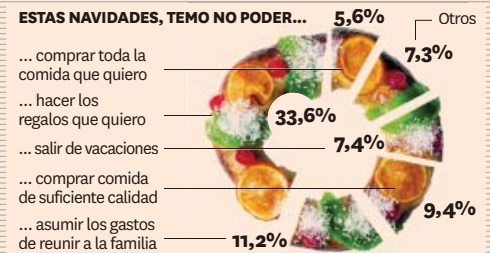


EL DATO DEL MES

Blanca (y cara) Navidad

Solo uno de cada cuatro españoles asegura sentirse tranquilo ante los gastos extras asociados a estas fiestas. Para el resto, el primer motivo de preocupación es no poder afrontar económicamente la compra de regalos para familiares y amigos.

FUENTE: RASTREATOR



CONSUMO

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



LUIS F. SANZ

¿Por qué gustan tanto los juegos de azar?

Navidad y lotería van de la mano. Participar en el sorteo del 22 de diciembre es una tradición más de estas fechas. Pero ¿es la mejor opción?, ¿hay otros juegos más rentables?

JOSÉ TRECET

Desde el Bar de Antonio este año hasta el clásico calvo, pasando por la Fábrica de Sueños de 2011 y 2012, los anuncios del Gordo resumen a la perfección lo que hay detrás de los juegos de azar: ilusión. En el caso de la lotería de Navidad se suma además la tradición, del mismo modo que la Quiniela tiene un fuerte componente social y de pertenencia a un grupo (peñas, apuestas compartidas...).

Los españoles gastamos una media de 61,56 euros en la lotería de Navidad, con los sorianos a la cabeza, y es fácil entender por qué. Lo que diferencia a este sorteo de otros no

es la posibilidad de ganar (que es de uno entre 100.000), sino la forma en la que jugamos.

«Jugamos por afición, por el hecho de pensar o imaginar qué es lo que haríamos con el dinero en caso de ganar, porque es divertido. Hay mucha gente que juega 'por si acaso' y para evitar el arrepentimiento en caso de que toque. En España también jugamos, sobre todo en Navidad, por formar parte de una red social, de una red de amigos», comenta el profesor del departamento de Ciencia Política y Sociología de la UC3M, Roberto Garvía. Lo cierto es que en Navidad proliferan las pequeñas participaciones y los números conjuntos por parte de peñas, com-

pañeros de trabajo y amigos. ¿Y si toca y soy el único que no ha comprado? Este razonamiento está detrás de un 56% de las compras, en lo que puede considerarse como una 'envidia preventiva'.

Vender esperanza

En realidad lo que ocurre es que si la lotería le toca a alguien cercano, cambia el statu quo y nuestra percepción económica. Dicho de otra forma, si tu cuñado gana la lotería, seguramente te sentirás más pobre. Y como si hay algo que odia el ser humano es perder o ver cómo otro gana pudiendo ser uno mismo, pues terminamos con más décimos de los que nos gusta-

ría o de los que habíamos pensado en principio.

Si a esto le sumamos la ya mencionada ilusión... ¿Quién no se ha visto pensando qué haría con los 400.000 euros, menos impuestos, del Gordo? O, por ir más lejos, ¿con los 15 millones de euros del Euromillones? Los juegos de azar venden esperanza y para buena parte de la población esto tiene un valor incalculable. Tal vez por eso, las personas con menos recursos tienden a jugar más en proporción a sus ingresos que los ricos.

¿De verdad toca?

El impacto económico de ganar 400.000 euros, menos impuestos, para un mileurista no es el mismo que para un directivo que ya ingresa 100.000 euros más bonus. Los dos se alegrarán, pero en un caso será un extra bienvenido y, en otro, una ayuda que puede cambiarle la vida. Saldar la hipoteca, comprar una casa o, simplemente, planificar la jubilación y vivir más tranquilo. Las opciones son muchas con ese dinero en la cuenta.

La posibilidad de ganar uno de los tres premios importantes es estadísticamente limitada, como ya hemos visto, pero el hecho de que existan múltiples pequeñas recompensas ayuda a crear la percepción de que sí que toca. Al final, casi 10.000 personas recuperarán los 20 euros del décimo y casi 4.300 más se embolsarán 5 euros por euro invertido y esto hace que parezca que sí se puede ganar.

Pero no hay que dejarse engañar. La esperanza matemática del juego sigue siendo negativa, por lo que, «basándonos en la teoría económica, nadie debería jugar a la lotería», resuelve Garvía. ¿Qué hacer entonces? Existen tres alternativas: jugar de forma más ordenada en función de un objetivo, buscar otros juegos o dejar de jugar.

Aunque los españoles juegan mucho a la lotería de Navidad, este sorteo solo se celebra una vez al año y hay muchos otros que siguen alimentando las fantasías de hacerse millonarios. Según los datos de Loterías y Apuestas del Estado, la Lotería Nacional es el más benevolente, pues reparte el 70% de la emisión en premios. En el caso del Euromillones, la cifra es de apenas el 50% y en el resto de juegos llega al 55%. Di-

LOS PRINCIPALES SORTEOS

	PREMIOS	PREMIO INDIVIDUAL	PROBABILIDADES DE GANAR
Lotería de Navidad	2.240 millones de euros	4.000.000 de euros	Uno entre 100.000
El Niño	560 millones de euros	25.000 euros	Uno entre 100.000
Lotería Nacional	70% de lo recaudado	22% de la recaudación	Uno entre 600.000
Euromillones	50% de lo recaudado	15.000.000 de euros	Uno entre 76.275.360
La Quiniela	55% de lo recaudado	12% de la recaudación	Uno entre 4.782.969
La Primitiva	55% de lo recaudado	2.245.441,74* euros	Uno entre 13.983.881

* ESTIMADO

61,52 euros es el **gasto medio por español** en la lotería de Navidad. Soría es donde más se compra: 200 euros de media por persona

SIGUE EN PÁG. 2>

Aquellos que ganaron y lo perdieron todo

El dinero puede ser sinónimo de felicidad y de desgracia. Ganar la lotería y dilapidar el premio es bastante normal

J. T.

Quien más y quien menos piensa que la lotería le cambiará la vida y le permitirá realizar sus sueños. Sin embargo, la realidad es bien diferente. Un estudio elaborado por las universidades de Kentucky, Pittsburg y Vanderbilt con 34.000 ganadores de lotería determinó que quienes conseguían entre 39.000 y 118.000 euros terminaban arruinados entre 3 y 5 años

después. Según otros informes, casi el 80% de los millonarios por azar han gastado todo antes de una década. En Estados Unidos, un 75% lo ha perdido todo en menos de 5 años.

Andrew Jackson Whittaker Jr. ganó 314,9 millones de dólares con el Powerball, pero tardó apenas cuatro años en dilapidar su fortuna. Además de sufrir dos robos por valor de casi 750.000 dólares, vivió una vida sin privaciones, lo



A. J. Whittaker creó una fundación antes de arruinarse. ARCHIVO

que le llevó a ganarse demandas del Casino Caesar de Atlantic City por endosar 1,5 millones de dólares en cheques sin fondos.

En 1997, Billy Bob Harrel ganó 31 millones de dólares y optó por comprar un rancho y otras 6 casas, así como varios vehículos de alta gama.

La vida le sonreía pero, entre favores a amigos y un costoso divorcio, lo perdió todo y terminó, arruinado, quitándose la vida.

Janite Lee se embolsó 18 millones de dólares en 1993 y apenas tardó una década en dilapidarlos. Parte del gasto se fue en obras de caridad, aunque también hubo tiempo para el juego.

Michael Carroll ganó 15 millones de dólares en 2002. No tardó más que 5 años en consumirlos. Mujeres, drogas, fiestas y coches de lujo hicieron que lo perdiese todo.

En 2005, Sharon Tirabassi, madre soltera, ganó 10,5 millones de dólares canadienses. Se compró una casa y empezó a disfrutar de un tren de vida propio de las estrellas. Hoy, viaja en autobús y vive de alquiler, aunque aseguró el futuro de sus hijos a través de un fideicomiso en el que depositó parte del premio.

Así que, ya sabes, si te toca la lotería, piensa en cómo harás para que ese dinero te lleve a la vida que quieres y no solo a probarla.

¿Y SI TE TOCA?

PLANIFICA ▶ Todo ese dinero no durará para siempre. No lo pierdas de vista.

GUARDA UNA PARTE ▶ Para evitar sobresaltos, guarda una parte del dinero. Un depósito, aún con rentabilidad limitada, es una buena opción.

INVIERTE EL RESTO

Si quieres vivir de las rentas, haz que el dinero se ponga a trabajar en negocios e inversiones. Si no quieres hacerlo tú, busca ayuda.

NO CAMBIES TUS HÁBITOS DE GOLPE

Antes de llevar a cabo cualquier cambio drástico como dejar el trabajo o comprar una mansión, medita. Es mejor que tus hábitos no den un vuelco de la noche a la mañana.

CUIDADO CON QUIEN TE JUNTAS

El dinero atrae todo tipo de compañías, sobre todo cuando llega de golpe. Mira muy bien quiénes son tus nuevos amigos.

Los premios de las loterías sí pagan impuestos

Uno de los mitos más extendidos sobre la lotería era que no se pagaban impuestos hasta el año siguiente de haber ganado, cuando Hacienda daba un sablazo en el IRPE. Nada más lejos de la realidad: aunque ese dinero estaba exento del pago de impuestos, sí que había que tributar por las ganancias que generaba. Ahora la legislación es diferente.

Desde 2013, las ganancias de los sorteos de Loterías y Apuestas del Estado, Once, Cruz Roja... también pagan impuestos: un 20% del dine-

IMPUESTOS SOBRE LA LOTERÍA DE NAVIDAD

Importe premio por décimo	Impuestos
400.000	79.500
125.000	24.500
50.000	9.500
20.000	3.500
6.000	700
1.250	0
960	0
100	0
20	0

ONLAE y Elaboración propia

VIENE DE PÁG. 1 ▶ cho de otra forma, la esperanza matemática es menor a uno para todos ellos.

El caso de Euromillones es especialmente sangrante: la probabilidad de ganar es de uno entre más de 76 millones. Estadísticamente es más fácil que te caiga un rayo. Por otro lado, también es complicado ganar 15 millones de euros, incluso juntando el salario de toda una vida: 47 años con un sueldo de 40.000 euros de media dan 1,88 millones de euros.

