

EL DATO DEL MES

La confianza del consumidor aumenta un 11% de mayo a junio

El Indicador de Confianza del Consumidor se situó en junio en el 61,8%, 11 puntos más que en mayo. Según el CIS, por una mejor valoración de la situación actual y por un incremento de las expectativas.

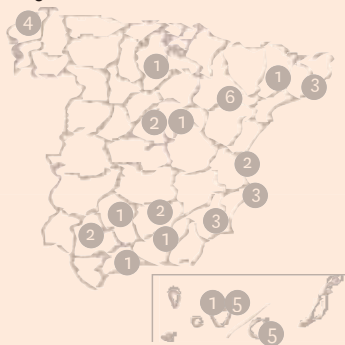


CONSUMO

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

LAS QUE MÁS SE BEBEN EN ESPAÑA

¿DÓNDE SE PRODUCEN?



1 GRUPO MAHOU SAN MIGUEL

MAHOU 5 ESTRELLAS

Tipo Lager Pilsen, 5,5° de alcohol. **Color.** Dorado oscuro. Mucha espuma. **Olor.** A malta y galleta dulce. **Sabor.** Empieza con un sabor dulce, pasa a amargo y se mantiene. Poca efervescencia. No se nota el alcohol.



SAN MIGUEL ESPECIAL

Tipo Lager especial, 5,4° de alcohol. **Color.** Pajizo oscuro. Brillante y transparente. Espuma poco persistente. **Olor.** Dulce, a malta. **Sabor.** Intenso a malta, dulce, sin amargor. No se aprecia alcohol.



2 GRUPO HEINEKEN

CRUZCAMPO

Tipo Lager Pilsen, 4,8° de alcohol. **Color.** Amarillo pajizo, limpio y transparente. Poca, y poco persistente, espuma. Pocas burbujas. **Olor.** Intensidad media, a malta y cítricos. **Sabor.** Débil a malta, poco cuerpo, ligera, refrescante.



HEINEKEN

Tipo Lager Pilsen, 5° de alcohol. **Color.** Amarillo claro, brillante. Espuma intensa, persistente en el vaso. **Olor.** Frutal a plátano. **Sabor.** Cerveza seca, de cuerpo ligero, con buen paso de boca, que proporciona un final amargo muy fresco.



AMSTEL

Tipo Lager Pilsen, 5° de alcohol. **Color.** Dorada, cristalina, con espuma blanca poco persistente. **Olor.** Casi imperceptibles notas herbales. **Sabor.** Vivaz al paladar, con un aterciopelado sabor a malta elegantemente amargo y limpio.



3 GRUPO DAMM

ESTRELLA DAMM

Tipo Lager Pilsen, 5,4° de alcohol. **Color.** Dorada ambarina. Espuma de larga presencia. Burbujas finas y abundantes. **Olor.** Notas de torrefacto. **Sabor.** Suave, notas a cereal tostado. Ácida y fresca. Amargor al final de boca.



ESTRELLA LEVANTE

Tipo Lager Pilsen, 4,8° de alcohol. **Color.** Oro viejo, brillante, con reflejos caoba. **Olor.** Notas de cereal tostado, frutos secos, malta y lúpulo. **Sabor.** Fresco, especiado, con un amargor equilibrado por su corazón frutal.



4 ESTRELLA GALICIA

ESTRELLA GALICIA

Tipo Lager Pilsen, 5,5° de alcohol. **Color.** Dorado brillante. **Olor.** Refrescante y grato, con tonos especiados. **Sabor.** Su proceso dura 20 días, y logra que esta cerveza tenga un agradable y característico sabor lupulado.



5 COMPAÑÍA CERCERA DE CANARIAS

DORADA

Tipo Lager Pilsen, 4,7° de alcohol. **Color.** Color miel luminoso dorado. **Olor.** Aroma a frutas junto al suave lúpulo y malta. **Sabor.** Cuerpo y amargor discretos, toques de caramelo. Sabor ligero, algo astringente, muy refrescante y sabrosa.



TROPICAL

Tipo Lager Pilsen, 4,7° de alcohol. **Color.** Dorado brillante, espuma duradera. **Olor.** Ligero, a caramelo y toques afrutados que nos refresca, junto al suave lúpulo y malta. **Sabor.** En boca, fresca de cuerpo ligero con amargor suave.



6 LA ZARAGOZANA

AMBAR ESPECIAL

Lager especial, 5,2° de alcohol. **Color.** Ambarino, debido a un tostado medio de las maltas. **Olor.** Tintes amargos. **Sabor.** Amargor característico por la selección de lúpulos amargos y aromáticos que le proporcionan su frescor.



Rubias y frescas, reinas del verano

En España se produjeron el pasado año más de 3.300 millones de litros de cerveza y se bebieron 3.220 millones, de los que buena parte fueron consumidos por turistas extranjeros. El resto se exportó

JUAN FERRARI

Estamos en pleno verano y en medio de una ola de calor, las condiciones ideales para la cerveza, una bebida que vive al son de las estaciones. Entre julio y septiembre se consume el 30% del total del año, mientras que entre enero y marzo decae al 20%. Por eso, en la piel de toro se bebe rubia y muy, muy fresca.

En España se comercializan unas 830 marcas, según *Birrappedia.com*. No obstante, la práctica totalidad de las cervezas que se consumen pertenecen a alguno de los seis grandes grupos instalados en nuestro país, responsables de 115 marcas entre las de fabricación propia y las que dis-

tribuyen. En conjunto, las marcas importadas suman el 7% de las ventas totales.

Estos seis grupos produjeron el pasado año 3.300 millones de litros (se consumieron en España 3.220 millones y el resto se exportó), mientras que el resto de pequeñas cerveceras (un centenar) apenas sumaron 3,5 millones de litros.

En cabeza está el grupo Mahou-San Miguel, que, con marcas como Mahou, San Miguel, Alhambra (Granada), Sureña (Córdoba) o Reina (Canarias), produjo el pasado año 1.227 millones de litros. El segundo puesto fue para Heineken, que, gracias a sus cervezas Heineken, Cruzcampo (con gran presencia en Andalucía) o Amstel (valenciana), embotellaron 980 millones de

VARIEDADES. PARA GUSTOS...

BAJA FERMENTACIÓN O LAGER

- **Lager Pilsen.** Uno de los tipos más extendidos en España junto con la especial. Su graduación ronda los 4°. Se recomienda beberla a 5°C.
- **Lager especial.** 5% de alcohol en volumen. Temperatura de servicio recomendada de 5°C.
- **Lager extra.** Su graduación oscila entre los 6 y 7°. Temperatura recomendada de 5°C.
- **Bock negra.** En torno al 5% de alcohol en volumen. Temperatura entre 5 y 8°C.

ALTA FERMENTACIÓN O ALES

- **Ale.** Entre el 5 y el 6% de alcohol en volumen. Servir a una temperatura de 6°C.
- **De abadía.** Graduación de 6,5°. Se recomienda beber a 6°C.
- **Negra stout.** 5% de alcohol en volumen. La temperatura recomendada para su consumo oscila entre los 10 y 18°C.
- **De trigo.** Graduación del 6% de alcohol en volumen. Servir a 6°C.



litros. El tercero, con 824 millones de litros, fue el grupo Damm, con fuerte presencia en Cataluña con Estrella Damm y líderes en Murcia con Estrella Levante o la marca Turia (Valencia). Los otros tres grupos están a mucha distancia, aunque tienen un gran peso regional. Estrella Galicia envasó 123 millones de litros; la Compañía Cervecería de Canarias, cuyas marcas

830

son las **marcas de cerveza** que se venden en España según la web *Birrappedia* (<http://birrappedia.com>)

Dorada y Tropical son líderes en el archipiélago, embotelló 85 millones de litros y La Zaragozana es líder en Aragón y La Rioja con Ambar.

La mitad que en Europa

Las estadísticas declaran que, de media, cada español dio cuenta el pasado año de 47,5 litros de la espumosa bebida, muy por

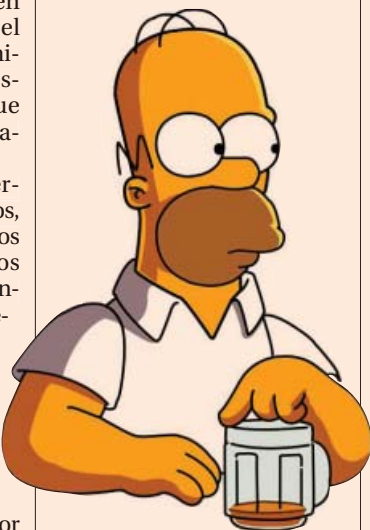
SIGUE EN PAG. 2 >

VIENE DE PÁG. 1 > debajo de lo que se consumía hace unos años, pues la crisis ha dejado huella. En 2006, año en el que se registró el pico, la media fue de 59 litros, pero desde entonces ha ido descendiendo. El pasado año supuso una caída de un 1,5%, y en lo que va de año, de un 2,3%. En cualquier caso, a años luz de los 72,5 litros de cerveza que, de media, se beben en Europa. Porque la cultura de la cerveza en España no tiene nada que ver con la de nuestros vecinos del norte. Como resaltan desde Cerveceros de España, el patrón de consumo español se caracteriza por la compañía de amigos y familiares y siempre para acompañar algo de comer. Eso explica que España sea el primer consumidor y productor de cerveza sin alcohol de la UE, alcanzando el 9,2% de las ventas totales.

En bares y terracitas

Ese entorno social hace que la cerveza se consuma mayoritariamente fuera de casa, en bares o restaurantes. Aunque la crisis, siempre la crisis, está cambiando estos hábitos callejeros. De los 3.220 millones de litros que se consumieron el pasado año, el 63% fue en establecimientos hosteleros, y el 37%, en casa. En 2002, la proporción era del 75% en los bares y el 25% en casa. El pasado año cayó el número de cañitas consumidas en los bares un 4,5% respecto a 2011, mientras que la latas o los botellines de casa aumentaron un 3,5%.

A los productores de cervezas, como a los de refrescos, les aterroriza la idea de que los españoles dejen de pisar los bares, pues es mucho más rentable para ellos el canal hostelero que el familiar. Para empezar, se bebe más cuando se está en compañía; en segundo lugar, la cerveza que se consume tiene mayor valor añadido y, en tercer lugar, como apunta Jacobo Olalla, director



¿SABÍAS QUE...

... España es el primer consumidor europeo de cerveza sin alcohol, casi una de cada diez consumiciones?

... cada español bebe 47,5 litros al año, a años luz de los 72,8 litros que beben de media en el resto de Europa?

... España, con más de 3.300 millones de litros al año, es el cuarto productor europeo y el décimo mundial. Y China, con 48.988 millones de litros, es el primero?

... los vestigios más antiguos en Europa de la cerveza son del 3.000 a. C. y fueron descubiertos en España (San Sadurni, Barcelona)?

... Duff, la cerveza que bebe Homer Simpson, suena igual que la cerveza estadounidense Budweiser, conocida como «Bud»?



Los bares y terrazas son los lugares donde más cerveza se consume en España.

