sobre los asalariados.

Eso es lo que ocurre dentro del impuesto sobre la renta de las personas físicas (IRPF). Pero si comparamos lo que pagan de verdad las personas físicas frente a las personas jurídicas vemos que el tipo efectivo medio del IRPF es del 15,1% mientras que el del impuesto sobre sociedades es del 17,7%, aunque en las grandes empresas este tipo baja hasta el 10% si se calcula sobre el resultado contable, que nos dice lo que de verdad se paga por los beneficios obtenidos. Recordemos que el tipo nominal del impuesto es el 30% (25% para las pymes y 20% por creación o mantenimiento de empleo).

Regalos fiscales a los ricos

Las deducciones son un regalo fiscal para los que hacen lo que el Gobierno considera conveniente. Y la mayor parte de las veces tienes que tener dinero para conseguir ese regalo. Por eso, en general, a quien beneficia más es a quien más rentas tiene. Es lo que ocurre, por ejemplo, con la deducción por planes de pensiones; ahora que se avecina un recorte de la pensión pública, los que se lo puedan permitir volverán sus ojos a las pensiones privadas. Y eso está incentivado fiscalmente.

El Estado deja de ingresar cada año alrededor de mil millones de euros por la desgravación fiscal que se concede a los que tienen planes de pensiones privados. Por cada mil euros ingresados en un plan de pensiones, el contribuyente se ahorra un porcentaje igual al de su tipo marginal. Así que las rentas más altas se ahorran hasta 560 euros (el tipo marginal es el 56% en Cataluña y Andalucía frente al 52% en otras autonomías), mientras que los de menores ingresos tendrán un beneficio menor.

Por la deducción por compra de vivienda habitual, la pérdida de ingresos para las arcas públicas ascendió el año pasado a 2.523 millones de euros; este año ya no hay deducción para las nuevas compras, pero se mantiene para las ya adquiridas. En total, los beneficios fiscales suponen una pérdida de ingresos de casi 39.000 millones de euros, el doble de lo que se ingresa por el impuesto sobre sociedades.

En resumen, deducciones a mansalva, descuento de gastos con cualquier pretexto, reconversión de facturas de la vida privada en gastos del negocio, módulos alejados de la realidad, ingresos que no se declaran... Las vías de escape son múltiples y variadas, siempre que no seas un asalariado. Por eso, mi vecino paga menos impuestos que yo.

ARCHIVO

H. DE PEDRO

Más evasión, más impuestos

Compensar los tributos que no pagan las grandes empresas y fortunas es una de las causas del incremento de la presión fiscal a los ciudadanos



Gibraltar, uno de los principales refugios del capital español.

GTRES

MIGUEL MÁIQUEZ

El 94% de las empresas incluidas en el IBEX35 (el principal índice de referencia de la Bolsa española) tenían en 2011 presencia en territorios considerados como paraísos fiscales, y en ocupaciones que no están directamente relacionadas con la producción de bienes o la prestación de servicios, sino con actividades financie-

ras de sociedades de cartera o de tipo *holding*. El dato pertenece al último informe del Observatorio de la Responsabilidad Social Corporativa (RSC), presentado el pasado mes de mayo.

Otro dato: aunque no es posible dar una cifra exacta, el sindicato de técnicos de Hacienda, Gestha, calcula que la evasión fiscal anual en España supone unos 88.000 millones de euros, una canti-

en el pago de los principales impuestos.

2. ¿Cuáles son los más usados por los españoles?

Por proximidad geográfica, Andorra, utilizado sobre todo por las grandes fortunas o empresas catalanas, y Gibraltar, donde residen 'oficialmente' la mayoría de los dueños de villas de lujo de la Costa del Sol. No son extraños otros destinos más exóticos, como las Islas Caimán, la isla de Jersey o Panamá, como se desprende

de las investigaciones judiciales sobre el caso Gürtel.

3. ¿Cuántos paraísos fiscales hay?

No existe una lista oficial, porque cada país tiende a elaborar la suya propia. Habitualmente se toma como referencia la que publica la OCDE, que cambia de año en año, en función de si mejora o no la colaboración de los territorios incluidos. Por otro lado, existe un doble rasero a la hora de actuar contra los paraísos fiscales.