En otros juegos como la Primitiva, las posibilidades de ganar son mejores (uno entre 13 millones) y en los de la Lotería Nacional del jueves (uno entre 600.000), todavía más. En comparación, ese uno entre 100.000 de la lotería de Navidad parece hasta bueno. Así

que, puestos a jugar, este sorteo puede ser el más propicio. Y si queremos hacerlo del todo bien, nada como adaptar la forma de juego a los objetivos.

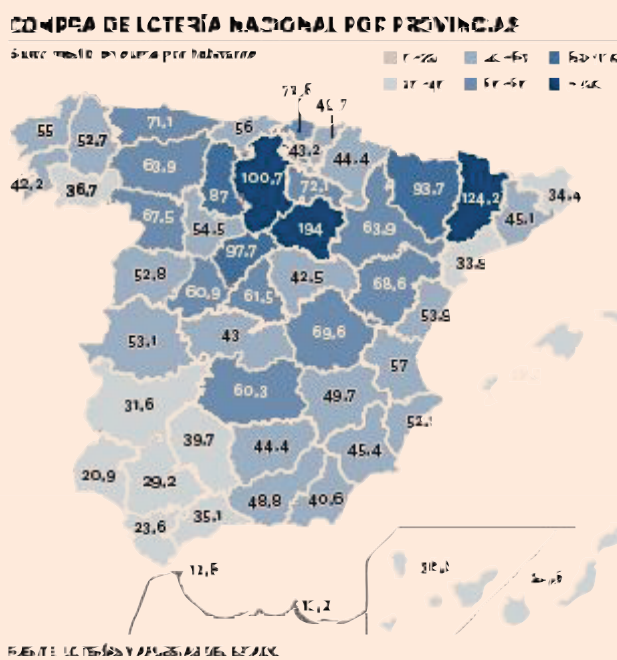
El mejor consejo es no dispersar las apuestas. Comprar varios números pensando que así aumentan las posi-

bilidades de que toque no es la mejor estrategia si queremos que la lotería cambie nuestra vida. Si tuviésemos una participación de cada número

137

millones de euros fue el **mayor premio** dado en España (Euromillones). El récord mundial es de 590 millones de dólares

de que toque no es la mejor estrategia si queremos que la lotería cambie nuestra vida. Si tuviésemos una participación de cada número



COMENTARIOS DE LOS LECTORES A MIBOLSILLO

Ahorrar para la próxima declaración

Hasta los consejos para desgravar pierden cualquier sentido si lo comparamos con una sola palabra: sicav (...). Con una sicav en tu vida, me río de planes de pensiones, desgravación de vivienda y ayudas a ONG. Qué gran invento para los ricos, tributan al 1% y asunto resuelto, es un patio de recreo donde solo juegan los niños ricos, donde no hay peligro, ni inspecciones, todo es paz y calma. El resto de

mortales, a jugar al barrizal, donde si te cogen, te pegan; si te caes, te cuesta levantarte. Reconforta saber de qué va la película, ¿no? **JHONNY DEA**

El Ave unirá 12 nuevas ciudades

El problema está en la cantidad de pueblos que están quedando aislados, antes tenían tren y ahora les anulan la estación porque no es principal, pasa por allí el AVE, pero eso, pasa como pasan de ellos las autoridades... **PAGANO**

Son algunos kilómetros menos de los 1.000 los que entrarán en servicio. El tramo Plasencia-Cáceres-Badajoz se hará en ancho 1.668 mm, el convencional de Renfe, con locomotoras diésel serie 334 traccionando Talgos IV; en una palabra: chiste, y malo. Pero falta puntualizar que los que entren en ancho 1.435 mm o UIC serán en vía única, algo extraordinario en el mundo, pues ningún país ha osado a hacer semejante chapuza. Algunos de esos «nuevos tramos» no conseguirán captar ni el 75% de lo que

ahora hace el ferrocarril convencional, el de ancho Renfe, el que sí pueden pagar los ciudadanos. P. D. Decirle a Juan Ferrari que el artículo es bastante bueno, cosa inusual cuando se toca el tema del ferrocarril. **SAMMAS**

trabajado en una empresa normal hasta los 65 años. ¡No puede ser! Estos casos me indignan. Hay que poner un límite máximo de pensión de jubilación. Y mirar con lupa las jubilaciones anticipadas y prejubilaciones. **PAULA ALMERÍA**

Menos dinero público para la jubilación

Si no se permitieran jubilaciones anticipadas a los 50-55 años en empresas privilegiadas, esto no pasaría, porque encima son pensiones altísimas. Para que luego no pueda cobrar un pobre anciano sus 400 o 600 euros por haber

A menos que de una vez se dediquen a fomentar la natalidad, nos espera un futuro muy negro cuando nos llegue la hora de jubilarnos; ya hay quien está pidiendo una jubilación flexible -trabajar hasta que el cuerpo diga basta-. Cuando el (des)Gobierno le pidió aquel informe a gente que trabaja en aseguradoras, mal vamos. **U-95**



Contacta con nosotros

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

Bajamos
los tipos
de interés de
nuestros
créditos



Para que
suba la
competitividad de
PYMES, autónomos
y empresas



Bajamos un
30%
los tipos de interés
de nuestros créditos

Créditos Dinamización
PARA PYMES, AUTÓNOMOS Y EMPRESAS

Bankia

bankia.es



Miguel Ferré, en su despacho de la madrileña calle de Alcalá, durante la entrevista.

ELENA BUENAVISTA

«La reforma fiscal añadirá un 0,55% de crecimiento al PIB»

MIGUEL FERRE

Secretario de Estado de Hacienda

JUAN FERRARI

El máximo responsable de la reforma fiscal del Gobierno se esfuerza en explicar las bondades del nuevo IRPF y niega que con los cambios ganen más los más ricos.

¿Cuánto dinero se ahorran las empresas y cuánto los ciudadanos con la reforma fiscal? Permíteme explicar que entre los ciudadanos están los asalariados, pero también los autónomos que son empresas. Dicho esto, en conjunto el ahorro será de 9.000 millones de euros entre 2015 y 2016, una reforma fiscal sostenible que no es para tirarse por la ventana. De esos, unos 5.900 millones será el ahorro por IRPF para las personas físicas,

y el resto, unos 3.000 millones, será el ahorro correspondiente a las empresas.

¿Y por años?

En 2015, el ahorro en el IRPF será de unos 3.600 millones, y en el impuesto sobre sociedades, en torno a unos 400 millones. Para entendernos, el ahorro para el 2015 será un poco más de 4.000 millones y el resto será en 2016. Una rebaja fiscal gradual y sostenible en el tiempo.

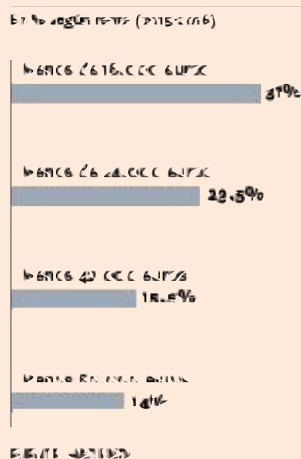
¿Se podrá cumplir con el objetivo de déficit?

Sí, está garantizado porque se está dando una recuperación de la recaudación. Para cumplir el objetivo de déficit interviene tanto el ingreso como el gasto y este último se está corrigiendo por las medidas estructurales que se han adoptado. Pero, además, hay partidas coyunturales del gasto que por la mejora de la actividad económica están reduciendo su peso, como las prestaciones por desempleo o las cargas de los intereses de

PLAZOS

«La reforma se hace ahora por la recuperación, no porque haya elecciones»

APORTA POR TRAMOS



AHORRO

«Nosotros no creemos que haya que penalizar el ahorro»

la deuda. En el Programa de Estabilidad que enviamos a Bruselas decimos que en 2016 se producirá superávit primario. Esto supone que los ingresos serán superiores a los gastos del Estado, sin tener en cuenta el pago de la deuda. Eso significa que la curva del gasto se está reduciendo en términos relativos y los ingresos están creciendo.

Los datos de recaudación son reales, no estimaciones, son contribuyentes que presentan su declaración del IRPF e IVA e ingresan su dinero. De enero a octubre [último dato] la recaudación ha creci-

INVERSIÓN

«La gente quiere productos financieros seguros, de fácil comprensión»

do un 4,8%. Y si lo descompones, la del IVA está casi en el 7% y una parte muy importante, la de las pymes y los autónomos, también está creciendo al 7%. El déficit se va a reducir, ya que la partida de gasto se está aminorando de forma natural, sin tener que hacer ajustes, por el propio ciclo económico y los ingresos; están creciendo porque la gente compra y vende más cosas. Por tanto, creemos que los objetivos de déficit del año que viene y el siguiente son perfectamente alcanzables. **La oposición declara que son datos optimistas, especial-**

mente ante las incertidumbres de crecimiento en la UE.

Se nos acusa de optimistas siempre, pero los objetivos anteriores se han ido cumpliendo razonablemente. Respecto a la coyuntura económica de Alemania, Francia e Italia, no se puede afirmar que esté cayendo la actividad en la eurozona. Además, el petróleo está bajando y este es un ahorro también para empresas y familias.

Pero las exportaciones se están desinflando.

El euro, con las decisiones del BCE, está ganando competitividad con una depreciación ligera frente al dólar, lo que nos permite seguir exportando a países donde se compra en dólares. Además, perdona que insista, los datos de recaudación fiscal crecen, como aumenta el número de contribuyentes de IRPF y cotizantes a la Seguridad Social. La propia reforma fiscal tiene efectos de segunda vuelta, porque ese dinero que se deja de pagar lo recibe la gente, sobre todo familias de ingresos medios y bajos. Porque esta reforma fiscal se ha hecho para concentrarla en estas personas, pues lo han pasado peor con la crisis y están más expuestas que las familias con mayor renta.

Además, representan el mayor número de contribuyentes en nuestro país y, por lo tanto, el efecto macroeconómico que se persigue con la reforma fiscal solo se puede conseguir si se concentran esos 9.000 millones en familias de ingresos medios y bajos que, tendencialmente, dedican más al consumo. En el Ministerio hemos estimado que la actividad económica que va a añadir la reforma fiscal por sí sola supondrá 0,55% puntos del PIB.

Entonces, sumando este 0,55%, ¿cuánto será el crecimiento de la economía el próximo año?