MÁXIMO GARCÍA DE LA PAZ

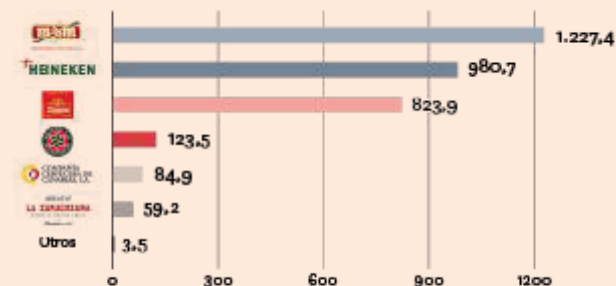
general de la Asociación de Cerveceros, «en los bares nunca se consume cerveza de marca blanca, mientras que en casa sí». Una producción que en su mayoría procede de fábricas de Bélgica o Alemania, pues los fabricantes españoles embotellan poca marca blanca.

Eso explica que estos días Mahou o Coca-Cola hayan lanzado campañas publicitarias en defensa de los bares. El pasado año, la facturación de los hosteleros se desplomó un 6%, poniendo en apuros a los 280.000 establecimientos repartidos por España. Por eso, el Gobierno se comprometió a no subir los impuestos a la cerveza.

De todas formas, los cerveceros están preocupados con el descenso del consumo en los bares, porque el aumento de la ingesta en las casas no lo compensa. Por este motivo, en conjunto las ventas descendieron el pasado año un 2%. Y eso, a pesar de que fue uno de los años récord de entrada de turistas y que hubo un Mundial, como resaltan en Cerveceros de España.

LA CERVEZA EN ESPAÑA

PRODUCCIÓN POR GRUPOS
En millones de litros



CERVEZA CONSUMIDA
En litros per cápita



FUENTE: Cerveceros de España

H. DE PEDRO



El vino se hace hueco en los calores del verano

Tinto de verano, para unos (los más jóvenes), o vino con gaseosa, para otros (los más mayores), la realidad es que el vino rebajado con burbujas está ganando adeptos.

La consultora Nielsen concluyó que 12 de cada 100 litros de vino se consumen en España como sangría o con gaseosa. Son 60 millones de litros que, mayoritariamente, se preparan en casa, en bares o restaurantes.

Sin embargo, detrás hay un negocio que algunas empresas han sabido explotar. Actualmente hay una amplia oferta en el mercado de sangría y tinto de verano, aunque tres productos se comen la mayor parte de la tarta: tinto de verano La Casera, tinto o sangría Don Simón y la gama Sandevid.

A ellas se han sumado otras, sobre todo bodegas que han visto una manera de sacar adelante su producción de tinto. Berberana, Navarro López (Valdepeñas) o Purísima Concepción son algunas. Igualmente se han ido sumando marcas blancas y Dia, Mercadona, Ahorra Más, Eroski, Alcampo o El Árbol las tienen en sus estanterías.

Su graduación ronda los 4,3°, algo por debajo de las cervezas, y ya se exporta al Reino Unido.

COMENTARIOS DE LOS LECTORES A MIBOLSILLO

Digno sustituto de los económicos al uso

Señor director. Quisiera felicitarle y agradecerle por la reciente aparición de su suplemento económico **MiBolsillo**. Un acierto pleno de su editorial. Adecuado de contenidos, accesible a toda formación del lector, directo, ágil, realista, fácil de lectura y comprensión, y se percibe lo cuidado de su elaboración en cuanto a datos, estadísticas, etc. Es un muy digno sustituto de los farragosos periódicos

económicos al uso. Un solo pero: su aparición una sola vez al mes. Gracias y felicidades.
ERNESTO GOST

Mi vecino paga menos impuestos

En España, tenemos que pueblos vecinos pagan distintos impuestos incluso en las rentas del capital, dependiendo de si están en el País Vasco o Navarra, o están en Cantabria, La Rioja o Aragón. Porque la Constitución, aunque dice que todos somos iguales

ante la ley y todos los españoles tenemos los mismos derechos y deberes en cualquier parte del Estado, también contempla la contradicción de los fueros vascos y navarros con sus privilegios propios, incluido el de tener sus propias agencias tributarias al margen de la española. **INTERCACIA**

Los coches son para el verano

Esta noticia es cierta, pero pasa 'de toda la vida'. Hay varios

BIENVENIDA EN TWITTER

Desde Paraguay los mejores Éxitos para MiBolsillo, acertada iniciativa de @20Minutos.
@JOHNNY52

Recomiendo tener en su TLa @20MiBolsillo interesantes reportajes sobre la economía y otros temas de nuestros interés.
@ANGELMARI

Me gusta #mibolsillo enhorabuena por un buen proyecto. ¡os deseo muy larga vida! **@RDELBLANCO**

factores, pero creo que los más importantes son: 1. La paga extra de verano. 2. Hace años, en verano, había campaña de 'aire acondicionado gratis', así que, por el mismo precio +/-, podías comprar un coche más confortable en verano. Luego, con la generalización del aire acondicionado, se pusieron campañas de descuento de varios tipos, para darle un 'empujoncito' a las ventas. **DARTHFIRIEL**

10 consejos para repostar barato

Discrepo en cuanto a que todas las gasolinas son iguales, algunas marcas añaden aditivos

a sus líquidos para mejorar el rendimiento y reducir el desgaste del motor. **EMAGRO**

Interesante este consejo. Está claro que en los centros comerciales el combustible es más barato. En autopistas te fríen. Lo del impuesto en comunidades no lo sabía, está bien saberlo. Ahora, el ahorro de verdad, está en la velocidad, no supone lo mismo 100 que 120. **VERSATILE**

Contacta con nosotros

WEB **20minutos.es/mibolsillo**
TWITTER **@MiBolsillo**
EMAIL **mibolsillo@20minutos.es**

Desde que uno nace, piensa:
¿Qué será aquello que me hará grande?
Quizás sean los años, los éxitos, los aplausos.
Tener un apellido u otro.
O haber nacido más al norte o más al sur.
Pensarás que la juventud, la belleza o el dinero
son lo que te hará grande.
Que uno es tan grande como todo aquello que posee.
Nada más lejos de la verdad.
Porque solo hay una cosa en este mundo
que te hará grande:
Ser fiel a ti mismo.

**Ser fiel a ti mismo
es lo que te hace grande**



CaixaBank

[Tú] eres la Estrella

En CaixaBank llevamos más de cien años siendo fieles a nuestros valores. Y hoy seguimos comprometidos con las personas y con el desarrollo social y económico de nuestro entorno. Y eso nos ha hecho grandes.

- El primer banco de España
- 1ª Obra Social del país
- Más de 13 millones de clientes
- Más de 6.000 oficinas

Porque no solo somos un banco. Somos CaixaBank.

www.CaixaBank.com



Mejor Banco
de España
2012



Banco más
Innovador
del Mundo



Sello de Oro
EFQM a la
Excelencia
Europea



24 Selecciones, 80 partidos,
todas las estrellas del basket mundial



265 €

VOLVO C-30

Este modelo está siendo sustituido por el V40, que ha matriculado en el semestre **1.488 unidades**, un 2.300%. El C30, que ni se publicita, ha caído un 92%.



2.432 €

MINI CLUBMAN Y URBAN

El fabricante no diferencia ventas por modelos. Hasta junio ha vendido **4.404 coches**, un 1,4% más. Los precios base son 15.350 euros el Urban y 18.400 el Clubman.



2.495 €



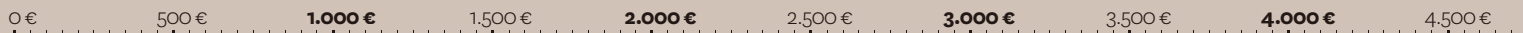
3.547 €

AUDI A1

Renovado hace poco, el más pequeño de Audi lleva matriculados en el semestre **4.450 unidades**, con un incremento del 21%. Su precio base es de 16.570 euros.

AHORROS DE HASTA...

DESCUENTOS MEDIOS DE ENERO A JUNIO



0 €

MERCEDES CLASE A

El nuevo Clase A ha supuesto un éxito, triplicando las ventas con **3.721 unidades** en el semestre. El precio base es de 26.450 euros, según la web oficial.



921 €

BMW SERIE 3

La marca no diferencia entre el modelo nuevo y el de 2011 (a la derecha). En conjunto se han vendido **4.788 Serie 3** hasta junio, un 5,4% menos. El precio base del nuevo es 23.400 euros.



4.000 €

LEXUS CT200

La marca japonesa de lujo ha vendido en el semestre **459 unidades** de este modelo, un 40% menos, cuyo precio base es de 29.950 euros en la web oficial.

Pelea de lujo entre los pequeños

Las marcas 'premium' arañan mercado con succulentas ofertas, sobre todo en equipamiento gratis. Los de gama más baja son las estrellas en las ventas de las marcas de mayor prestigio

J.F.

Los pequeños son los más peleones. Al menos entre las marcas *premium*. No es para menos si se tiene en cuenta que sus fabricantes viven sobre todo de los coches situados en la parte baja de la gama, los modelos incluidos en los segmentos B y C, que les aportan entre el 30 y el 50% del total de sus ventas en España.

Para los neófitos, la gama se inicia con los más pequeños, conocidos como segmento A o urbanos, a los que siguen los modelos ubicados en los segmentos B y C. Por tener referencias, de la clase B son el Seat Ibiza, el Peugeot 208, el Ford Fiesta o el Renault Clio, y del segmento C, el Seat León, el C4 de Citroën, el Hyundai i30 o el Opel Astra, entre otros.

Pues bien, las marcas *premium*, pero no de lujo, han despreciado los coches más pequeños, volcando sus esfuerzos en las grandes berlinas o los deportivos. Pero eso se acabó hace años. Mercedes, BMW, Audi, Volvo o Lexus han comprendido que, para man-

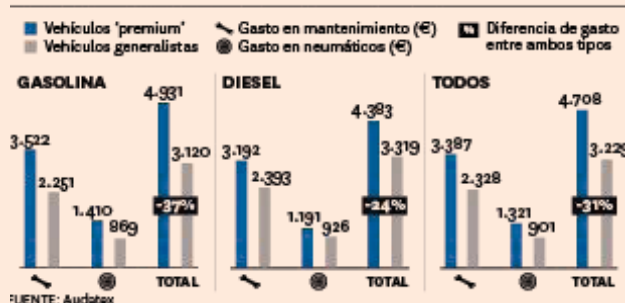
tener sus redes y sus fábricas a pleno rendimiento, necesitaban vender más aunque ganasen menos por unidad.

A tal fin, desarrollan modelos en la gama baja, especialmente en los segmentos B y C, aunque también han experimentado con los urbanos. Y una vez con los modelos en la calle, han abierto una guerra, no reconocida, de descuentos y ofertas para ir ganando cuota en estos segmentos.