De refugio a paraíso

La expresión 'paraíso fiscal' es una traducción incorrecta del término inglés *tax haven*, que significa 'refugio fiscal'. Los defensores de una mínima participación del Estado en la economía y de un nivel impositivo lo más bajo posible suelen aludir a la traducción literal para destacar las teóricas ventajas de que existan estos territorios. Cordero destaca que es necesario «reconsiderar la responsabilidad fiscal de los distintos actores, porque no parece razonable, ni justo ni sostenible, que la carga fiscal la soporten fundamentalmente las personas, ya sea a través de los impuestos a la renta o de los impuestos al consumo, y las pymes, mientras que la tasa efectiva sobre los beneficios de las grandes empresas es cada vez menor».



Chipre ha sido demonizada ahora por ser un paraíso fiscal. ARCHIVO

dad que hay que unir a los 245.000 millones de euros (el 23,3% del PIB) a los que se calcula que asciende el volumen de la economía sumergida.

Y dos datos más: un estudio publicado en 2012 por la organización británica Tax Justice Network señala que el dinero que los multimillonarios ocultan en los paraísos fiscales año a año supera los 21 billones de dólares, una suma equivalente a un tercio del PIB mundial, o al PIB combinado de EE UU y China. Por otra parte, la UE calcula que los países miembros pierden dos billones de euros anuales en evasión fiscal, una cantidad que supone cuatro veces el dinero dedicado a educación en toda la Unión.

Un buen pellizco

Los impuestos que generaría todo este dinero, de ser declarado en los países de origen, significarían, obviamente, un buen pellizco para las maltrechas arcas de muchos de los estados afectados, algo especialmente importante en estos tiempos de crisis, sobre todo si se tiene en cuenta que la mayoría de los gobiernos europeos (el español incluido) están apostando por combatirla, además de con recortes, aumentando la presión fiscal.

Y la conclusión de muchos expertos es que, en consecuencia, esta presión fiscal, es decir, los mayores impuestos que tienen que pagar los ciudadanos, sería menor si el Estado contase con ese dinero que las grandes empresas y fortunas tienen en sus 'paraísos'.

Otros van más allá y establecen directamente una relación de causa-efecto: para compensar el hecho de que muchos se llevan parte de su riqueza fuera para no tributar por ella, los estados suben los impuestos a quienes no lo hacen. Dicho de otro modo: no pagar aquí impuestos supone que quien sí los paga tiene que pagar más.

La UE, por ejemplo, ha cargado recientemente contra Chipre por su condición de paraíso fiscal, pero no lo ha hecho contra Luxemburgo o contra muchos territorios británicos de ultramar que también son considerados paraísos fiscales.

4. ¿Es delito tener dinero en un paraíso fiscal? No, pero sí lo es no tributar por él. Cuando se presenta la declaración de la renta, existe un apartado en el que

En este sentido, el director del mencionado informe del Observatorio de la RSC, Carlos Cordero, señala que «esta apuesta de gestión empresarial por estrategias fiscales elusoras [eludir el pago de impuestos], aunque no es ilegal en el modelo normativo actual, no es recomendable desde el punto de vista de incrementar la competitividad, pues no aumenta valor, sino que aprovecha una ventaja irregular por no pagar lo que corresponde por los beneficios».

Irresponsables

Cordero añade que estas prácticas son «socialmente irresponsables y éticamente reprochables, ya que la capacidad elusora de estas empresas traspasa a otras empresas y personas la carga fiscal que ellas no aportan, una carga que deberían soportar, puesto que disfrutan, igual que el resto, o a veces más, de los resultados generados por los bienes y servicios públicos y por las políticas públicas».

La Plataforma 2015 y Más, un colectivo que agrupa a 17 ONG españolas, indica que, a menudo, los esfuerzos de los estados dirigidos a incrementar sus ingresos fiscales

88.000

millones de euros se evaden anualmente de España, según los cálculos de los técnicos de Hacienda

«chocan con un volumen de evasión considerable por parte de empresas o particulares que operan a través de paraísos fiscales».

«El resultado —añade— ha sido una disminución de los ingresos fiscales o una mayor presión fiscal sobre los perceptores de rentas no móviles, sectores que en su mayoría se encuentran por debajo de la banda de renta alta, lo que redunda en una merma de la progresividad del sistema fiscal».

se deben declarar los ingresos obtenidos en el exterior. Si se quiere actuar con legalidad, se declaran estos ingresos, que a su vez habrán tributado en el país donde estén y, gracias al convenio para evitar la doble imposición internacional, lo pagado en el exterior se descuenta en España.