Podríamos incluso decir que será superior, pero somos muy conservadores con la previsión de crecimiento. El objetivo de crecimiento es el que hemos puesto en los Presupuestos Generales del Estado [2% para 2015], que está en sintonía con el consenso internacional. Cree-mos que la reforma tributaria va a acelerar la economía, por eso la ponemos en marcha ahora y no porque haya elecciones. Hay que aprovechar cuando la actividad está creciendo, pues es como echar gasolina al fuego para acelerar esa recuperación. Recuerde que antes se decía que, en España, si no se crecía al 2% no se creaba empleo. Pues no, hay gente que está encontrando trabajo con un crecimiento del PIB del 1,3%. SIGUE EN PÁG. 6 >

Contigo hay buena energía

Cuando disfrutas de la naturaleza, descubres la importancia de respetarla. Eso es buena energía.

En Iberdrola nos inspiramos en personas como tú.
Más del 90% de la energía que generamos en España está libre de CO₂.
Y eso también es buena energía.



ADOP
Patrocinador
del Equipo
Paralímpico
Español



IBERDROLA

VIENE DE PÁG. 4 > **Usted ha dicho que se beneficia a los más pobres, pero dos puntos de bajada es más dinero para quien gana 300.000 euros que 30.000.**

El cálculo lo hemos hecho en términos porcentuales; es decir, lo que en términos relativos supone para unos y para otros. Creímos que era bueno reducir de 7 a 5 el número de tramos, en línea con las tendencias internacionales y tampoco es bueno, en nuestra opinión, tener tipos que, digamos, puedan ser confiscatorios. Pero donde se ha dado el mayor salto porcentual en la bajada de tipos es en el primer tramo, hasta los 17.000 euros, que ha llegado a estar al 24,75% y va a bajar al 20% [en 2015] y al 19% [en 2016]. Se ha diseñado de una forma muy progresiva: piense en una familia media, con una renta de unos 25.000 euros y con dos niños; el porcentaje de reducción que tendrá es del 14% en el conjunto de la reforma, lo que supone 500 euros anuales. Por el contrario, el porcentaje de ahorro de lo que denomina 'ricos' no llega al 1 o 2% en términos relativos, según lo hemos diseñado.

También dice la oposición que se premia a los ricos con el nuevo tratamiento del ahorro. En primer lugar, no necesariamente el ahorro tiene que beneficiar a los más ricos. Los instrumentos del ahorro pueden tomarlos todos los españoles, eso es bueno, y el ahorro interesa al país. En segundo lugar, hemos reforzado el carácter de la progresividad de los tipos que gravan el ahorro, aunque es cierto que los tipos que se pagan son distintos que los de la renta del trabajo.

Pero eso no lo inventamos nosotros, nos lo encontramos, pues es del año 2006. Antes había dos tipos y nosotros hemos puesto tres. Se han bajado los tipos de los salarios, pero también los del ahorro. Nosotros no

500 EUROS AL MES

«El porcentaje de reducción que tendrá una familia media es el 14%»

TIPOS MÁXIMOS

«No es bueno tener tipos que, digamos, puedan ser confiscatorios»

JUBILACIÓN

«Se podrá rescatar el plan de pensiones si se mantiene durante, al menos, 10 años»

creemos que haya que penalizar el ahorro. Además, se introduce el elemento progresividad, pues la parte del ahorro más gravada va a seguir estando en los tipos más altos; los de los ricos, como dice usted. Pero el ahorrador medio, por debajo de 6.000 euros, va a tener tipos del 19% en 2016.

Usted ha dicho que el ahorro es bueno para la economía... Sí, creemos que el ahorro es bueno para la economía; es bueno que ahorren las empresas. Por eso hemos puesto medidas en el impuesto sobre sociedades para animarles a que ahorren, que no pidan más prestado. Y las familias también; es bueno que los contribuyentes tengamos un incentivo fiscal para seguir ahorrando. En esta línea, consideramos que había que dar una respuesta a millones de españoles que

tienen una cultura financiera prudente. Al final la gente quiere productos financieros seguros, tradicionales, de fácil comprensión... lejos de escándalos vividos como las preferentes. Para darles respuesta, hemos diseñado lo que hemos llamado planes de ahorro a largo plazo, que pueden materializarse en un seguro o, más sencillo, en un depósito. Durante 5 años no lo tocas, con una imposición máxima de 5.000 euros al año que pones en un banco, y por los intereses que te dan no se pagarán impuestos. Por tanto, hay un premio fiscal por dejar el dinero ahorrado durante 5 años.

¿Cómo cambian los planes de pensiones con la reforma?

En España no hay tanto patrimonio en fondos de pensiones complementarios como en otros países. Hemos bajado el tope de la aportación anual de 10-12.000 euros a 8.000, porque hemos detectado que había muy pocos contribuyentes en ese último tramo, pero con mucho coste fiscal, que además son ciudadanos con rentas elevadas. De todas maneras, estos contribuyentes van a ahorrar dado su alto nivel adquisitivo. Por eso hemos concentrado nuestro esfuerzo en las personas que aportan a un plan de pensiones hasta 8.000 euros, que es donde hay más asalariados de clase media. Pero hemos incorporado, además, una medida positiva que es una ventana de liquidez, pues el rescate está hoy muy limitado. Con tal de que se mantenga 10 años, se podrá rescatar el plan sin tener que esperar a la jubilación.

¿A partir del próximo 1 de enero se podrá rescatar el plan si se ha tenido ya 10 años?

La nueva ventana de liquidez para los planes de pensiones entra en vigor el próximo 1 de enero de 2015, por lo que el mínimo de los 10 años para el rescate adelantado llegará en 2025.



La aplicación de OCU ProtestApp se puede descargar gratis.

JORGE PARÍS

Reclamaciones cada vez más accesibles

Aplicaciones para el teléfono móvil, páginas webs, campañas de educación y cultura financiera... proliferan las iniciativas públicas y privadas para que los ciudadanos exijan sus derechos

NICOLÁS M. SARRIÉS

ProtestaApp es una aplicación especialmente diseñada para teléfonos móviles y creada por la Organización de Consumidores (OCU) con el fin de facilitar la tramitación de quejas y reclamaciones de los usuarios. Esta aplicación gratuita ya ha sido instalada por más de 92.000 personas y ha permitido la gestión de más de 7.000 quejas en distintos sectores como las telecomunicaciones (2.727, el 39% del total), la banca, los bienes y servicios, el consumo en general, los supermercados, las tiendas y la energía.

Los especialistas de OCU han diseñado esta aplicación que «funciona como una red de consumidores que se unen para dar mayor fuerza a sus protestas e intercambiar información útil, y consigue que una reclamación individual tenga una gran repercusión al ser escuchada por toda la comunidad», explican desde esta organización. Solo por descargarse esta aplicación y subir una protesta a la plataforma, «cualquier usuario tiene derecho a una llamada gratis a un abogado de OCU», añaden.

■ VÍAS PARA RECLAMAR

Otras aplicaciones móviles. ProtestApp no es la única app que actualmente facilita la labor de reclamar ante una injusticia o un mal servicio. Así, por ejemplo, Refund.me está diseñada para tramitar

Un momento de «máximo conflicto»

Las organizaciones de consumidores españolas constatan que el número de protestas y reclamaciones se ha disparado durante la crisis. Solo en los últimos años han crecido un 60% en su conjunto, y hasta un 200% en el caso de las quejas relacionadas con la energía o las telecomunicaciones. Es una época de «máximo conflicto», según Adicae, ya que por ejemplo apenas un 3% de las reclamaciones presentadas ante el Banco de España reciben una solución por respuesta, aseguran.

desde el móvil quejas relacionadas con el tráfico aéreo, ya que «permite acceder de forma gratuita a un sistema que revisa automáticamente miles de reservas, detectando retrasos y cancelaciones susceptibles de ser fruto de una indemnización de entre 250 y 600 euros».

Otra app llamada Populetic facilita exponer quejas a través de redes sociales, de forma que las empresas oigan al usuario y pueda hacer presión para solucionar sus problemas, a la vez que las compañías pueden ponerse en contacto con el afectado. **Páginas web para protestar.** Las dos páginas web más conocidas para denunciar injusticias a través de Internet son Change.org y Avaaz. Básicamente se trata de plantear una queja, una reivindi-

cación o una medida deseable y promoverla a través de redes sociales, de forma que los ciudadanos que quieran puedan adherirse y generar presión sobre autoridades, empresas u opinión pública. Hay más páginas con alternativas similares, como Somosasi.org, Hazloposible.org y MoveOn, entre otras.

Empresas e instituciones con buzones digitales. Cada vez son más las empresas e instituciones que ponen a disposición de los ciudadanos y los consumidores buzones en sus páginas webs a través de los cuales se gestionan posibles reclamaciones. Por ejemplo, el Banco de España permite tramitar quejas desde su sede electrónica, al igual que todas las entidades financieras o las compañías eléctricas, entre otras. Además, las principales organizaciones de consumidores y usuarios disponen ya de webs a través de las cuales se pueden gestionar también la mayoría de las reclamaciones.

Cultura financiera y ciudadana. La asociación de usuarios de banca Adicae puso en marcha el pasado mes de septiembre un proyecto para crear una red de Agentes de Consumo. La idea es que los ciudadanos sean consumidores activos y se teja una red de usuarios críticos. Para ello se han puesto en marcha cursos de educación financiera y cultura ciudadana online, en la página educacionfinanciera.adicaeonline.es

MADRILEÑO E INSPECTOR DE FINANZAS

BIO Nacido el 1 de junio de 1965 en Madrid, se licenció en Derecho por la Universidad Complutense, especializándose en Derecho Financiero y Tributario. Ferre es inspector de Finanzas del Estado por oposición libre desde 1991 y, hasta su nombramiento como secretario de Estado de Hacienda el 30 de diciembre de 2011, ha pasado por numerosos puestos de alta dirección en la Administración, siempre en departamentos ligados al área fiscal.



Ha ocupado cargos fuera de España como consejero de Hacienda de la Representación Permanente de España ante la UE (2000-2006), miembro del Comité de Asuntos Fiscales de la OCDE y del Committee of Experts on International Cooperation in Tax Masters de Naciones Unidas. En 2009 abandonó el sector público al ser nombrado socio de Fiscalidad Internacional de Pricewaterhouse Coopers, puesto que dejó para incorporarse a Hacienda.

DESDE HACE 1 AÑO, TE LLEVAMOS
EN ALTA VELOCIDAD A FRANCIA Y
QUEREMOS CELEBRARLO CONTIGO:
50% DE DESCUENTO
¡A TODOS NUESTROS DESTINOS!