La magnitud de la pelea se pone de manifiesto en los beneficios (no necesariamente descuentos) que ofrecen en estos modelos. Según los datos de Promocar, del grupo TNS, de media en lo que va de año, el A1 tiene beneficios por 3.547 euros (sobre un precio base desde 16.570 euros) y los de Mini varían entre los 2.432 del Clubman y los 2.495 euros del Urban (sobre 18.400 y 15.350), estos dos en el segmento B. En el caso del segmento C, BMW se ha volcado en el anterior Serie 1 (en retirada) con 4.186 euros de beneficios y 921 euros para la nueva versión. Mercedes no ofrece ningún descuento en el

1.936 euros es el coste medio de mantenimiento preventivo de un vehículo de marca 'premium' para un periodo de seis años

FACTURACIÓN EN REPARACIONES EN 2012



Sobrecoste en el mantenimiento

Una de las preocupaciones que surgen a la hora de comprar un coche de una marca de gama alta es el coste del mantenimiento. Audatex, la compañía de tasaciones, ha realizado una comparación de cuánto cuesta mantener un coche de este tipo frente a otro generalista. Audatex concluye que el coste del mantenimiento preventivo para un *premium* supone 446 euros anuales en el tercer año frente a los 314 de un generalista, y en el sexto año, la diferencia se acorta, de 471 euros para el *premium* por unos 430 del generalista. En el periodo de seis años, el mantenimiento preventivo para uno de gama alta implica un desembolso total de 1.936 euros y para el generalista alcanza los 1.467. En el caso del mantenimiento correctivo, el acumulado de seis años implica un gasto total de 1.451 euros para el *premium* frente a los 861 de un coche generalista.

nuevo Clase A, aunque no lo necesita a tenor del éxito de ventas, aunque sí oferta los modelos antiguos con 2.278 euros. El caso del C30 de Volvo es algo especial, pues el modelo ya está en retirada y sustituyéndose por el nuevo V40. Según Promocar, las últimas unidades del C30 disfrutaban de 265 euros de beneficio por valor.

El Lexus CT200 no está en la base de Promocar, pero fuentes del fabricante declaran que dispone de un equipamiento sin coste alguno equivalente a 4.000 euros para un precio base de 29.950 euros.

Pequeñitos, pero pintones

Eso sí, los fabricantes resaltan que, a pesar de ser coches pequeños, tienen la impronta de la marca en detalles, accesorios, dispositivos de seguridad, diseño y mecánica desarrollando modelos con tintes de lujo. Como sus hermanos mayores.

Respecto a la dura competencia abierta en este tramo de la gama, declaran en conjunto que no solo se debe a un intento por salvar su cuenta de resultados y la de sus concesio-

narios. Argumentan que detrás hay una estrategia de *marketing* para atraer a los jóvenes. Es lo que llaman una puerta de entrada a la marca.

Por lógica, es complicado que la gente intente acceder de primeras a las grandes berlinas, todas ellas por encima de los 50.000 euros. Sin embargo, por 4.000 o 5.000 euros más, pueden disfrutar del lujo en los coches más pequeños. Y su teoría es que una vez que conduces un coche *premium* se hace cuesta arriba cambiarse a marcas más generalistas.

En liza con los generalistas

Bien sea para apuntalar la cuenta de resultados o para atraer a un público más joven, lo cierto es que todas se han lanzado a competir en los segmentos B y C, aunque también con marcas menos *premium*. Un trasvase que es direccional. Marcas como Citroën o Fiat, entre otras, han sacado modelos con pretensiones para competir en estos segmentos. La francesa ha desarrollado las versiones DS. Y el fabricante italiano, con el Alfa Romeo MiTo en el segmento B.

20 minutos.es

20m.es/motor

Información sobre el mundo del motor en nuestra web: noticias, novedades, segunda mano...

KYMCO
EASY
DAYSDel 1
de junio
al 30 de
septiembre.

VUELVEN LOS KYMCO EASY DAYS.

Seguimos trabajando para poner a tu alcance la mejor movilidad. No solo ofreciéndote scooters, motos y quads de altas prestaciones y máxima fiabilidad. También seguimos proponiéndote fórmulas para que acceder a ellas te sea siempre de lo más fácil.

Por eso, vuelven los KYMCO Easy Days: solo hasta el 30 de septiembre llévate cualquier motocicleta de la gama KYMCO con seguro incluido¹, y págala en 12 meses sin intereses (TIN 0% TAE 0%)².

Toda la gama
de motocicletas KYMCO
con seguro incluido en
**12 meses
sin intereses**
TIN 0% TAE 0%



Agility City 125
1.849€
154,08€/mes



Grand Dink 125
2.359€
196,58€/mes



Super Dink 125
3.099€
258,25€/mes

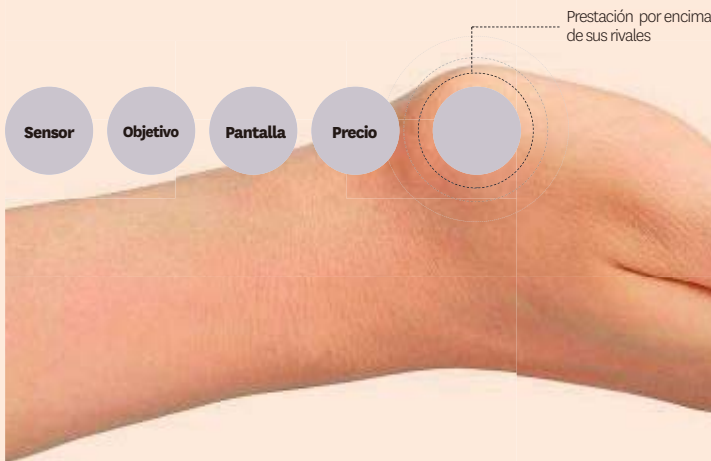


K-XCT 125
3.199€
266,58€/mes

Encuentra tu concesionario KYMCO más cercano en kymco.es

1. Seguro incluido por un año, válido para modelos de 125cc (conductores autorizados de Convalidación B-A1) y 300cc (conductores mayores de 24 años). Compañía aseguradora Allianz. Consultar en www.kymco.es las coberturas del seguro. 2. Promoción válida para motocicletas (>50cc) y quads KYMCO. Importe máximo a financiar limitado al PVP recomendado con IVA incluido sin matriculación. Ejemplo de financiación para 1.849 euros en 12 meses: sin comisión de formalización o estudio, mensualidad 154,08 euros, importe total adeudado 1.849,00 euros. TIN 0% TAE 0%, interés subvencionado por KYMCO MOTO ESPAÑA S.A. Oferta sujeta a la previa autorización de Banco Cetelem, S.A. tras el estudio de la documentación y firma del contrato. Fecha de validez de la campaña del 01 de junio al 30 de septiembre de 2013.

PARA TODOS LOS BOLSILLOS. Analizamos a continuación algunas cámaras de fotos que no superan los 500 euros. La mayoría, de distintas marcas, disponen de las prestaciones necesarias para resolver la mayor parte de las situaciones que nos encontremos



Las mejores imágenes de las vacaciones

Lo más importante a la hora de comprar una cámara es pensar bien cuáles son nuestras necesidades reales, para qué la queremos y cómo la vamos a utilizar

JUAN CASTROMIL (Clipset)

La tecnología digital ha reactivado el mundo de la fotografía de forma increíble y ha democratizado la posibilidad de hacer fotos con un coste mínimo. Gracias a la facilidad de uso de las cámaras y con algunos trucos de procesamiento, ahora logramos que las imágenes obtenidas parezcan mucho mejores que las que se obtendrían en las mismas condiciones con película fotográfica. El resultado es que cualquiera, con un poco de conocimiento, puede alcanzar resultados profesionales inalcanzables tiempo atrás.

Además, ahora las fotografías se comparten de forma rápida y sencilla usando diversos modos: redes sociales, correo electrónico, mensajería instantánea, etc.

La medida justa

Todos sabemos que las cámaras réflex pueden llegar a ofrecer una calidad increíble, pero es igualmente conocido que casi ninguno necesitamos ni fotos de grandísima resolución, ni mecanismos ultraveloces, ni cargar con un kilo y pico de equipo para hacer fotos de nuestras vacaciones.

Aunque es lícito aspirar a obtener la máxima calidad po-

¿Qué es eso de las 'mirrorless'?

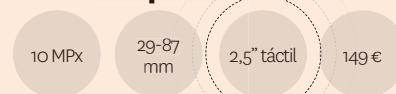
Más compactas y ligeras que las réflex, mantienen la posibilidad de cambiar objetivos y ofrecen una calidad de imagen similar. Son las llamadas cámaras *mirrorless*. Su éxito se cimenta en ofrecer sencillez de uso sin renunciar a un control avanzado (para quien lo quiera), la versatilidad de las ópticas intercambiables y una calidad por encima de lo que puede necesitar cualquier aficionado avanzado. Eso sin olvidar la comodidad de un cuerpo y unos objetivos más pequeños y ligeros.

sible, muchas veces existen soluciones más eficaces para que cada aficionado se sienta cómodo y obtenga fotografías de calidad perfectas para sus necesidades. La clave es buscar la cámara adecuada para el tipo de fotografía que quieres hacer, no la que te quieren vender como si fueses un profesional de guerra.

Existen productos para cada perfil de usuario en precio y prestaciones que, además, pueden incluir funciones interesantes y bastante útiles. Podemos encontrar modelos que integran conectividad Wi-Fi para compartir las imágenes



Nikon Coolpix S01



PARA BOLSOS PEQUEÑOS CON PERSONALIDAD. Nikon es conocida por sus réflex profesionales, pero de vez en cuando se recrea con compactas. La minúscula S01 cabe en la palma de la mano y juega con diferentes colores. Muy sencilla de usar, incluye una pantalla táctil desde la que se controla prácticamente todo. Apenas notarás sus menos de 100 gramos de peso.



Casio ZR1000



PARA CAZAR EL INSTANTE DECISIVO. Esta Casio promete ser la más rápida en tu mano. Su encendido en menos de un segundo se complementa con sus 30 FPS que puede tomar en modo ráfaga y después seleccionar la captura perfecta. Es una fiera con las fotos nocturnas y su pantalla abatible le permite sacar fotos desde sitios donde otras lo tienen complicado.



Olympus PEN Mini E-PM2



PARA FOTÓGRAFOS CON GANAS DE APRENDER. Una de las *mirrorless* más asequibles. Aporta la posibilidad de utilizar diferentes objetivos intercambiables, sin renunciar a un tamaño compacto que vence la pereza de echarla al hombro. Un buen puñado de filtros creativos ayudan a crear imágenes originales. Tiene uno de los autoenfocos más rápidos y precisos.



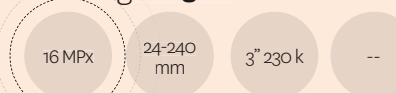
Panasonic Lumix FZ62



PARA NO PERDER NI UN DETALLE. Con un gran zoom multipropósito 24x, combina muchas prestaciones de las réflex, como el disparo de alta velocidad de 10 FPS o la gran nitidez del objetivo Leica con estabilizador. Diseño híbrido muy cómodo y más ligera que una SLR. Incluye una batería de larga duración, que la hace destacar en autonomía frente a otras compactas.



Samsung WB30F



PARA COMBINAR CON EL 'SMARTPHONE'. Samsung sigue buscando su hueco. Sus apuestas basadas en Android conviven con modelos más clásicos como esta compacta con conexión Wi-Fi compatible con *smartphones* y tabletas de Apple y Android. Se puede controlar desde la pantalla del móvil y transferir las fotos de la cámara y compartirlas desde el móvil.



Pentax MX1



PARA AFICIONADOS CON ESTILO CLÁSICO. Con un diseño retro que recuerda a las cámaras de película, la apuesta de Pentax, por destacar entre las compactas, cuenta con un luminoso objetivo angular f/1,8-2,5 que aporta un amplio ángulo de cobertura. Su pantalla abatible es otro de los extras que permite encuadres diferentes. Su sensor ofrece un colorido de alta fidelidad.

nes y controlar la cámara desde el móvil, otros que ofrecen la posibilidad de sumergirse en el agua o que disponen de una pantalla abatible para poder encuadrar desde posiciones complicadas.