Quienes tienen dinero en los paraísos fiscales, donde la tributación es simbólica, suelen ocultar la existencia de estas cuentas.

LO QUE HAY QUE SABER DE LOS PARAÍOS

1. ¿Qué es? Un territorio o un Estado que aplica un régimen tributario especialmente favorable a los ciudadanos y empresas no residentes en el mismo que se domicilian a efectos legales en él. Estas ventajas suelen consistir en una exención total o en una reducción muy significativa



Postgrados CUNEF

El punto de encuentro con el talento financiero

Máster Universitario en Instituciones y Mercados Financieros - MUIMF

- Dirección Financiera • Banca y Dirección de Entidades Financieras • Bolsa y Gestión de Inversiones
- International Finance • Riesgos Corporativos

Máster Universitario en Derecho Bancario y de los Mercados e Instituciones Financieras - MUDB

- Asesoría fiscal y sector financiero • Asesoría jurídica y sector financiero

Máster Universitario en Acceso a la Profesión de Abogado - MUAPA

Doble Máster en Derecho Bancario + Acceso a la Profesión de Abogado

Máster Executive en Finanzas y Management . Modalidad semi presencial

Un programa flexible adaptado a tus necesidades. Según los periodos que curses 1, 2 ó 3, obtendrás los títulos de Especialista, Experto o Máster.
 2 especialidades: Dirección Bancaria y Dirección Financiera.

Programas Ejecutivos en Finanzas. Modalidad Part - time (viernes tarde-sábado mañana)

Un programa con 5 especialidades, para que disfrutes de una formación totalmente enfocada a tus intereses: Corporate Finance
 • Banca y Dirección de Entidades Financieras • Bolsa y Análisis de Inversiones • International Finance • Dirección de Riesgos Corporativos.

Programas Especializados

Programa de preparación para la certificación CFA. Chartered Financial Analyst. Level I y Level II
 Programa de preparación para la acreditación €FA (Asesor financiero Europeo)

Programas de Grado CUNEF

Grado en ADE, Grado en ADE Bilingüe, Doble Grado en ADE + Derecho
 y Grado en Derecho con Diploma en Estudios Legales de Empresa + Máster en Derecho Bancario.

PROCESO ADMISIÓN ABIERTO. Convocatoria 2013/2014

Encuentra el premio a tu talento con las Becas FEBEF

CUNEF es un Centro Adscrito a la Universidad Complutense de Madrid
 C/ Serrano Anguita 8, 9 y 13 - 28004 Madrid - 902 21 00 91 - 91 448 08 92
www.cunef.edu - postgrado@cunef.edu

FINANCIAL [THINKING]

CUNEF
 COLEGIO UNIVERSITARIO DE
 ESTUDIOS FINANCIEROS


movistar

Compartida, la vida es más.

Línea Móvil Adicional
Ahora con Movistar Fusión llévate
un móvil con llamadas a 0 cts./min.
¿Sorprendido?

9 €/mes
 +IVA

500 MB para navegar

Y este Samsung Galaxy mini 2
 por 4 €/mes





Contrato Movistar Cero: cuota mensual 10,89€. Llamadas por 0 cts./min. más IVA. Atención 18.15 cts./min. (más 21c./llam.). Internet móvil 1.900 MB a máxima velocidad y 500 SMS. Cuota de alta en Contrato Movistar Cero: 18,15 €. Sin cuota de alta para nuevas altas contrato, altas con portabilidad de número o contrato y cambios de tarjeta o contrato. Precios con IVA incluido, válido en Península y Baleares. Consultar precios para Canarias, Ceuta y Melilla. Con permanencia de 18 meses en Movistar contrato (100 € de penalización en caso de incumplimiento). No aplican condiciones del Programa de Puntos y Zona Acta.
 Oferta exclusiva realizada por FinConsumo EFC, S.A.D. y sujeta a su aprobación. TIN 0%, TAE 0%. Intereses abonados por Movistar. Mensualidades: 24. PVP Samsung Galaxy mini 2: 116,16 € (IVA incluido). Cuota: 4 € (4,44 € IVA incluido).
 Oferta válida hasta el 30/06/2013 para nuevas altas contrato y altas con portabilidad de número en cualquier movilidad Movistar Fusión contrato Movistar Cero o contrato Movistar Total.