BARCELONA
PARÍS

29€

BARCELONA
TOULOUSE

19€

BARCELONA
LYON

24€

BARCELONA
MARSELLA

24€

y a otros muchos más destinos...

Reserva tus billetes del 15 al 18 de diciembre
y disfruta de la Alta Velocidad del 7 de enero al 16 de abril.
Más información en www.renfe-sncf.com y www.renfe.com

renfe **SNCF**

en cooperación / en coopération

Promoción del 50% de descuento sobre la tarifa más económica habitual en Preferente/1era clase y Turista/2 Clase.
Promoción sujeta a disponibilidad. Precio por persona y trayecto. Tarifa no reembolsable.



El saco de 'gadgets' de Papá Noel

Los juguetes electrónicos ocupan cada vez más espacio en las preferencias de ocio de los pequeños de la casa. Aquí va una selección de tecnología para niños de diferentes edades

JUAN CASTROMIL (CLIPSET)

En Navidad todos sacamos al niño que llevamos dentro, pero las cosas han cambiado mucho desde que éramos pequeños. Los regalos han evolucionado en consonancia con los avances tecnológicos: el catálogo de opciones no se limita a los clásicos videojuegos y la oferta de *gadgets* de entretenimiento –y también educación– alcanza de forma mucho más variada a los niños de todas las edades.

Conviene alejarse del tópico de que los juguetes electrónicos reducen la socialización. Lejos de eso, usados adecuadamente abren puertas a la imaginación, potenciando el aprendizaje y el desarrollo de las capacidades y habilidades que necesitarán mientras crezcan.

Los juguetes tecnológicos son, en el fondo, una copia simplificada de los objetos que utilizan los adultos, por eso las marcas han dedicado tiempo y esfuerzo en crear versiones de tabletas, cámaras o drones adaptadas a los niños. Afortunadamente, los resultados combinan con bastante acierto el ocio y el aprendizaje, una quimera para los padres.

1 Consola Nintendo 2DS. Nintendo lleva acompañándonos con sus videojuegos de bolsillo desde hace exactamente 25 años. La última versión es este modelo simplificado de 2 pantallas, una de las cuales es táctil, y que ofrece el que probablemente sea el catálogo de videojuegos más adictivos de la historia. *Super Mario, Pokemon, Donkey Kong, Zelda* y,

13,5 millones ha vendido la consola PS4 de Sony, frente a los casi 10 millones de unidades que ha colocado Xbox One de Microsoft

iPad, el más deseado

Según un estudio de la consultora Nielsen, el iPad fue el regalo tecnológico más demandado por los niños de 6 a 12 años en Estados Unidos durante las pasadas Navidades. Hasta un 48% de los chavales ponen el iPad –ojo, esta y no otro tipo de tableta que no sea esta– como la primera opción en su lista de regalos. Las siguientes peticiones de entre las cinco primeras contemplan videoconsolas de bolsillo y de sobremesa, ordenadores y otro clásico de Apple, el iPod Touch. El líder no varía entre los mayores de 12 años, aunque sí el orden de los siguientes.

eso sí, también varios juegos de corte educativo. Un imprescindible. **109,95 euros.**

2 Parrot Rolling Spider. Los drones son con diferencia el *gadget*/juguete del año: gustan a los padres y a los niños. Esta versión de Parrot no solo es más compacta y asequible, también es más segura gracias a un ingenioso sistema de ruedas que evita los impactos directos de las héli-

ces con el suelo. Muy fácil de manejar, solo se le puede echar de menos algo más de autonomía, que le permita volar algo más que un puñado de minutos. **99 euros.**

3 Kids Smartpen. Los lápices inteligentes son una idea ciertamente interesante. Asociado a una serie de exclusivos cuadernos de papel, este lápiz es capaz de leer el texto o los símbolos de cada

página y actuar en consecuencia. Pensado especialmente para aprender idiomas, el puntero puede decir el significado, traducir o pronunciar la palabra correctamente para agudizar la experiencia mediante la escucha, el habla y la lectura. **99 euros.**

4 PaperShoot. La fotografía es una de las formas de expresión más originales y creativas que hay. Esta es la primera cámara digital de cartón que, gracias a la simplicidad de su electrónica, puede manejar hasta un niño. De hecho está pensada precisamente para eso y ofrece la posibilidad de dibujar sobre la carcasa para darle un toque personal. Técnicamente cuenta con lo básico para empezar a explorar la técnica fotográfica sin arruinarse en el intento. **59,90 euros.**

5 Vtech Storio 2. Una tableta ajustada a las singularidades físicas e intelectuales de los peques. Resistente a golpes y caídas, con un colorido acabado y algunos botones diseñados para niños. Pero sobre todo cuenta con más de 300 juegos, cuentos y canciones, además de 15 *apps* educativas. Integra una cámara, un reproductor multimedia y es compatible con múltiples accesorios. Su punto débil: usa cuatro pilas AA. **79,95 euros.**

6 LittleBits kit NASA. Los juegos de construcción son imprescindibles para el desarrollo del intelecto. La

nueva generación son los LittleBits: un kit de módulos electrónicos que se acoplan magnéticamente y permiten construir pequeños dispositivos electrónicos como detectores de presencia, alarmas o contadores. Esta edición NASA cuenta con los módulos necesarios para crear instrumental básico de exploración espacial, pero existen muchos otros para despertar al ingeniero que llevan dentro. **149 dólares.**

7 Imaginarium Paquito Mix. Los *phablets*, mitad *smartphone* mitad tableta, están en los bolsillos de buena parte de los adultos. En Imaginarium han creado un modelo especial para niños que cuenta con funciones similares a las de sus hermanos mayores, pero adaptadas a su mundo. Con pantalla de 6 pulgadas, funciona con MagicOSX, una versión de Android que, por supuesto, cuenta con conectividad telefónica y añade control parental de entorno seguro. **149 euros.**

8 BQ Kit de robótica. No puede existir un bazar de juguetes *geek* sin un robot, y nada mejor que uno que además hay que construir a partir de sus circuitos más básicos. No es tan complicado como parece y además dispone de diferentes carcasas que permiten darle un aspecto personalizado. Se puede ir complementando con nuevos elementos para crear criaturas diferentes. **84,90 euros.**

Imagen del vídeo de presentación de Telefónica *Advanced Analytics*, que la compañía dedica al *big data*. ARCHIVO



INVESTIGACIÓN, EL MOTOR RALENTIZADO

España está muy por debajo de la media europea en I+D. La crisis ha agravado la situación y resta 500 millones de la inversión empresarial

JUAN FERRARI

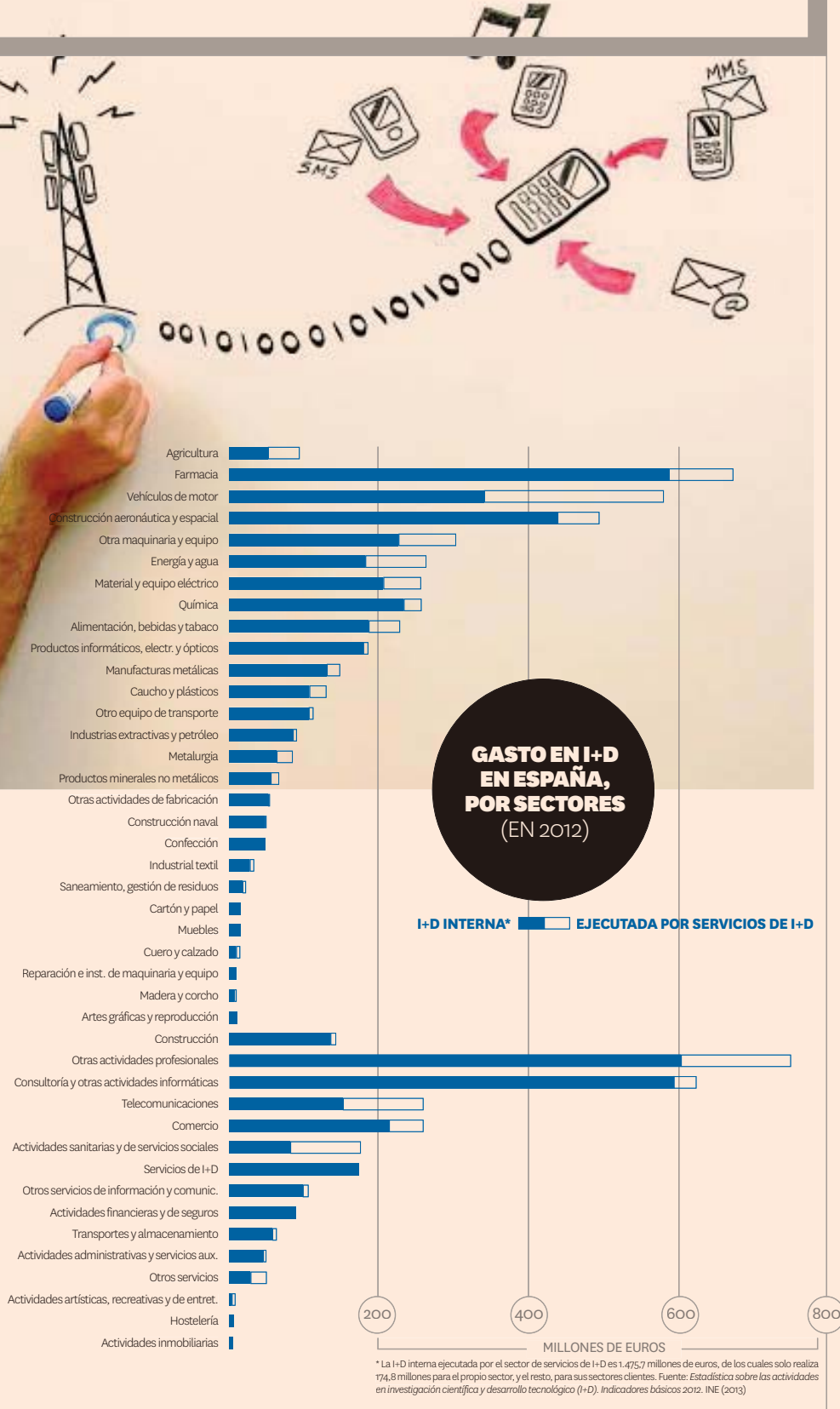
Vayamos por partes. No es lo mismo ciencia que tecnología, ni que innovación. Son, eso sí, tres estadios del proceso de investigación, pero sus fines son diferentes. Juan Mulet, director general de Cotec, la Fundación para la Innovación Tecnológica, se toma su tiempo para aclarar las diferencias. Solo así se puede entender que España sea la décima poten-

cia a nivel científico y, sin embargo, el nivel tecnológico medio del tejido empresarial nacional sea poco competitivo en comparación con otros países de la OCDE, el club de las economías más desarrolladas.