Los tres puntos claves

Lo habitual es que la publicidad o las tiendas nos avasallen con los megapíxeles y el *zoom*

50%

Las cámaras 'mirrorless' en Japón ya suponen la mitad del total. Las compactas 'premium' obtienen el mayor crecimiento

de la cámara, y está bien conocer esta información. Pero hay un trío de características importantes y que definen su calidad global. Son el objetivo, el sensor y el procesador.

El objetivo u óptica define el ángulo de cobertura y el factor de acercamiento (*zoom*) de la cámara. No te dejes cegar por valores que no vayas a usar y ten en cuenta que los buenos objetivos suelen tener una lente frontal grande.

Cada cámara tiene su personalidad y el sensor es el que define la respuesta en color, sensibilidad y resolución de las fotos. Cuantos más megapíxeles, más nitidez, pero también necesitarás más GB de capacidad para almacenarlas. Si el tamaño físico del sensor es grande, las imágenes tendrán menos ruido cuando se saquen fotos en escenas con poca luz.

Finalmente, el procesador o cerebro del sistema es un elemento que nunca se ve y que es la auténtica inteligencia de la cámara. De él depende aprovechar mejor o peor la información obtenida por el sensor a través del objetivo, así como la velocidad general de la cámara —puesta en marcha, autoenfoco, ráfagas, etc.—.

En conclusión, busca la cámara que resuelva tus inquietudes y mejor se adapte a tus requerimientos reales. Dedica todo el tiempo posible a descubrir sus funciones y aprende a utilizarla bien, te sorprenderás con todas las cosas que puede hacer incluso la cámara más sencilla. Ten por seguro que le sacarás más partido que a una cámara más grande y compleja en el 99% de los casos.



Canon Ixus 140

16 MPx 28-224 mm 28-224 199 €

IDEAL PARA GENTE QUE NO BUSCA COMPLICACIONES. El diseño estilizado y los colores disponibles de las míticas Canon Ixus la sitúan como una cámara *fashion*. Sus 32 escenas preprogramadas facilitan la obtención de una buena foto aunque no tengas mucha idea. Y no hay que olvidar la integración de conectividad Wi-Fi para enlazar con el móvil.



Fujifilm XP200

16 MPx 28-140 mm 3" 920 k 249 € aprox.

PARA FOTÓGRAFOS DE ACCIÓN TODOTERRENO. Si combinas deporte y fotografía, hay unas cuantas cámaras todoterreno. Esta Fujifilm es una de las más resistentes. Soporta inmersiones de hasta 15 metros, caídas de 2 metros y temperaturas de -10 °C. Su pantalla antirreflejos combinada con la óptica estabilizada y da buenos resultados en cualquier aventura.



Sony HX50V

20 MPx equiv. 24-270 mm 3" 921 k 439 €

PARA VIAJEROS ULTRA CONECTADOS. Para viajar es importante una cámara de calidad y fácil portabilidad. Esta Sony cuenta con un *zoom* óptico 30x que abarca desde un amplio angular hasta un potente tele. Su selección de escenas preprogramadas facilita mucho la obtención de la exposición correcta. Cuenta con geoposicionamiento por GPS y transmisión al móvil por Wi-Fi.

20 minutos.es

20m.es/clipset. Lo último en gadgets y tecnología en nuestra web.

Aena Aerpuertos

Primer operador aeroportuario del mundo

- 46 aeropuertos y 2 helipuertos en España con las más diversas tipologías: hubs, aeropuertos regionales, aeropuertos especializados en carga aérea, aeropuertos de tráfico turístico...
- Infraestructuras preparadas para el futuro
- Máximo nivel de calidad en los servicios
- Proyección internacional con presencia en diversos aeropuertos en el mundo

Aena Aerpuertos, líder en gestión integral de servicios aeroportuarios

INFÓRMATE ANTES DE VIAJAR:

902 404 704
(+34) 91 321 10 00

www.aena-aeropuertos.es

SÍGUENOS EN:





1



2



3



4



8



9



10



14



15



CENTRO COMERCIAL

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

REDACCIÓN

Muchas de las novedades de este mes tienen que ver con ocio, la actividad a la que más tiempo dedicamos en vacaciones.

1 VENTA A DISTANCIA. Aunque todavía no permite comprar *on line* en España, Ikea va preparando el camino con un proyecto piloto de venta a distancia. Para provincias donde todavía no tiene puntos de venta, permite

hacer un pedido de ciertos productos (no todos) y, una vez aprobado el presupuesto y abonado el importe, se recibe a domicilio desde una tienda cercana.

2 ORIGINAL DEODORANT. La marca de cosmética natural masculina Bulldog ha puesto a la venta un desodorante *roll-on* para hombre sin parabenos, sulfato laureato sódico ni aluminio. A base de ingredientes naturales, combate el mal olor a la vez que hidrata la piel y refresca.

3 CRONUT. El dulce de moda es un híbrido entre donut y cruasán y hasta hace nada solo se podía comprar en una pastelería del SoHo neoyorquino. La cadena de panaderías Santagloria ha descifrado el secreto de su receta y lo trae por fin a España.

4 COCA-COLA CHERRY Y LIMÓN&NADA LIGERO. Cada verano, Coca-Cola sorprende a sus seguidores con nuevos sabores y novedades en su catálogo. Esta año relanza la Coca-Cola Cherry (sabor cereza) en una edición limitada y con nueva receta, un regreso que muchos esperaban desde que, en 1995, se pusiera a la venta para desaparecer tres años después. En cuanto a su limonada, la diferencia

del nuevo Limón&Nada Ligero es que contiene un 50% menos de azúcares, sustituidos por el edulcorante natural de moda, Stevia.

5 CONSERVAS DEL MAR. Los especialistas en aceite de oliva virgen extra La Chinata amplían su oferta con una nueva gama de conservas, procedentes de las costas gallegas y cantábricas: chipirones, zamburiñas, mejillones, atún claro y sardinillas.

6 CUENTA NÓMINA EL ESTIRÓN. Recibir una nómina o pensión de más de 600 euros en el Banco Popular se premia con ventajas permanentes con la Cuenta Nómina El Estirón. Tanto si ya son clientes como si no, contratando este nuevo producto se beneficia-

rán de un 2% de bonificación por los recibos del hogar, con un máximo de 14 euros mensuales; se pueden realizar hasta cuatro transferencias gratuitas; y no tiene comisiones de administración ni mantenimiento, ni por las tarjetas, entre otras ventajas.

7 NAVEGADORES. Los tres nuevos modelos de navegador para el coche de Pioneer apuestan por la conectividad con los móviles, tanto iPhone como Android. En sus mapas se puede consultar información del tráfico en tiempo real y su función AppRadio Mode permite acceder al teléfono y controlarlo desde ellos.

8 ACER ICONIA W3. La primera tableta de 8.1 pulgadas con Windows 8 que sale al

mercado es de Acer y está pensada para leer, trabajar y estudiar. Tiene un tamaño lo suficientemente reducido como para manejarla con una sola mano, pero con funciones de PC. Además de Windows 8, trae preinstalada una versión de Microsoft Office Home & Student sin coste adicional. Se complementa con un teclado Bluetooth opcional.

9 MIL PAGAS DE 1.000 EUROS. Los clientes de Nómina multiEstrella de La Caixa tienen una nueva oportunidad de ganar alguna de las mil pagas de 1.000 euros que sortea la entidad. Si en mayo fueron cuatro millones de euros, en esta ocasión se repartirá un total de tres millones, los días 12 de julio y el 5 de septiembre.



5



6



7

¿Quieres ver tus productos en esta página?



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



12



13



11



16



17



18

10 AQUOS LC-90LE757. Tal vez estas siglas no le digan nada, pero corresponden al nuevo **Sharp** que, con sus 90 pulgadas, ya se ha ganado el título de «el televisor LED más grande del mundo». Con un diseño ligero, este Aquos 3D LED mide más de 1,2 metros de altura y promete un detalle de imagen que impresiona. De momento no es asequible para todos (cuesta 15.000 euros) ni tampoco para salones pequeños, pues debe verse al menos a 3,5 metros de distancia.

11 TPV MÓVIL. Convertir un **smartphone** en un terminal punto de venta (TPV) ya es posible gracias al nuevo producto de **Banc Sabadell**, compuesto por un periférico

(desarrollado por Ingenico) y una aplicación móvil. Permite el pago con tarjetas de crédito (incluso *contact-less*) desde cualquier lugar y está pensado para facilitar el trabajo de pequeñas empresas y profesionales que se desplazan de un sitio a otro. De momento está disponible para iPhone, pero pronto se lanzará también para Android y otros sistemas operativos.

12 AURIS TOURING SPORTS. Esta nueva versión del Auris de **Toyota** es el primer *wagon* híbrido combinado del segmento C disponible con Full Hybrid y con unas emisiones de CO₂ de tan solo 85 g/km. La batería se ubica bajo los asientos traseros, permitiendo una gran capacidad

de carga y maletero. Diseñado para Europa, ya está disponible en una gama de precios de 15.990 a 23.460 euros.

13 EDICIÓN LIMITADA. Con motivo del 160 aniversario del nacimiento del doctor Modest Furest i Roca, **Vichy Catalan** comercializa una edición limitada de botellas con una etiqueta conmemorativa. Furest fundó esta marca de agua con propiedades mineromedicinales en 1881 y construyó el Hotel Balneario Vichy Catalan. El médico, su balneario y una tipografía modernista adornan la nueva etiqueta.

14 NIP + FAB. La firma de alta cosmética **Rodial** quiere ampliar su público en España lanzando la marca

Nip + Fab, que ya triunfa en el Reino Unido. Con los mismos ingredientes pero un precio más asequible, esta línea de productos acerca la cosmética de primera calidad a todos los bolsillos.

15 GRAND C4 PICASSO. Con su *technospace* como gancho, **Citroën** presenta este monovolumen que puede transportar hasta siete pasajeros y ofrece más amplitud (a bordo y en el maletero) y habitabilidad, así como accesibilidad, que otros vehículos de su categoría. Su interfaz de conducción es 100% digital y táctil y destaca, además, por sus bajas emisiones, que se han conseguido reduciendo en 100 kg su peso y gracias a los motores térmicos.

16 CANASTILLA DORMILÓN. En septiembre se pondrá a la venta este regalo *pack* de **Tous** para regalar a madres recientes y desearles dulces sueños a sus bebés. La canastilla Dormilón incluye la Eau de Cologne Baby Tous (vaporizador de 100 ml), una miniatura del frasco, una mantita y un cuento.

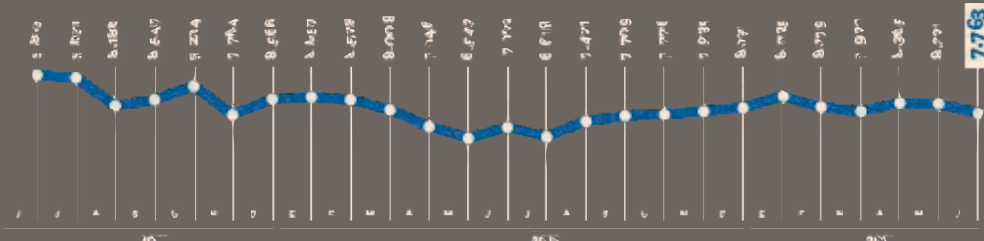
17 CLARISONIC. Llega a España esta firma de la división de lujo de **L'Oréal** dedicada a la cosmética instrumental, en la que se aplican tecnologías de sonido al tratamiento de la piel y que el año pasado llegó a los cinco millones de unidades vendidas en todo el mundo. Por el momento se presenta con un modelo dedicado solo a pro-

fesionales, otro para el rostro (149 euros) y un tercero facial y corporal (225 euros). Los dos últimos están ya a la venta en perfumerías Sephora.

18 PARROT BAY. Con los nuevos cócteles listos para servir de **Parrot Bay** no necesitará ni coctelera ni vaso dosificador. Refrescantes aunque con alcohol (4,7°), se comercializan en cuatro sabores: daiquiri de cítricos, daiquiri de frutos rojos, piña colada y mojito. Cada envase son dos cócteles y simplemente hay que meterlo en el congelador durante ocho horas, estrujarlo para que adquiera textura granizada cuando se haya descongelado un poco y presentarlo en la copa más adecuada.

EVOLUCIÓN DEL IBEX-35

EL PEOR MES DEL AÑO. La Bolsa española cerró el mes de junio con una caída del 6,7%, los peores resultados desde mayo de 2012, cuando perdió el 13,14%. El primer semestre de 2013 se cerró con un saldo negativo y en lo que va de año el IBEX 35 ha perdido el 4,96%.



LAS QUE MÁS SUBEN...

Variación mensual y precio de la acción a 28 de junio de 2013			Fuente: BME Market Data		
Sacyr Vall.	12,51%	2,41 €	B. Popular	-26,86%	2,35 €
Mediaset	11,74%	6,69 €	Acciona	-15,67%	40,55 €
Jazztel	10,56%	5,97 €	Caixabank	-15,07%	2,36 €
Amadeus	4,47%	24,55 €	Arcel. Mittal	-13,76%	8,54 €
Ebro Foods	4,43%	15,78 €	B. Sabadell	-12,37%	1,27 €
Red Eléc.	3,05%	42,25 €	B. Santander	-11,52%	4,90 €
Viscofán	1,24%	38,49 €	BBVA	-11,07%	6,44 €

... Y LAS QUE MÁS BAJAN

Mis ahorros, seguros y garantizados

La limitación de los depósitos bancarios ha impulsado el interés de los ahorradores por otros productos de perfil conservador con mayor rentabilidad

NICOLÁS M. SARRIÉS

La limitación en la rentabilidad de los depósitos recomendada por el Banco de España desde inicios de año ha empujado a muchos ahorradores con un perfil conservador (más preocupados por mantener intacta su inversión, aun a costa de unos intereses más bajos) hacia otro tipo de productos de ahorro que, manteniendo unas fuertes garantías, ofrezcan una rentabilidad por encima del 2% en el que están anclados tanto bancos como cajas.

Entre la multitud de productos de inversión y ahorro ofrecidos actualmente por el sistema financiero, destacan por su seguridad y su rentabilidad por encima de los depósitos. Se trata de los seguros de ahorro y los fondos garantizados. Ambos cumplen la premisa de garantizar la inversión inicial y una rentabilidad, generalmente, por encima del 2% anual.

Ahorro sin ir al banco

Los llamados seguros de ahorro no son sino pólizas comercializadas por aseguradoras y entidades financieras, que invierten en algún tipo de activo, por ejemplo, deuda pública. Ofrecen un rendimiento determinado previamente (que se puede cobrar de una vez, en forma de renta mensual, o una combinación de ambos) a cambio de desembolsos únicos o periódicos, y siempre con el capital inicial garantizado. En cuanto a sus garantías, a pesar de que los seguros de ahorro no están protegidos por el Fondo de Garantía de Depósitos

Dónde resolver las dudas

Cualquier posible cliente de un producto de ahorro que albergue dudas sobre la conveniencia o no del mismo puede acudir a distintas instancias para informarse. Por un lado, está la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), que ha publicado una guía informativa sobre fondos de inversión y otros productos. También está disponible la web finanzas-paratodos.es, gestionada por la CNMV y el Banco de España. Además, puede acudir a cualquier oficina de consumo.

(FGD), lo cierto es que las aseguradoras están incluso más reguladas que los propios bancos (las controla la Dirección General del Seguro), y cuentan con el Consorcio de Compensación de Seguros como garante final.

Los seguros de ahorro ofrecen además otras ventajas, como son un pago extra en caso de fallecimiento y una tributación interesante: en caso de ser el propio asegurado quien perciba la prestación en forma de capital, la diferencia entre su aportación y lo obtenido finalmente tributará al 21%.

Dentro del negocio de las aseguradoras también existen los llamados PIAS (Planes Individuales de Ahorro Sistemático), que son seguros individuales de vida cuyas aportaciones sirven para generar una renta vitalicia asegurada. Estos PIAS, a diferencia de otros seguros de ahorro, tienen un límite de aportación de 8.000 euros

SIGUE EN PÁG. 11 >

ALGUNOS DE LOS PRODUCTOS MÁS RENTABLES

0			1	2	3	4	5	RENTABILIDAD OFRECIDA	
Santander		SANTANDER RENTA FIJA 2017 CL B						4,4%	Con una inversión mínima de 100.000 euros, este fondo garantizado ofrece una rentabilidad anual de hasta el 4,4%, si bien no se puede retirar el efectivo hasta 2017.
Bankia		BANKIA GARANTIZADO RENTAS 2						4,0%	A partir de una inversión mínima de 100 euros, y con fecha de vencimiento en 2017, Bankia promete una rentabilidad mínima del 4% en Tasa Anual Equivalente (TAE).
Unnim		UNNIM GARANTIT 6 FI						4,0%	Este fondo garantizado con renta fija ofrece un mínimo de 4% TAE con vencimiento en 2016. Así, una inversión de 100 euros en 2010 supondrá, al menos, 129,9 euros dentro de tres años.
CX CatalunyaCaixa		CATALUNYA CAIXA GARANTIZADO 3C						3,75%	Con vencimiento en agosto de 2013, esta inversión garantiza un TAE del 3,75% para suscripciones realizadas en julio de 2010. La inversión mínima es de 1.000 euros.
LABORAL kutxa		CL RENTA ASEGURADA 1						3,25%	Este fondo de Laboralkutxa exige una inversión mínima de 600 euros, vence en 2015 y garantiza una Tasa Anual Equivalente del 3,25%. Paga una renta trimestral cada año del 2% TAE.
BARCLAYS		BARCLAYS INTERÉS GARANTIZADO 1						2,82%	La TAE mínima de este fondo es, a partir de una inversión de 2.000 euros, de un 2,82%. Vence en 2014 y se compromete a ofrecer, tras un lustro, un 115,5% de la inversión inicial.
BANCO POPULAR		POPULAR EUROVALOR AHORRO						2,4%	En la variedad de ahorro garantizado 10, y a partir de una inversión mínima de 30.000 euros, el Popular da un mínimo del 2,4% TAE, con vencimiento en agosto de 2017.
liberbank ESPAÑA 4		1,06%						La entidad resultante de la fusión de Cajastur y Caja Extremadura, entre otras, llega a ofertar un máximo del 4,66% TAE y un mínimo del 1,06% TAE con vencimiento en 2017.	
AXA		AXA CUENTA Y AUMENTA						4,17%	Este seguro, a partir de 3.000 euros, ofrece desde el año 2005 una rentabilidad anual del 4,17%. Este producto permite aportaciones adicionales en cualquier momento y sin coste.
AEGON		CUENTAEGON						4,0%	Desde una aportación mensual de 50 euros, da una rentabilidad de un 4% TAE durante los primeros cuatro meses. Después, los ahorros siguen creciendo al 1,7%.
FIATC SEGUROS		PLAN INDIVIDUAL DE AHORRO (FIATC)						4,0%	El llamado Plan Individual de Ahorro Sistemático (PIAS) garantiza un 4% de rendimiento anual, con disponibilidad del dinero invertido al transcurrir un año.
MAPFRE SEGUROS		FONDMAPFRE RENDIMIENTO II (MAPFRE)						3,25%	La aseguradora ofrece un fondo de rentas con pagos anuales garantizados y una rentabilidad anual bruta del 3,25%. Tiene una duración de 5 años y se puede rescatar en cualquier momento.
BANCO POPULAR		POPULAR AHORRO BONIFICADO CRECIENTE						3,0%	Banco Popular promete una rentabilidad anual del 3% para aquellos que suscriban este seguro un mínimo de 10 años. Rescatar la inversión no tiene coste, y ofrece 600 euros por fallecimiento.
"TAE" MUTUA MADRILEÑA		PLAN AHORRO GARANTÍA (MUTUA M.)						2,5%	La Mutua garantiza el pago de un 2,5% anual de rentabilidad bruta sumado a un porcentaje variable anual (sobre participación en beneficios). No penaliza por retirada de fondos.
santalucía SEGUROS		SANTALUCÍA MAXI PLAN AHORRO						2,12%	Este seguro permite un ahorro de un mínimo del 2,12% anual, y de un máximo del 5,25% a partir de una inversión de 3.000 euros. Se puede rescatar el dinero a partir de un año sin coste.
ZURICH		ZURICH AHORRO MÁXIMO						2,05%	La rentabilidad de este seguro es del 2,05% anual, y acumulada del 7,68%. Con una inversión mínima de 6.000 euros, añade además un seguro adicional de 600 euros por fallecimiento.

FONDOS GARANTIZADOS

SEGUROS DE AHORRO

FONDOS GARANTIZADOS

SEGUROS DE AHORRO

VIENE DE PÁG. 10 > al año y una rentabilidad mínima garantizada. Permiten, además, reducciones en la tributación del IRPF y del impuesto de sucesiones.

Invertir para no perder

La actual situación de inestabilidad en los mercados fomenta el conservadurismo de muchos ahorradores, que buscan al menos no perder. Este objetivo está asegurado con los llamados fondos garantizados, que pueden ser una opción interesante para quien no vaya a necesitar sus ahorros en un plazo corto.

Son fondos de inversión que, además de unas rentabilidades, garantizan la totalidad o parte de la inversión inicial en una determinada fecha. Estos garantizados, dependiendo de la aversión al riesgo de cada usuario, pueden ser de renta fija (es decir, está previamente fijada la rentabilidad que ofrecerán) o de renta variable (que variará en función de la evolución de los activos en que haya invertido).

Buena parte de los fondos garantizados ofrecen rentabilidades por encima de los depósitos y aseguran al menos el cobro de la inversión inicial, aunque normalmente sujeto a determinadas fechas de vencimiento. Estos fondos es-

tán diseñados para que no sea recomendable ni entrar ni salir de ellos fuera de las fechas de suscripción, fijadas por las propias entidades. Puede haber, no obstante, las llamadas ventanas de liquidez, periodos en los que se puede retirar capital sin coste añadido. Y es que, tal como recomiendan tanto los analistas como las asociaciones de usuarios de banca, es recomendable leer bien la letra pequeña de estos productos. «Conviene estudiar la rentabilidad, el periodo de inversión y las comisiones», recomiendan desde Consumer.

Las comisiones (de gestión y de suscripción, por ejemplo) son precisamente uno de los posibles inconvenientes de este producto, ya que pueden comerse parte de los rendimientos prometidos. ¿Y cómo de seguros están nuestros ahorros? Pese a la garantía de cada entidad, no son inversiones tan conservadoras como los depósitos, ya que los fondos no están cubiertos por el FGD. «Antes de contratar este producto la entidad debe informar a los usuarios sobre los riesgos que conlleva y asegurarse de que los comprenden. Lo de 'garantizados' es muy relativo», alertan desde la asociación Adicae.