«Hacer política científica es fácil, se trata de poner dinero de una forma constante y duradera», aclara Mulet. En España se concentra en centros públicos, aunque en otros países hay fundacio-

nes y otras organizaciones privadas que también hacen ciencia. «España es ahora la décima potencia en creación científica, que se mide mediante las publicaciones que realizan los investigadores españoles. De todas formas hemos perdido un puesto», explica el director general de Cotec.

A renglón seguido matiza que hacer ciencia no es lo mismo que hacer tecnología, y mucho SIGUE EN PÁG. II >



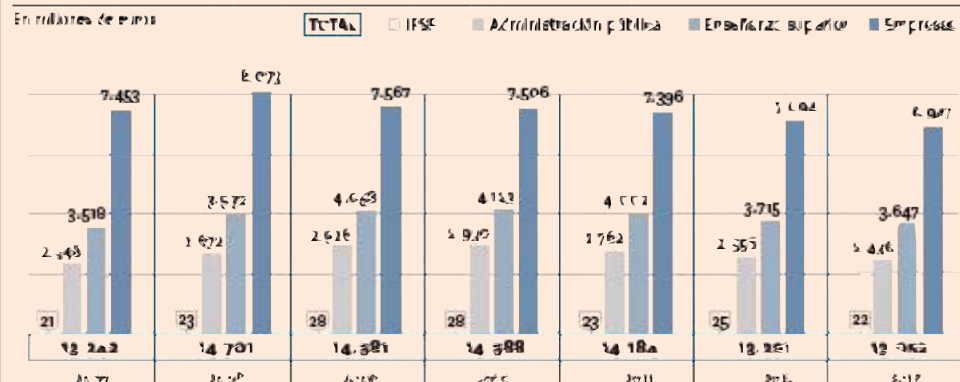
* La I+D interna ejecutada por el sector de servicios de I+D es 1.475,7 millones de euros, de los cuales solo realiza 174,8 millones para el propio sector, y el resto, para sus sectores clientes. Fuente: Estadística sobre las actividades en investigación científica y desarrollo tecnológico (I+D). Indicadores básicos 2012. INE (2013)

TÓMALO ESTÉS DONDE ESTÉS

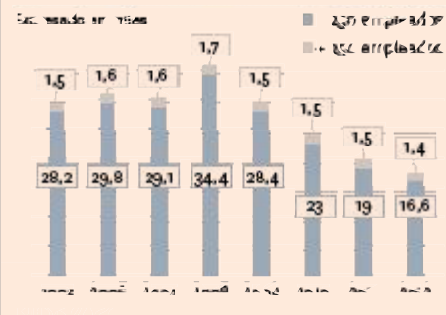
LLÉVATE ESTE SOBRE A TU OFICINA Y DISFRUTA DE UN DELICIOSO Y CÓMODO CAFÉ! PORQUE CON NESCAFÉ 3en1 TIENES CAFÉ, LECHE Y AZÚCAR... TODO EN UNO.

NESCAFÉ 3en1, celebra los buenos momentos estés donde estés

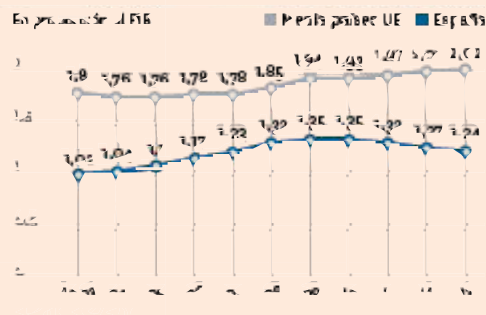
GASTO TOTAL EN I+D SEGÚN LOS SECTORES DE INVERSIÓN



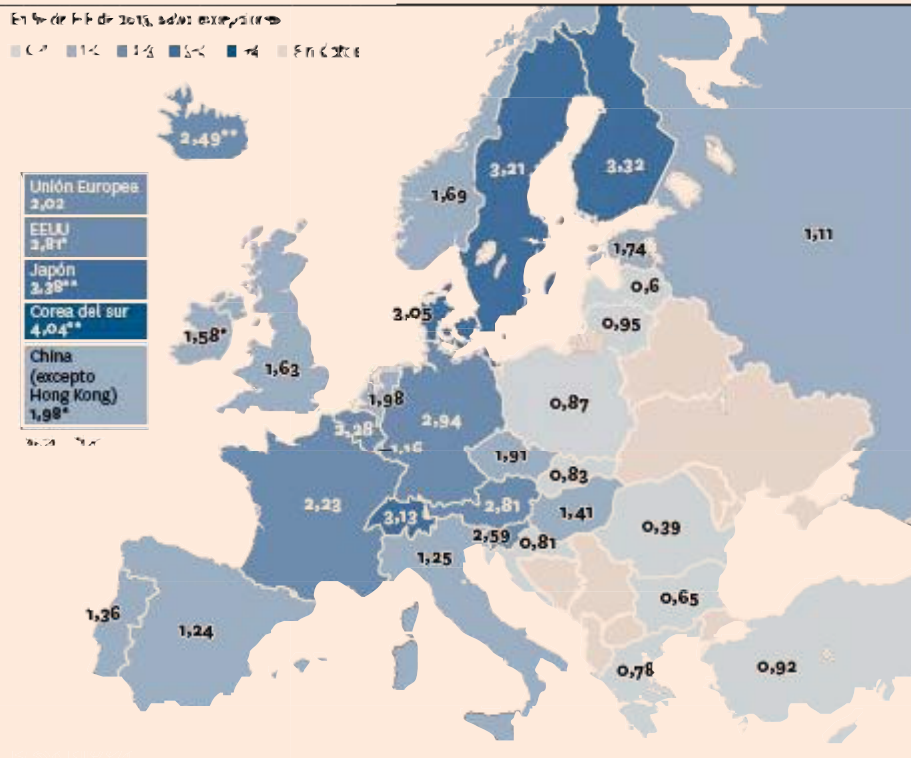
EVOLUCIÓN DE EMPRESAS CON I+D



EVOLUCIÓN DE I+D EN ESPAÑA



INVERSIÓN EN I+D EN EUROPA



VIENE DE PÁG. 1 > menos innovación. «Hacer tecnología es usar el conocimiento para generar algo útil industrialmente. En España hacemos mucha ciencia, pero poca tecnología, pues no hay clientes, empresas que la demanden». Y puntualiza resignado: «El modelo económico que hemos tenido y tenemos es el que es».

Por último está la innovación, que desde Cotec definen como «cualquier cambio basado en el conocimiento que genera valor». No siempre es tecnológico; es decir, no está sustentado en una investigación al uso. Mulet pone un ejemplo: «Los hoteles españoles idearon el bufet libre, que generó mucho valor frente a la competencia».

No siempre tecnológica

Ante la confusión terminológica, en Cotec han optado por hablar de ciencia e innovación; la primera, en un plano teórico generalmente en el campo público, y la segunda, en un plano práctico concentrado en el ámbito empresarial. Y dentro de la innovación, diferencian entre la innovación tecnológica «basada en las ciencias exactas y naturales» y la innovación no tecnológica «basada en las ciencias socioeconómicas y las humanidades».

La tecnológica se concentra en gran medida en desarrollar nuevos productos o maquinaria y, por lo general, deriva en patentes registradas. La no tecnológica abarca un campo amplísimo, al incluir innovaciones organizativas de los procesos empresariales que aportan más



Planta de ensamblaje de Fujitsu en Augsburg. ARCHIVO

53,2%
del dinero para investigación en 2013 en España lo invirtió la empresa, lejos del más del 60% de otras economías

Concentrado en tres comunidades

Es una evidencia que la investigación supone un motor de desarrollo económico y social: las empresas que invierten en I+D vencen a sus competidores y los países que gastan en investigación resisten mejor las crisis. En España, el I+D se concentra en tres comunidades autónomas (Madrid, Cataluña y el País Vasco), con 8.000 de los 13.400 millones de 2012, lo que contribuye a agrandar las desigualdades.

eficiencia y se convierten en dinero; pero también innovaciones de comercialización bajo la estela del marketing. A veces no consiste en crear un nuevo producto, sino en modificar alguno ya existente, o simplemente

modificar el envase. Eso también es innovación y funciona para mejorar las ventas.

Sería difícil anteponer la una a la otra. Empresas como 3M pueden generar más de 3.000 patentes al año en sus departamentos de Investigación y Desarrollo, dedicados a la tecnología. Sin embargo, solo 50 consiguen salir al mercado gracias, en parte, a que la innovación no tecnológica ha sabido demostrar al público que ese producto es útil y merece la pena pagar por él.

Juan Mulet explica la dificultad de medir adecuadamente esta innovación no tecnológica. Por eso critica la manía española de hablar de I+D+i (investigación, desarrollo e innovación, está última en minúscula). «Solo pasa en España», aclara el director general de Cotec. En el resto del mundo se habla de I+D, es decir, innovación tecnológica pura y dura (R&D en las siglas inglesas: *research and development*).

Por tanto, cuando las comparativas internacionales dan datos de I+D incluyen solo la labor científica (pública, generalmente) y la innovación tecnológica de las empresas y dejan fuera la innovación no generada en laboratorios de investigación. Eso provoca que el modelo económico determine en gran medida el porcentaje del PIB dedicado a la investigación. Por principio, los sectores industriales o incluso primarios dedican más fondos a investigar que los servicios, más volcados en la innovación al carecer de productos físicos que se creen en

laboratorios. Esto explica la mala comparativa de España en el ranking internacional, pues gran parte de las grandes empresas se dedican a ese sector: turismo, finanzas, empresas de suministro de servicios esenciales como energéticas, operadores telefónicos, transporte...

Cuánto se invierte

España dedicó el pasado año el 1,24% de su PIB a I+D, muy lejos de la media de la UE, bien sea de los 28 estados miembros (2,02%) o de la zona euro (2,12%). La crisis ha frenado en seco la subida de los últimos años y sigue descendiendo desde el 1,35% del PIB alcanzado en 2009 y 2010.