3,44% es la **rentabilidad media anual** de los fondos garantizados españoles en los últimos tres años, según datos de Inverco.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Una guía breve y concisa sobre términos financieros que se utilizan diariamente.

TAE ▶ Es la Tasa Anual Equivalente, un indicador que revela el coste o rendimiento efectivo de un producto financiero, ya que incluye el interés, los gastos y las comisiones bancarias.

TIPO DE INTERÉS ▶ Es un indicador que revela la compensación que recibe el propietario de un capital por prestarlo temporalmente. Se diferencia del TAE en que no recoge ni gastos ni comisiones.

VENCIMIENTO ▶ Es la fecha en la que expira un contrato financiero, o aquella en la que se devuelve una inversión.

ACTIVO ▶ Son el conjunto de bienes y derechos de cobro de una entidad. Es decir, lo que tienen en propiedad y le deben.

DIVIDENDO ▶ Parte del beneficio de una compañía que se reparte entre sus accionistas por ser los propietarios de la entidad.

FONDO DE INVERSIÓN ▶ Es una forma de organizar un patrimonio de múltiples inversores sin personalidad jurídica, y con la administración de una sociedad gestora.

LIQUIDEZ ▶ Es la capacidad y la rapidez de un determinado bien de convertirse en dinero «líquido». Por ejemplo, el oro tiene más liquidez que un inmueble.

PÓLIZA DE SEGURO ▶ Es un tipo de contrato de seguros, en el que se fijan los derechos y deberes de las partes (el tomador, el asegurado y la aseguradora).

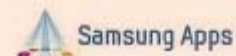
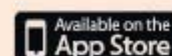
APALANCAMIENTO ▶ Es el acto de endeudarse para obtener una mayor rentabilidad (asumiendo por ello un mayor riesgo). Se trata de, con una pequeña inversión, optar a un beneficio mucho mayor (y también a una pérdida).

20 minutos
siempre contigo

DESCARGA NUESTRAS APPS
20m.es/moviles

20 minutos

Con las apps de **20minutos** podrás acceder a toda la información actualizada desde tu smartphone o tableta **estés donde estés.**



Así afecta la inflación a tu economía doméstica

De ella depende el valor de nuestro dinero. Y cuando el bolsillo sufre, más vale saber cómo y por qué. Algunas claves para entender una de las principales variables de la economía

MIGUEL MÁIQUEZ

Para buena parte de los ciudadanos, la inflación tiene un algo de física cuántica. Es una de esas cosas que asumimos como esencial y determinante, pero que no acabamos de entender muy bien; una idea a la vez familiar y extraña; un fantasma que nos atraviesa, pero cuyo control se nos escapa. En general, nos basta saber que de sus subidas y bajadas depende, en buena medida, nuestra calidad de vida, el valor del dinero que tenemos, y lo que podemos comprar, invertir o ahorrar. La crisis, sin embargo, nos ha obligado a familiarizarnos con conceptos que antes languidecían en las páginas económicas de los periódicos.

Estas son algunas claves básicas para entender un poco mejor una de las principales variables de la economía y de qué manera puede afectarnos.

¿Qué es la inflación? La inflación es una medida económica que indica el crecimiento generalizado de los precios de bienes, servicios y factores productivos dentro de una economía de mercado (como la nuestra) en un periodo determinado (normalmente, un año).

Inflación y valor del dinero. La consecuencia de que suba la inflación es que pueden adquirirse menos bienes y servicios por cada euro, es decir, cada euro vale menos que antes. La inflación refleja la disminución del poder adquisitivo de la moneda. Un ejemplo tomado de EE UU: para comprar un producto que en 1980 costaba 100 dólares, hoy necesitaríamos 282,70.

¿Cómo se calcula? En el cálculo del aumento medio de los precios, algunos artículos en los que se gasta más (la electricidad, por ejemplo) tienen una ponderación mayor que otros en los que se gasta menos (el azúcar, los sellos). Por otra parte, cada familia tiene sus propios hábitos de consumo: algunas tienen coche y otras solo viajan en transporte público. Los hábitos de

¿Es lo mismo que el IPC?

En realidad, la inflación se refiere a la variación de precios que sufre el PIB (producto interior bruto), que es el conjunto de bienes y servicios finales producidos por un país en un determinado periodo de tiempo. El IPC (índice de precios de consumo) mide la variación de precios de una serie de bienes y servicios que se consideran representativos del gasto de un consumidor urbano. Suelen utilizarse indistintamente, porque el IPC es un dato de fácil elaboración y porque si la inflación es pequeña, ambas variables no suelen ser muy diferentes.

2%

Es el nivel de inflación máximo para cumplir con las directrices de precios del Banco Central Europeo (BCE)

consumo medios del conjunto de las familias son los que determinan el peso de los distintos bienes y servicios en el cálculo de la inflación. Es lo que se conoce como cesta de bienes y servicios ponderada.

Para este cálculo se tiene en cuenta todo lo que consumen las familias, incluidos artículos de consumo diario (alimentos, periódico, gasolina), bienes de consumo duradero (prendas de vestir, ordenadores, lavadoras) y servicios (un seguro, el alquiler de una vivienda).

¿Es el IPC un buen indicador? Sí, pero también se le critican muchas cosas, entre ellas, que, al usar una cesta base fija definida para el periodo base, no tiene en cuenta las sustituciones de bienes que efectúan los consumidores como respuesta a los cambios de precios. Tampoco incorpora nuevos bienes hasta que se hace una actualización en la cesta de productos, ni hace referencia a cambios en la calidad de los productos ni al precio de la vivienda en propiedad. Por otro lado, existe el riesgo de que el Gobierno de turno saque o meta determinados productos

en la cesta para maquillar la evolución del IPC.

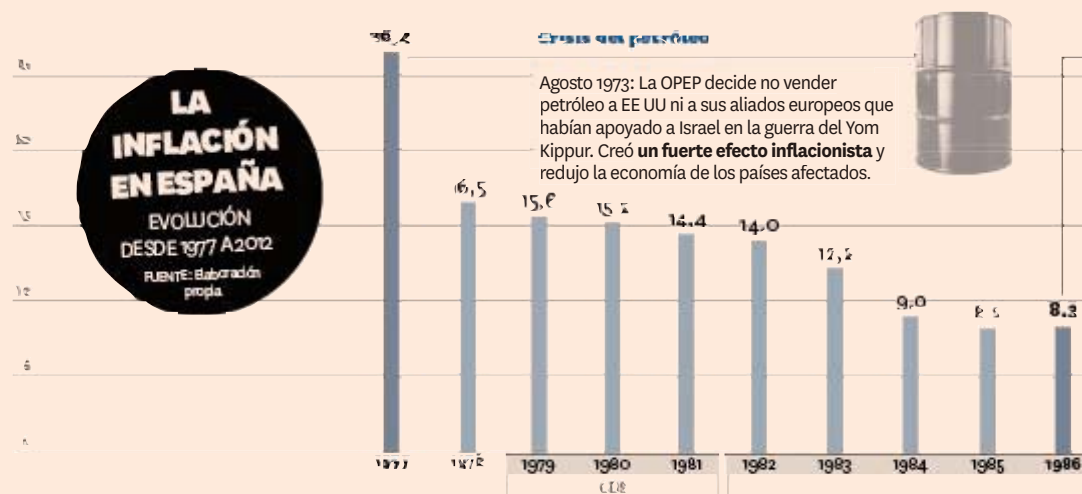
¿Cuántos tipos de inflación hay?

Atendiendo a sus causas, se suelen distinguir dos: la monetaria y la relacionada con la producción. La primera tiene su origen en la política monetaria del Gobierno: las autoridades ordenan al Banco Central emitir billetes (para pagar salarios públicos, pensiones, deuda del Estado) y, como esa emisión suele realizarse sin un respaldo económico real (bienes, reservas de divisas, oro), el dinero pierde valor y, por lo tanto, los precios aumentan para intentar ajustarse al nuevo valor real de la moneda. La clave es que los bienes y servicios no son ilimitados. Hay más dinero para comprar pan, pero no hay más pan y, además, cada vez es más caro producirlo, por lo que el precio del pan sube y sube.

En el segundo tipo, los precios suben cuando los consumidores demandan más de lo que las empresas son capaces de suministrar, distorsionando así el equilibrio entre la oferta y la demanda. Y hablamos de inflación de costes cuando los costes de la producción suben (porque las materias primas son más caras, por ejemplo), y las empresas incrementan los precios para mantener sus márgenes de beneficios.

Por último, existe también la llamada inflación estructural: los salarios suben porque suben los precios, los precios suben porque suben los salarios... Es aquí cuando empiezan a oírse voces pidiendo «moderación salarial».

¿Quién y cómo la controla? En la eurozona se encarga de ello el Banco Central Europeo (BCE). Al tratarse de una economía de libre mercado, el BCE no puede impedir que los actores económicos suban los precios de sus productos y servicios, pero sí puede controlar las transacciones en el mercado de divisas (intercambio con monedas extranjeras), las reservas de dinero en la banca y, sobre todo, los tipos de interés, es decir, lo que tenemos que pagar cuando nos conceden un



LA BRUTAL HIPERINFLACIÓN que sufrió Alemania entre 1921 y 1923, ha determinado la obsesión de Berlín por mantener a raya cualquier atisbo inflacionista. En la imagen, tomada en 1923, unos niños juegan con miles de millones de marcos en billetes cuyo valor real era prácticamente nulo.

Entrada de España en la UE

España ingresa en la CEE (hoy, UE) el 1 de enero de 1986, junto con Portugal. Inmediatamente, arranca un profundo y sistemático proceso de **liberalización y privatización de la economía española** que le permitió ser el país de la CEE con mayor crecimiento durante 5 años seguidos.

Empezó a circular el €

La implantación del euro ha provocado un aumento de la inflación, **especialmente en rentas medias y bajas**, muy superior a los índices oficiales. Productos de costo de 1 a 10 euros, con el euro subieron hasta el nivel de 100 pesetas = 1 euro, más de un 66% de inflación.

Guerra de Irak

Para vender su petróleo, **Irak cambió el dólar por el euro** en el año 2000. El FMI advirtió en 2002 que el dólar podría derrumbarse. Tras la invasión de Estados Unidos, Irak volvió a cambiar el comercio del petróleo a dólares en 2003.

Gran incremento del precio del petróleo

La escalada del precio del petróleo alcanzó los **147 dólares por barril en julio de 2008**. Muchos economistas aseguran que por cada centavo de más en ese precio, el nivel de retroceso en la economía es de 100 millones de dólares, pues esa subida afecta a la demanda y el consumo de otros bienes.



préstamo en el banco, o, dicho de otro modo, el precio del dinero. Cuanto mayores sean los tipos, más baja será la demanda de dinero (la gente pedirá menos préstamos si tiene que pagar demasiado por ellos), y menor será, por tanto, la cantidad de dinero en circulación. Así, en teoría, los precios se mantienen estables, con lo que ahorrar e invertir es más fácil, tanto para los ciudadanos como para las empresas.

El BCE controla también la deflación (bajada generalizada y continuada de los precios), ya que, en un sistema capitalista donde el mantenimiento de un alto nivel de consumo es fundamental, el hecho de que los precios sean cada vez menores supone un riesgo: los consumidores y las empresas comprarán e invertirán cada vez menos, confiando en que, si esperan, los precios seguirán bajando.

¿Es siempre mala? La hiperinflación, o inflación descontrolada, suele ser catastrófica para cualquier economía, pero no existe unanimidad a la hora de valorar las consecuencias de una inflación moderada.

Para las escuelas económicas dominantes actualmente (entre ellas, la representada por las autoridades de la eurozona, con Alemania a la cabeza), la inflación es el enemigo número uno, ya que produce incertidumbre sobre los precios futuros, y ello afecta a las decisiones sobre el gasto, el ahorro y la inversión, ocasiona una asignación de recursos y, al final, dificulta el crecimiento económico.

Otros economistas, sin embargo, consideran que un nivel más o menos controlado de inflación puede ser positivo. Así, una inflación pequeña (en vez de nula o negativa) podría reducir la severidad de las recesiones económicas al permitir que el mercado laboral pueda adaptarse más rápidamente en una crisis, y reducir el riesgo de que una trampa de liquidez (falta imprevista de dinero) impida una política mo-



Cuando los precios se incrementan, los consumidores pierden poder adquisitivo.

JORGE PARÍS

POR PARTES

DEFLACIÓN ▶ Caída en el nivel general de los precios.

DESINFLACIÓN ▶ Desaceleración de los precios.

HIPERINFLACIÓN ▶ Espiral acelerada y fuera de control de la inflación.

ESTANFLACIÓN ▶ Combinación de inflación, crecimiento económico lento y alto desempleo.

REFLACIÓN ▶ Intento de elevar el nivel general de los precios para contrarrestar las presiones deflacionarias.

netaria de estabilización (emitir más dinero) de la economía. Es, en términos muy generales, una diferencia similar a la existente entre quienes consideran que la austeridad y la contención son necesarias para salir de la crisis, y quienes creen que la solución pasa por abrir más el grifo y aumentar el gasto público para estimular el crecimiento.

Un estudio presentado en Gran Bretaña en los años cincuenta señalaba que, de acuerdo con la llamada curva de Phillips, cuanto mayor es la inflación, menor es la tasa de desempleo, y que, del mismo modo, un mayor número de parados puede hacer disminuir la inflación.

Y en 1990, Robert Barro, profesor de la Universidad de Harvard y miembro del Banco de Inglaterra, publicó otro estudio que relacionaba la inflación y el crecimiento de más de 100 países, ricos y pobres, entre 1960 y 1990. Barro concluyó que, si bien es cierto que cuando sube la inflación se reduce el crecimiento, esta reducción es muy pequeña (entre un 0,02 y un 0,03% por cada punto que sube la inflación), lo cual no es especialmente desastroso, comparado con el coste social que supone reducir la inflación prioritariamente, con la pérdida consiguiente de producción y de puestos de trabajo.

La inflación es, en cualquier caso, impopular. Los consumidores no suelen querer pagar más por un producto de un

mes para otro, aun en el caso de que lo que ganen se incrementa en la misma cuantía.

¿CÓMO NOS AFECTA EN EL DÍA A DÍA?

Salarios y pensiones. El Gobierno suele actualizar el salario mínimo, las pensiones o los sueldos de los funcionarios en función de sus previsiones de crecimiento de la inflación. Los incrementos salariales que se pactan en las negociaciones colectivas también se hacen de acuerdo con la tasa de inflación prevista sobre la base del IPC, y, en algunos convenios colectivos, existe una cláusula que permite una mayor subida de los salarios en el caso de que la inflación sea mayor de lo esperado.

Préstamos. Cuando sube la inflación, lo normal es que suban los tipos de interés, por lo que aquellos que tengan una hipoteca con un tipo de interés variable, tendrán que pagar más a su banco cada mes. Si la inflación es alta, los consumidores piden menos

créditos para comprar y las empresas piden menos créditos para invertir. Como consecuencia, las empresas venden menos y reducen sus beneficios, mientras que los ahorradores meten su dinero en rentas fijas, por el alto interés que perciben por su dinero. La Bolsa puede acabar bajando. Si es baja, ocurre lo contrario.

Impuestos. Cada año, Hacienda trata de deflactar (convertir una cantidad expresada en términos nominales en otra expresada en términos reales, habitualmente mediante el IPC) la declaración de la renta en lo que haya subido la inflación. Ello supone aumentar las deducciones a cada tramo contributivo, ya que los contribuyentes, al subir los precios, necesitan más dinero para comprar las mismas cosas.

Inmuebles. Según la Ley de Arrendamientos Urbanos, durante los cinco primeros años de duración del contrato, la renta solo podrá ser actualizada basándose en lo que suba el IPC del año anterior.

DEPÓSITOS BANCARIOS

¿Cómo influye la inflación en nuestros ahorros?

Si queremos calcular, aunque sea aproximadamente, cómo va a afectar la inflación al poder adquisitivo de un producto de ahorro (un depósito bancario), lo primero que tenemos que hacer es calcular su beneficio neto, es decir, la rentabilidad que tendrá nuestro dinero después de impuestos. Por ejemplo, si contratamos un depósito a un año al 4% TAE (tasa anual equivalente), el resultado de una fórmula matemática que incorpora el tipo de interés nominal, las comisiones y el plazo de la operación, tendremos un tipo impositivo del 21% si los intereses al cabo de un año nos han generado menos de 6.000 euros; de un 25% si la cantidad es de entre 6.000 y 24.000 euros; y de un 27% si el montante es superior a 24.000.

En este caso, ese depósito al 4% nos daría una rentabilidad del 3,16% después de pagar a Hacienda. Pero ahora hay que calcular también el llamado rendimiento real, que es el que incorpora la inflación. Porque si queremos que el poder adquisitivo de nuestro depósito aumente o al menos se mantenga, la inflación interanual (la de ese año) deberá ser inferior o igual a ese 3,16%.

Por tanto, si creemos que la inflación puede ser mayor (por las predicciones del Gobierno u otros organismos, o porque vemos que el precio de los carburantes, por ejemplo, no para de subir), lo ideal sería intentar invertir nuestro dinero en un depósito que nos otorgue una mayor rentabilidad.

Los signos de riqueza que mira Hacienda

No solo yates o coches de alta gama o joyas... Una factura de la luz puede ser la pista de la que tiren los inspectores de Hacienda. Ahora vigilan también mucho el comercio 'on line'



LUIS F. SANZ

MARÍA GÓMEZ

Pluto es algo más que el perro creado por Walt Disney junto con sus amigos Mickey Mouse o el Pato Donald. Es el dios de la riqueza en la mitología griega y se cuenta que fue cegado por Zeus para que repartiera la riqueza sin prejuicios y de forma aleatoria. Hacienda no busca a este joven que carga con el cuerno de la abundancia, pero sí que intenta descubrir a los que han sido agraciados por él y no pagan los impuestos que deben.

La unidad de selección centralizada de contribuyentes se basa en los signos de riqueza para decidir a quién someter a inspección o control. Estos signos son múltiples y variados y van más allá de los coches de lujo o los yates, que es en lo que se suele pensar.

Aunque, eso sí, comprarse un coche de alta gama, joyas o un barco son de las primeras alertas que saltan en los ordenadores de la Agencia Tributaria para comprobar si el comprador declara rentas acordes con ese nivel de vida.

Hacienda accede al Registro de Vehículos de la Direc-

ción General de Tráfico para chequear las adquisiciones y titularidades de coches de gama alta. Además, recibe la información de los registros de la propiedad y de los notarios sobre la compra de viviendas y cruza los datos con el catastro y con los bienes patrimoniales declarados. El alquiler de amarres en los puertos fue una mina de información. Sin embargo, los ricos ya se lo saben, y muchos de ellos utilizan sociedades domiciliadas en el extranjero, especialmente

4.700

investigaciones sobre inmuebles en alquiler no declarados llevó a cabo Hacienda el año pasado

en paraísos fiscales, como titulares de esos bienes de lujo. Eso no impide que, cada año, decenas de contribuyentes sean incluidos en los planes de control por discrepancias entre los ingresos que declaran y los bienes que adquieren. Pero los signos que nos dela-

tan ante Hacienda no siempre son los artículos de lujo.

Uno de los elementos clave para detectar ingresos no declarados son los datos de consumo eléctrico que Hacienda recibe periódicamente de las eléctricas. Si ve gasto de luz en un inmueble que se supone vacío, es un buen indicio de que, o bien ese piso está alquilado, o bien se está desarrollando en él una actividad económica. O al revés, cuando se comprueba un bajo consumo eléctrico o concentrado en determinados periodos del año, se puede sospechar que se trata de una segunda residencia aunque se haya declarado como vivienda habitual para poder deducir por ella. Gracias a estos datos facilitados por las eléctricas, Hacienda llevó a cabo el año pasado 4.700 investigaciones sobre inmuebles en alquiler no declarados. En algunas zonas, el 75% de esos arrendamientos no se declaraban. Además, realizó 985 visitas presenciales para detectar viviendas que se declaran como residencia habitual y que podrían ser segundas residencias, con un riesgo fiscal detectado del 70% de los casos.

RECAUDACIÓN POR CONTROL Y COMPLEMENTARIA

En millones de €



FUENTE: Agencia Tributaria

Buscando pistas en Internet

Internet es una gran fuente de información para Hacienda: desde los anuncios de alquiler de pisos hasta los nuevos negocios on line. Novedad de este año: la vigilancia del comercio on line, las principales operativas de gestión de negocio electrónico para determinar los patrones de riesgo fiscal y obtener información sobre la actividad económica de los contribuyentes en la red contrastando los precios de los servicios ofertados con el perfil tributario.

Además, a partir de este año, exige que en cada declaración del impuesto sobre la renta de las personas físicas (IRPF) se identifique la dirección de la vivienda del declarante, independientemente de que sea de su propiedad o viva alquilado. Con el cruce de estas viviendas con el catastro y el registro de la propiedad se identifica al propietario y se comprueba si declara ingresos por alquiler.

Pero Hacienda no solo rastrea esto. Rastrea en Internet, muchísimo, y mira los premios de las loterías y las ga-

nancias por juego. Los de la Lotería Nacional, la ONCE, la Cruz Roja y similares que superen los 2.500 euros deben tributar a partir de este año al tipo fijo del 20%, y se les practica una retención del 20%. En el caso de las ganancias del juego, por ejemplo en los casinos, se deben sumar al resto de rentas y tributar al tipo que corresponda a cada contribuyente. Claro que antes de sumarlas a otros ingresos, los jugadores podrán descontar lo que hayan perdido en el juego de sus ganancias en el mismo, por lo que solo pagarán por la ganancia neta. Especial vigilancia merece para el fisco el juego on line. Más de uno, sobre todo jóvenes, se sacan dinero suficiente para vivir jugando al póquer por Internet. Si hasta ahora no lo declaraban, las cosas pueden empezar a cambiar: Hacienda busca que paguen impuestos por ello.

Menos pago en efectivo

Por otra parte, se ha limitado a 2.500 euros el pago en efectivo en transacciones económicas en las que intervenga un empresario o profesional. Es decir, que si por ejemplo hace obras en su casa, tendrá que abonar el pago que exceda de 2.500 euros mediante cheque, transferencia o tarjeta, pero no en cash. Si se vulnera esta norma, se podrá denunciar la transacción—a quien paga o a quien cobra— y se arriesga a una sanción del 25% de la cuantía pagada en efectivo. La denuncia exonera de responsabilidad a la parte denunciante, siempre que se efectúe en los tres meses siguientes a la fecha del pago y se identifique a la otra parte.