Pero esta caída no solo es debida a la retirada de fondos públicos de los centros de investigación. Si se compara 2007 (año de inicio de la crisis) con 2013, los fondos de la Administración han crecido (de 2.348 millones en 2007 a 2.436 millones en 2013) y también en las universidades (3.518 frente a 3.647 millones). En cambio, la partida empresarial, que supuso el 53,2% de la inversión en España en 2013 (Alemania, Francia o el Reino Unido superan el 60%), ha descendido en más de 500 millones, de 7.453 millones en 2007 a 6.947 el pasado año, reduciendo el total de I+D español de 13.342 millones antes de la crisis a los 13.052 millones en 2013.

El año récord fue 2010, con 14.588 millones de euros. Desde entonces el descenso no ha parado. Las buenas noticias son que, según el informe de Cotec, 2014 podría ser el punto de inflexión.

CONSEJOS DE BRUSELAS

Una comisión de la UE ha analizado el sistema español de ciencia, tecnología e innovación y ha presentado al Gobierno recientemente varias recomendaciones:

RECURSOS ▶ España necesita incrementar los recursos que dedica a ciencia, tecnología e innovación, si bien este aumento debe ir asociado a reformas estructurales para un uso más eficiente.

PERSONAL ▶ La baja reposición es el problema más acuciante y es necesario actuar de inmediato.

INSTITUCIONAL ▶ Dotar a los organismos públicos de investigación y a las universidades de un mayor grado de autonomía.

EVALUACIÓN ▶ Los organismos de investigación deben estar sujetos a un sistema de evaluación que determine la asignación de recursos tanto directa como indirectamente.

REGIONALES ▶ Existe una amplia variedad de actores públicos que deben integrarse en enfoques estratégicos.

COORDINACIÓN ▶ En línea con lo anterior, los expertos apuntan que los agentes trabajan en compartimentos que mantienen separados lo público y lo empresarial.

EMPRESAS ▶ Es fundamental la necesidad de incluir un número mayor de agentes empresariales en el sistema.

BBVA

Quiero

disfrutar de descuentos en mi móvil

Descárgate BBVA wallet, la app con la que puedes **pagar tus compras con el móvil** y también **ahorrar** en restauración, moda, tecnología, viajes, deporte...

Captura el **código QR** o entra en bbva.es/wallet y descubre todos los descuentos* y las ventajas de la app.



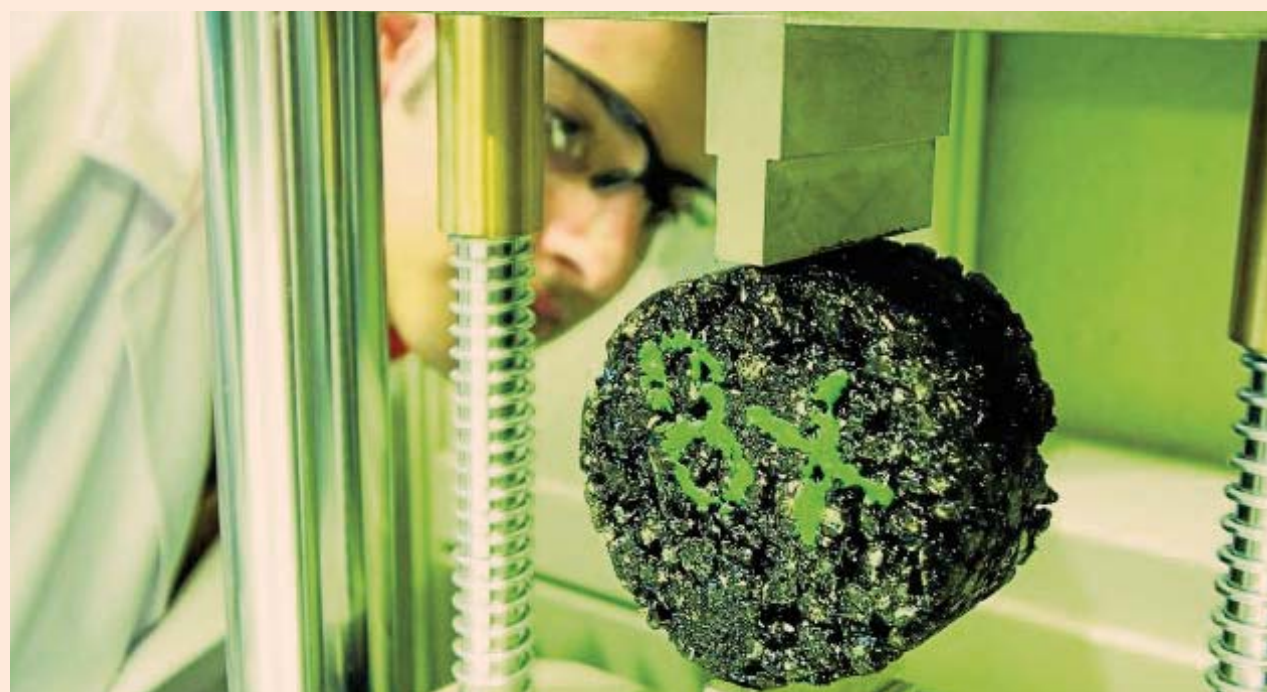
Descárgate BBVA wallet
y convierte tu móvil en tu nueva cartera.

BBVA wallet



adelante.

*Promociones ofrecidas por BBVA Servicios S.A.U.



Prueba de rendimiento de asfalto en un laboratorio de Repsol en Móstoles, Madrid (izquierda). Centro de control de tráfico ferroviario Da Vinci, de Indra (derecha).

ARCHIVO

ENERGÍA

SOSTENIBLE Y NUEVOS COMBUSTIBLES

Cotec cifra en 356 millones de euros el presupuesto dedicado a I+D por el sector en 2012. España cuenta con grandes empresas en el ámbito energético como Repsol y Cepsa, en petróleo; Iberdrola y Endesa, en electricidad; Gas Natural, en gas; y Abengoa, Acciona o Gamesa en energías renovables. La sostenibilidad y la reducción de la contaminación son los motores principales de la investigación de estas grandes corporaciones, aunque también las fórmulas para almacenar la electricidad, uno de los grandes retos de los investigadores mundiales dedicados a este campo.



Pegasus. Es uno de los últimos proyectos desarrollados por la petrolera española, en conjunción con IBM, para crear a nivel mundial tecnología cognitiva aplicable a la industria del petróleo. Se suma a otros como Caleidoscopio, para la mejora de la imagen del subsuelo; Sherlock, que realiza modelos geológicos precisos; o Excalibur, destinado a optimizar la producción de los yacimientos de la compañía.

► **Centro de Tecnología** Móstoles (Madrid), con 56.000 metros cuadrados. ► **Inversión mínima en I+D** 83 millones de euros. ► **Personal** Más de 400 científicos.



Desarrollo eólico. La eléctrica destina el grueso de su inversión en investigación al desarrollo de proyectos de eólica *offshore*, redes inteligentes, generación limpia

y nuevas tecnologías y modelos de negocio. Pero no solo investiga, también cuenta con el proyecto Perseo, dotado con 70 millones de euros, en apoyo a *start-ups* de base tecnológica que persiguen la sostenibilidad del modelo energético.

► **Inversión mínima en I+D** 159 millones de euros durante 2013, lo que supone doblar el presupuesto de 2012. ► **Personal dedicado a I+D** 600 personas.



Nuevos mercados. Para la energética, la tecnología es una oportunidad para entrar en nuevos mercados o incentivar la demanda ya existente. Identifican primero esas tecnologías punteras o incipientes que tengan un potencial transformador para la empresa. A tal fin, Unión Fenosa cuenta con un observatorio que sigue la evolución de las nuevas tecnologías. Una vez detectadas las novedades interesantes, realizan proyectos piloto pa-

ra adaptarlas y optimizarlas para el negocio.

► **Inversión mínima en I+D** 12,5 millones de euros en 2013. ► **Personal en I+D** 90 personas.



Planta de Hugoton (Kansas). Destaca este proyecto, dedicado a la producción de etanol a escala comercial; o la planta de Waste to Biofuels en Babilafuente (Salamanca). La I+D se centra en generar conocimiento e impulsar su aplicación en parcelas como materiales y nanotecnología, mecánica de fluidos, mecánica de sólidos y estructuras, ingeniería térmica, ingeniería de procesos, biotecnología y biomasa o redes eléctricas.

► **Inversión mínima en I+D** 426 millones de euros. ► **Personal** 781 personas.



Eficiencia energética. En la actualidad, Endesa tiene proyectos de I+D+i en curso en España por valor de 83 millones de euros, de los que 41 ya han sido desembolsados. Endesa está centrando sus actividades de investigación en un doble sentido: la eficiencia energética y la movilidad eléctrica. A tal fin, está desarrollando redes inteligentes cuyo propósito es distribuir energía de forma eficiente, sostenible, rentable y segura. ► **Inversión I+D** 23 millones de euros en el negocio en España durante 2013. ► **Personal** 350 investigadores.

TELECOMUNICACIONES

REDES MÁS RÁPIDAS Y SEGURAS

Las telecomunicaciones se han convertido en una herramienta imprescindible tanto para empresas como para particulares, pero sobre todo para la competitividad de un país. El futuro pasa por redes móviles o fijas de más velocidad, pero también con más capacidad para la demanda imperiosa de transmitir datos cada vez más pesados. Uno de los proyectos más recurrentes del sector son las *smart cities* o ciudades inteligentes, donde se investigan operadoras y proveedores tecnológicos. Según Secot, las telecomunicaciones invirtieron 262 millones en I+D el año 2012.



Segundos en el mundo. Desde Telefónica presumen de ser la segunda operadora mundial que más invierte en investigación. Las principales líneas de investigación para nuevos productos son Internet de las cosas industriales, predicción del comportamiento humano, identidad y privacidad y evolución de las redes. Respecto a los principales proyectos de reciente creación, ya en el mercado, destacan la *smart city* (Valencia), FirefoxOS y también Thinking Things. Pero su proyecto estrella es la plataforma de vídeo, un sistema global de distribución de clips a las diferentes plataformas y servicios que se diseñan en el centro español dan servicios de telefonía móvil. Además, Ericsson acumula en su haber más de 1.100 patentes en estos 30 años de existencia, de las más de 35.000 que ha generado la empresa tecnológica en toda su historia. Cuando en España se está implantando la segunda fase del sistema 4G, en Ericsson (encargada de proporcionar la tecnología) están ya trabajando en el 5G, así como en ciberseguridad.