La administración tributaria recibe información de los bancos y de las terminales de tarjetas de crédito, lo que le ha permitido iniciar actuaciones de control sobre más de 780 contribuyentes no dados de alta en una actividad económica o con un volumen de facturación por este medio de cobro excesivo en relación con las ventas declaradas. De ellos, se han llegado a presentar declaraciones complementarias superiores a los 685.000 euros.

Pluto repartía riqueza sin ver. Hacienda quiere ver todos los signos de riqueza para saber a quién inspeccionar. Claro que por muchos signos de riqueza que vigile, también son muchos los casos que se le han escapado durante años. Como los millones de Bárcenas en Suiza o las cuentas de Botín también en el país alpino.

FISCALIDAD HACIA UN NUEVO SISTEMA FISCAL

Impuestos más justos, por favor

En algo están de acuerdo los dos grandes partidos políticos: nuestra economía necesita un nuevo sistema tributario. ¿Será más justo, cumplirá mejor el mandato constitucional de la progresividad?

ARSENIO ESCOLAR

DIRECTOR EDITORIAL
DE 20MINUTOS


La crisis económica que sacude a prácticamente todo Occidente desde hace ya casi seis años está alumbrando un nuevo mundo económico, hasta ahora más injusto. Los causantes de la crisis –el sistema financiero poco vigilado en la economía globalizada, las élites políticas e institucionales que tenían que vigilar y no vigilaban, las grandes corporaciones que deslocalizaron la producción y los impuestos...– no son los que están pagando los platos rotos. Los pagan, más bien, las clases medias y bajas, sobre todo las asalariadas, que ven cómo se reducen sus salarios y sus patrimonios, se pierden parte de sus derechos sociales o de la calidad de los servicios públicos y se deslizan, ellos, hacia la pobreza y la desigualdad.

En España, esta transformación es especialmente grave, y se manifiesta en un incremento galopante de la desigualdad social. Los ricos son cada día más ricos, los pobres son cada vez más pobres, una buena parte de la clase media se empobrece... Son frecuentes,

La progresividad fiscal está en nuestro ordenamiento jurídico desde hace al menos dos siglos

por ejemplo, las informaciones de organizaciones caritativas o de solidaridad que apuntan a que en sus comedores sociales ha aparecido un usuario nuevo: una pareja de antigua clase media que se ha quedado en el pa-

ro, de mediana edad y con hijos menores, que una o dos veces a la semana pasan por sus instalaciones para comer. «Algunos, incluso, nos piden que les llevemos la comida a casa por pudor, para que no sepan los vecinos y conocidos que recurren al comedor social».

La igualdad es uno de los valores supremos de nuestro sistema político. Está en nuestra Constitución, en la Carta Magna vigente. Y no en un rincón, sino en un lugar preeminente. En el artículo 1, que dice así: «España se constituye en un Estado social y democrático de derecho, que propugna como valores superiores de su ordenamiento jurídico la libertad, la justicia, la igualdad y el pluralismo político». Equipara por tanto la igualdad a los otros grandes pilares del sistema: la libertad, la justicia y el pluralismo. ¿Pero se persigue este ideal de igualdad en el día a día de la actividad política, del funcionamiento de las instituciones? No siempre. Una de las mejores maneras de fomentar la igualdad es con un buen uso del dinero público, del gasto presupuestario. Otra, con una equitativa captación de los recursos públicos, por medio de los impuestos. La progresividad fiscal está en nuestro ordenamiento jurídico desde hace más de dos siglos. Lo disponía ya la Constitución de



La Delegación de Hacienda en Madrid, una de las mayores de toda España.

ARCHIVO

19.359

euros es la renta anual media que **los asalariados y pensionistas** declaran

8.275

euros es la renta anual media que **los profesionales** declaran

PP y PSOE quieren reformas

Hace tres meses, el PSOE presentaba su proyecto de reforma fiscal, con mecanismos «para que paguen quienes no lo hacen y quienes contribuyen por debajo de sus posibilidades». Su pretensión, subir la presión fiscal, pero sobre todo a las empresas y los particulares que más tienen. El PP, en el Gobierno, tiene un plan diferente: acaba de crear una comisión de expertos a los que les ha pedido que en febrero de 2014 presenten una propuesta de reforma «integral y completa» del sistema tributario. El objetivo perseguido por el Ejecutivo no es tanto la igualdad y la progresividad como hacer «crecer la economía y crear empleo mediante la simplificación de los tributos» y la bajada de algunos de ellos. Los expertos propondrán cuáles y a quiénes benefician y perjudican.

Cádiz, la celebrada *Pepa*, en su artículo 339. Decía así: «Las contribuciones se repartirán entre todos los españoles con proporción a sus facultades, sin excepción ni privilegio alguno». Facultades, en el lenguaje de la época, equivalía a bienes de cualquier especie, sobre todo dinero. Nuestra Constitución vigente lo dice de una manera aún más clara, en su artículo 31: «Todos contribuirán al sostenimiento de los gastos públicos de acuerdo con su capacidad económica mediante un sistema tributario justo inspirado en los principios de igualdad y progresividad que, en ningún caso, tendrá alcance confiscatorio». ¿Por qué el legislador dijo «todos», a secas, y no «todos los españoles», como se lee en muchos otros artículos de la Constitución? Probablemente porque no se refería solo a personas físicas, sino también a personas jurídicas. La progresividad fiscal, por tanto, el principio de que quien más tiene más ha de aportar a las arcas públicas, ha de aplicarse también a las empresas. ¿Es que ahora no se hace? No, ni en las personas con nombre y apellidos ni en las empresas.

Las leyes fiscales no son iguales para todos, es evidente. Los mecanismos que tienen algunos colectivos para contribuir menos son muy variados. El asalariado es el que peor lo tiene. Prácticamente todo lo que ingresa está sometido a tributación. Los empresarios y autónomos que declaran por módulos o los que lo hacen por estimación directa cuentan con muchos mecanismos para bajar su factura fiscal. Algunos datos muy elocuentes: mientras los asalariados y pensionistas declaran en el IRPF una renta media anual de 19.359 euros, empresarios y profesionales declaran menos de la mitad, 8.275 euros, y la renta media declarada por los empresarios que cotizan en módulos

El asalariado es ahora el que peor lo tiene, el que dispone de menos fórmulas para reducir su carga tributaria

apenas supera los 5.460 euros.

¿Y las empresas? Su gravamen sobre beneficios es en teoría el 30% (el 25% si son pymes), pero la realidad es que pagan en torno al 10%. ¿Y los muy ricos? Tienen las

sicavs (sociedad de inversión de capital variable), un instrumento muy eficaz para sus intereses, ya que pagan solo el 1% sobre sus beneficios, y muy desalentador para la Hacienda Pública. ¿Y por qué no se acaba con ese privilegio? Los muy ricos se llevarían sus fortunas a otros países, dicen las instituciones. Por desgracia, algunos particulares y algunas empresas ya lo han hecho, ya se han llevado parte de su dinero a paraísos fiscales.

La crisis está alumbrando un nuevo mundo económico. También en los impuestos lo hará. ¿Será más justo? Solo si la mayoría de los ciudadanos –que con el sistema actual resultan perjudicados– logran suscitar el debate y convencer a los legisladores, a los políticos, de que así ha de hacerse. Es una cuestión de opinión pública, de concienciación ciudadana. De convicción de que no hay nada tan de interés general como un justo reparto de las cargas tributarias mediante un sistema equitativo «inspirado en los principios de igualdad y progresividad», como dispone la Constitución.

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

Haz que tu currículum despegue.-



CONDICIONES
ESPECIALES
ampliadas hasta el
31 de julio

Másteres
y Cursos

CEF.-

Mejor, preparados

Infórmate en nuestra web de los más de 200 másteres, cursos y seminarios

CONTABILIDAD Y FINANZAS

Máster en Asesoría de Cuentas
Máster en Dirección y Gestión Contable
Máster en Mercado del Arte
Máster en Dirección Económico-Financiera

TRIBUTACIÓN

Máster en Tributación y Asesoría Fiscal

BANCA

Máster en Banca y Asesoría Financiera

COMERCIAL, COMUNICACIÓN Y MARKETING

Máster en Dirección Comercial y Marketing
Máster en Marketing Digital y Social Media

DIRECCIÓN Y GESTIÓN GENERAL

Máster en Dirección y Admón. de Empresas (MBA)
Máster en Dirección de Negocios Internacionales

JURÍDICA

Máster en Derecho Ambiental
Máster en Práctica de la Abogacía

DIRECCIÓN HOTELERA Y SANITARIA

Máster en Dirección de Empresas Hoteleras
Máster en Gestión Sanitaria

LABORAL Y RECURSOS HUMANOS

Máster en Asesoría Jurídico-Laboral
Máster en Dirección y Gestión de RR. HH.

PREVENCIÓN, CALIDAD Y MEDIOAMBIENTE

Máster en Prevención de Riesgos Laborales
Máster en Derecho Ambiental

A distancia y presencial

902 550 420
www.cef.es



TE LLAMAMOS
GRATIS AHORA



MADRID P.º Gral. Martínez Campos, 5
BARCELONA Gran de Gràcia, 171
VALENCIA Alboraya, 23



Donde la
universidad
se vive.

LA ÚNICA
UNIVERSIDAD
On line
DONDE SIEMPRE

TE SENTARÁS EN
PRIMERA FILA

CONDICIONES
ESPECIALES
ampliadas hasta el
31 de julio

Ir a la universidad es una de las mejores experiencias de la vida, y en **udima** lo sabemos. Por eso somos la única universidad **on line** donde, además de estudiar, podrás compartir momentos inolvidables con tus compañeros y encontrarte con el profesorado que mejor te asesore, cuando y donde lo necesites.

GRADOS OFICIALES

- Administración y Dirección de Empresas
- Ciencias del Trabajo y Recursos Humanos
- Criminología
- Derecho
- Economía
- Empresas y Actividades Turísticas
- Historia
- Humanidades
- Ingeniería de Organización Industrial
- Ingeniería Informática
- Magisterio de Educación Infantil
- Magisterio de Educación Primaria
- Periodismo
- Psicología

TÍTULOS PROPIOS

(CONSULTAR WEB)

DOCTORADO

(CONSULTAR WEB)

Te llamamos gratis ahora



MÁSTERES OFICIALES

- Arquitectura del Software
- Asesoría de Empresas
- Asesoría Jurídico-Laboral
- Auditoría de Cuentas
- Banca y Asesoría Financiera
- Comunicación Digital
- Derecho Ambiental
- Dirección Comercial y Marketing
- Dirección de Empresas Hoteleras
- Dirección de Negocios Internacionales
- Dirección Económico-Financiera
- Dirección y Administración de Empresas (MBA)
- Dirección y Gestión Contable
- Dirección y Gestión de Recursos Humanos
- Educación y Nuevas Tecnologías
- Formación del Profesorado de Educación Secundaria
- Gestión Integrada Prevención, Calidad y Medio Ambiente
- Gestión Sanitaria
- Marketing Digital y Social Media
- Mercado del Arte
- Planificación y Gestión Turística
- Práctica de la Abogacía
- Prevención de Riesgos Laborales
- Seguridad, Defensa y Geoestrategia
- Tributación/Asesoría Fiscal

902 02 00 03
918 56 16 99

www.udima.es