► **Inversión I+D** 1.046 millones de euros en 2013, 6.100 millones contabilizados como I+D+i. ► **Personal** Hay trabajadores que realizan I+D un determinado periodo de tiempo y luego pasan a otros proyectos.



Centro en Madrid. La multinacional sueca dedicada a soluciones de telecomunicaciones cuenta con un centro tecnológico de I+D en Madrid desde 1986, que es el más importante de España en materia de tecnologías de la información y la comunicación (TIC), según fuentes de la compañía. Las soluciones que se diseñan en el centro español dan servicios de telefonía móvil. Además, Ericsson acumula en su haber más de 1.100 patentes en estos 30 años de existencia, de las más de 35.000 que ha generado la empresa tecnológica en toda su historia. Cuando en España se está implantando la segunda fase del sistema 4G, en Ericsson (encargada de proporcionar la tecnología) están ya trabajando en el 5G, así como en ciberseguridad.

► **Inversión mundial en I+D** 3.500 millones al año, 15% de su facturación. ► **Personal investigador** 25.000 personas, 650 de ellas en su centro de Madrid.



Comunicaciones más seguras. La empresa española especializada en sistemas antivirus es una de las dos compañías europeas de *software* elegidas entre las 100 más importantes del mundo en el informe *Truffle 100 Europe 2014*—la otra española es Meta4—. Entre los criterios más valorados se encuentra su dedicación a la investigación y la innovación. El valor investigador de Panda Security ha sido reconocido por Cotec, que la incluye como uno de los casos de desarrollo de productos más innovadores, concretamente por el Antivirus Titanium.

► **Facturación** 135 millones de euros en 2013. ► **Inversión en I+D** Sin datos.



Multinacional tecnológica. Dedicada a la consultoría y la tecnología, la I+D es base de su negocio. Sus líneas de investigación son *big data*, *cloud computing*, Internet de las cosas, *smart cities*, transporte e infraestructuras inteligentes, ciberseguridad, energía, *e-Health*, espacio y simulación. Sus programas estrella son Sesar, en el que Indra lidera a nivel europeo las actividades para la creación de un cielo único europeo (capaz de gestionar el tráfico aéreo en todos los países europeos), y la ciudad inteligente de A Coruña.

► **Inversión mínima en I+D** 570 millones de euros invertidos en los últimos 3 años. ► **Personal** 1.800 profesionales.

EXTRA TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN

AUTOMOCIÓN

ESPAÑA, POTENCIA INVESTIGADORA

Es el tercer sector que más invierte en I+D en España, según Cotec, con 580 millones en 2012. Seat es la única empresa española (aunque pertenece al Grupo Volkswagen), pero existen 17 plantas de producción de varios grupos con importantes partidas de I+D. Sin embargo, España es una potencia internacional en componentes del automóvil, con grandes empresas compitiendo a nivel mundial. La mayoría de los desarrollos tecnológicos de los vehículos que se lanzan al mercado los han inventado estas empresas que, según su patronal Sernauto, invirtieron 785 millones en investigación en 2013.



Por todo el mundo. La empresa acaba de inaugurar su centro número 12 de I+D hace unos días en Bielefeld, Alemania, con la presencia del Rey. Las líneas de investigación son el aligeramiento de peso de los vehículos para reducir emisiones y la mejora de su resistencia en caso de colisión, mediante el uso de aceros de alta resistencia, estampación en caliente y nuevos materiales. Los principales proyectos de la multina-

cional española, una de los líderes mundiales en todo lo relativo a carrocería de vehículos, es el desarrollo de chasis con aligeramiento del 25% de peso, uso de estampación en caliente en piezas estructurales de la carrocería o los sistemas de protección de peatones en caso de atropello. La seguridad, tanto de ocupantes como de peatones, es una de las líneas básicas de la investigación del sector de la automoción.

► **Centros de investigación** 12 en todo el mundo. ► **Inversión mínima** 130 millones (2% de la facturación). ► **Personal en I+D** 1.000 personas.



Dinamizador industrial. Fuentes de la automovilística destacan que Seat es el primer inversor industrial en I+D+i de España. El grupo cuenta con un centro técnico propio que le permite diseñar y desarrollar vehículos íntegramente en España. Desde sus instalaciones, de más de 43.000 metros cuadrados edificadas, no solo se crean los modelos de la firma Seat, sino que también se realizan proyectos para otras marcas del Grupo Volkswagen –al que pertenece la empresa española–. En la compañía, afincada en la localidad barcelonesa de Martorell, resaltan que este centro técnico, que incluye un centro de diseño, ejerce una labor dinamizadora industrial actuando como motor impulsor del desarrollo tecnológico de sus proveedores, repartidos por toda España. Seat está desarrollando actualmente su primer SUV.

► **Inversión total** 2.600 millones de euros incluida la partida de I+D, sin desagregar, en los últimos cinco años. ► **Personal** 900 personas.



Personal de I+D de la empresa de automoción Gestamp. ARCHIVO



Interiores más elegantes. Con sede en Burgos, destina casi el 3% de sus ventas a I+D y se centra en el aligeramiento de materiales, la productividad industrial y en desarrollar interiores más elegantes (Antolin es uno de los principales competidores mundiales en interiores). En los proyectos que desarrollan, van de la mano de los fabricantes de vehículos, sus clientes, para solventar de manera conjunta los retos a los que se enfren-

tan. La innovación es una parte fundamental de la estrategia de la compañía, según fuentes de la empresa, ya que se trata de una de las herramientas para ofrecer respuestas a un mercado que evoluciona muy rápido y que está marcando enormes exigencias, pues es uno de los punteros en el desarrollo de nuevas tecnologías incorporadas a los productos. Eso explica el crecimiento de la plantilla investigadora de Antolin.

► **Inversión mínima** 64 millones de euros (3% de la facturación). ► **Personal en I+D** 900 personas, con un crecimiento del 50% en 4 años.



Comunicaciones. La multinacional catalana centra sus líneas de investigación en comunicaciones avanzadas y conectividad (vehículo con vehículo; vehículos con infraestructura...); sistemas de ayuda a la conducción; detección de somnolencia; sistemas de visión y seguridad; electrificación del vehículo; sistemas de gestión de fluidos para limpieza de sensores y faros; actuadores y sistemas de cambio electrónicos. El proyecto principal actual es el desarrollo de una plataforma de conectividad vehículo -infraestructura y la gestión de la llamada automática de emergencia. Pero también impulsan el sistema de visión trasera para las marcas del Grupo Volkswagen, lanzamiento en producción del algoritmo de detección de somnolencia, varios proyectos de sistemas de retrovisores para plataformas globales o baterías para coches eléctricos.

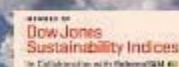
► **Inversión mínima** 41,5 millones (4,5% de la facturación). ► **Personal en I+D** 850 ingenieros, 400 de ellos en España.

Mientras todos hablan de preservar nuestro mundo, el mundo ha vuelto a reconocer a Enagás como una empresa líder en sostenibilidad



Son los hechos los que mueven el mundo. Por eso Enagás, Transportista y Gestor Técnico del Sistema Gasista, dispone de su propio Modelo de Gestión Sostenible. Un modelo muy exigente con el que trabajamos cada día. Gracias a él, es nuestro trabajo el que habla por nosotros de sostenibilidad.

Enagás en el Dow Jones Sustainability Index por 7º año consecutivo.



EL 97% DE LOS PELUCHES SUPERADORABLES ELIGEN IR **CON** CORREOS

Si los que más saben de envíos nos eligen, elígenos tú también.



La oferta de paquetería más completa, con plazo de entrega garantizado y cobertura nacional.



Patrocinador del
Equipo Olímpico Español

CONCORREOS.COM
902 197 197



Entra en CONCORREOS.COM
y disfruta de hasta un

25%

DE DESCUENTO
en nuestra oferta de paquetería

Y podrás ganar
1 AÑO DE ENVÍOS SIN COSTE*

*Consulta bases legales en concorreos.com

Correos
Express

 **CORREOS**
PARA LOS QUE SABEN DE ENVÍOS



Factoría Fujitsu Aubsburgo (izquierda) y el HomePaq de Correos, para entregas a domicilio.

ARCHIVO

INFORMÁTICA

IMPLANTACIÓN DE SISTEMAS A MEDIDA

A pesar de que en España no hay grandes empresas nacionales dedicadas a la informática, el epígrafe *Programación, consultoría y otras actividades* resalta en primer lugar (si descontamos la partida de «otras actividades profesionales») entre los sectores que más dinero dedicaron a I+D en 2012, según Cotec: 624 millones de euros. La informática se ha convertido en una necesidad transversal para cualquier sector, sea industrial o de servicios, lo que explica su importancia para el desarrollo económico de un país. Aumenta la productividad y seguridad de cualquier empresa.



Como humanos. Con 6.809 patentes en 2013, es líder en registro de invenciones, un puesto que ostenta desde hace 21 años consecutivos. Su principal proyecto es la computación cognitiva de sistemas informáticos capaces de imitar la forma de razonar de las personas y su capacidad de aprender de la experiencia. Entienden el lenguaje natural de los humanos, frente a los actuales que usan programaciones.

► **Centros tecnológicos** 12 laboratorios repartidos por todo el mundo. ► **Inversión mínima en I+D** 4.900 millones de euros. ► **Personal** 5 premios nobel en plantilla.



Consultora de informática. Accenture es una de las principales consultoras tecnológicas en España y a nivel mundial. Fuentes de la consultora declaran que la inno-

vacación supone un valor diferencial de cara a sus clientes, por lo que mantienen una treintena de centros de innovación. Entre sus iniciativas destacan Innovation Marketplace (para capturar y compartir la innovación) o la Escuela de Pensamiento Creativo e Innovación. ► **Inversión en I+D** 11 millones de euros en España y 610 millones en el mundo (2013). ► **Centros de innovación** 30.



Cajeros españoles. España forma parte del ADN investigador de la empresa japonesa y varios ejemplos lo atestiguan. El primero es el desarrollo de los primeros cajeros bancarios con la tecnología *contactless*, llevada a cabo en el Centro de Excelencia que Fujitsu tiene en Barcelona y que son fabricados en Málaga. Otros dos son la solución Arconte para la justicia española, con la grabación de las vistas, o la aplicación de las TIC a la sanidad.

► **Inversión mundial** 2.000 millones, 5% de sus ingresos. ► **Centros en España** Centro de Excelencia de Barcelona. ► **Personal** 1.500 científicos y 15.000 ingenieros repartidos por todo el mundo.



Medios de pago. La española Tecnocom, dedicada a las tecnologías de la información, tiene su fuerte en la investigación de medios de pago, donde desarrollan una herramienta destinada a los comerciales de bancos y aseguradoras para agilizar la contratación de pólizas. El objetivo es eliminar la firma manuscrita de los documentos, sustituyéndola por una firma biométrica.

► **Facturación** 382 millones. ► **Inversión en I+D** 4 millones. ► **Personal** Horas atribuidas a proyectos de innovación equivalentes a 250 personas.



Innovación en el ADN. Fuentes de la empresa declaran que su negocio se basa en el desarrollo del I+D con el fin de generar soluciones innovadoras a partir de tecnologías punteras que aporten ventaja frente a otras consultoras. Un proyecto de futuro de Everis es One Hour of Code, que promueve entre los niños españoles la programación como algo divertido. En los negocios, se vuelcan en crear *smart cities* (ciudades inteligentes).

► **Facturación de la empresa** 608 millones de euros. ► **Inversión en I+D** Sin datos.

LOGÍSTICA

ACTIVIDADES DE AMPLIO ESPECTRO

Al igual que la informática, la logística es una actividad transversal que contribuye al desarrollo de otras actividades económicas. Esto ha provocado una gran diversificación, por lo que su inversión en I+D es difícil de cuantificar. Según datos de Secot, el sector del transporte y almacenamiento dedicó 67 millones en 2012 a investigación; 145 millones, a construcción, y 24 millones, a saneamiento y gestión de residuos. El desarrollo del comercio electrónico ha exigido una respuesta innovadora a muchas empresas de logística, especialmente a las dedicadas a la paquetería.



E-paquetes. Las líneas de investigación de Correos se centran en nuevos modelos de negocio, evolución de los tradicionales, servicios sostenibles para *smart cities* y servicios de proximidad para los ciudadanos. Entre los proyectos recientes está HomePaq, que busca soluciones a la dificultad de efectuar las entregas de las compras hechas por Internet. El sistema permite recibir y enviar paquetes desde el portal de casa. La evolución de esta idea es el CityPaq que, en vez de ubicar los nuevos buzones de paquetes en los portales, se instalan en zonas públicas como gasolineras, estaciones, etc. Otros proyectos se enfocan a la ciudad del futuro.

► **Inversión** La dedicada a I+D se incluye dentro de los 400 millones destinados al Plan de acción estratégica 2012-2017.

► **Personal** 14 empleados en la subdirección de Innovación más el Innovation Team, un modelo transversal donde trabajan otras 40 personas de varias áreas.



Furgones más seguros. La compañía de seguridad y transporte de caudales ha puesto su foco innovador en el desarrollo de herramientas para el procesamiento de efectivo en centros de manipulado y la seguridad de los blindados. Entre los proyectos, Prosegur resalta el desarrollo de una plataforma operativa de vigilancia activa en compañías de seguridad, que facilita el control único y el análisis de toda la información necesaria para optimizar la prestación del servicio. Trabajan en modelos de gestión de la innovación para organizaciones dedicadas a la seguridad en Innosec, proyecto conjunto con otras diez compañías de siete países en el marco de la UE, y un servicio de soluciones integrales que permite a los clientes diseñar su oferta de manera especializada.

► **Facturación** 3.698 millones de euros el pasado año. ► **Inversión dedicada a I+D** 9 millones en 2013.



Reembolso móvil. El comercio electrónico ha supuesto una oportunidad para las empresas de paquetería, pero también un desafío innovador y tecnológico. MRW ha reaccionado con el servicio de reembolso móvil Mymoid, un sistema de pago vía móvil que se ha puesto en marcha este año. El desarrollo del proyecto ha sido subcontratado con Technoactivity. Es una solución que permite a las webs de venta *online* ofrecer a sus compradores combinar el envío del producto contra reembolso con el pago por el móvil, de forma segura, en el momento de recibirlo.

► **Facturación** 565 millones en 2011.



Ciudades inteligentes. Mucho más que una constructora, pesa cada vez más su componente de servicios urbanos. En esta parcela están desarrollando numerosos programas ligados al transporte y la logística, como su proyecto Madrid Smart Lab en apoyo a emprendedores. Las líneas de investigación son ciudades inteligentes, eficiencia energética, valorización de todo tipo de residuos, suministro y tratamiento de aguas, construcción innovadora y vías de transporte como aeropuertos y autopistas.

► **Inversión en I+D** 33 millones de euros en 2013. ► **Facturación de la compañía** 7,686 millones de euros el año pasado.

Préstamo Personal

Alcanzar tus sueños ahora es más fácil.

En Banco Pichincha, te ofrecemos nuestro Préstamo Personal para que puedas financiar lo que desees y **ahora con más ventajas.**

Infórmate en tu oficina más cercana

o en nuestra web.



AHORA
6[%]
TIN
,45

Oferta válida hasta el 31/01/2015. 6,45% TIN (6,998% TAE) para clientes que cumplan las siguientes condiciones: Ingreso neto mensual de los prestatarios a partir de 3.000€ o nómina mensual a partir de 2.000€, nómina domiciliada y 3 recibos domiciliados. TAE calculada para un préstamo de 20.000€ a un plazo de 10 años y comisión de estudio y apertura de 1,50%; el importe total (incluye cuota, comisiones e intereses) es de 27.490,32€; cuota mensual: 226,59€. En caso de no cumplir condiciones: 8,90% TIN (9,650% TAE) para prestatarios con ingreso neto mensual a partir de 2.000€ o nómina mensual a partir de 1.400€; según se cumplen condiciones se va reduciendo el TIN anual aplicable: domiciliación de nómina (-0,5%); domiciliación de 3 recibos (-0,25%). TAE calculada para un préstamo de 20.000€ a un plazo de 10 años y comisión de estudio y apertura de 1,50%; el importe total (incluye cuota, comisiones e intereses) es de 30.572,53€; cuota mensual: 252,27€. Para resto de clientes, consultar condiciones en oficina del Banco. Operación sujeta a previa aprobación por parte del Banco.

COMERCIO

INNOVACIÓN, POR ENCIMA DE TODO

Cuando se habla de tecnología e investigación, pocas veces se piensa en el comercio. Sin embargo, es uno de los más activos en la innovación tanto de los procesos en las tiendas (que buscan más eficiencia, ahorro de costes y un mejor servicio a los clientes) como muy especialmente en los artículos de gran consumo, donde se convierte en una de las herramientas básicas para atraer la atención del consumidor. Cotec arroja las siguientes cifras de I+D: comercio, 262 millones de euros en 2012; industria textil y confección, 89 millones; alimentación, bebidas y tabaco, 227 millones de euros.

INDITEX

Prendas bajo control. La empresa propietaria de marcas como Zara, Massimo Dutti, Bershka o Stradivarius siempre ha sido puntera en innovación, no solo en la producción textil, sino en la logística y la gestión de sus tiendas. Como muestra acaba de implantar la tecnología RFID, de identificación de las prendas por radio frecuencia. Este sistema controla cada prenda de forma individualizada por ondas de radio frecuencia que se graban en un chip dentro de la alarma. Proporciona una mayor agilidad en la distribución, uno de los pilares del negocio de Inditex, y una mayor preci-

sión en la gestión de las prendas en cada una de sus más de 8.600 tiendas repartidas por el mundo. El sistema, según fuentes del grupo, redundará en un incremento de la calidad de la atención al cliente, al determinar la disponibilidad de tallas de forma inmediata.

► **Facturación** 8.085 millones de euros en el primer semestre de 2014. ► **Inversión en I+D** Sin datos. ► **Marcas comerciales** 8.



El comercio por dentro. No solo es un gigante tecnológico, más bien es un gigante comercial que vive de los avances tecnológicos aplicados a la web. Bajo este prisma, fuentes del buscador resaltan



Centro de distribución de ropa de Inditex, que cuenta con 8.600 tiendas en todo el mundo.

ARCHIVO

entre sus innovaciones más recientes en el plano comercial Adwords Express, que mezcla el servicio de publicidad Adwords con las necesidades de los pequeños comercios. La herramienta simplifica las campañas y hace más fácil el manejo de la publicidad. También en el plano comercial, Google ha desarrollado Business View, aplicando la tecnología de su Street View (360°) a los interiores de los negocios como restaurantes, comercios variados, hoteles y cualquier establecimiento que quiera ser visualizado. Esto permite a los usuarios

conocer aquellos lugares que quieren visitar o en los que quieran hospedarse; a los dueños, acercar su establecimiento al público de todo el mundo de manera directa.

► Sin datos



Al servicio del jefe. La innovación está en Mercadona al servicio del jefe, que es como denominan al cliente. En la compañía resaltan que el objetivo es que el comprador perciba al grupo comercial

de manera diferente a la competencia. El modelo de innovación es transversal sobre todos los procesos y métodos de la cadena de valor, aportando mejoras productivas y de eficiencia en cada paso. Se trata en el fondo de evitar costes innecesarios que, según la compañía, los jefes no están dispuestos a pagar. Así, se centran en una innovación tecnológica en tiendas y centros de distribución, automatizando la logística; en procesos para producir más, con más calidad y menor coste; y en renovar el concepto incrementando el

número de tiendas por ambientes, formatos que aporten más amplitud a los clientes y que faciliten una distribución más racional del surtido. También, en innovación de productos.

► Sin datos



Productos diez. En comercio, tan importante como los establecimientos son los productos que exhiben y venden. Nielsen, consultora dedicada al marketing e investigación sobre el consumidor, acaba de lanzar un informe sobre «innovación rompedora» analizando algunos de los lanzamientos más impactantes de 2011, para lo cual han estudiado 12.000 productos en cuatro países europeos, incluido España. El informe resalta 10 y algunos no han llegado a España todavía: la cerveza Foster's Gold, el helado Magnum Infinity, la bebida energizante Lucozade Energy Pink Lemonade, el chocolate Milka Supreme (en la foto), la chocolatina Cadbury Marvellous Creations, el detergente Ariel 3-in-Pods, las patatas fritas Lay's Xtra, el yogur Light Greek de la marca Müller, la ensalada Sodebo, Salade et Compagnies y el dentífrico Oral B Pro-Expert All-Around Protection.

LA VOZ DEL EXPERTO

Horizonte 2020: la nueva financiación europea

Horizonte 2020 (H2020) es un poderoso instrumento de competitividad, financiación y crecimiento que acaba de poner en marcha la Unión Europea con 78.600 millones de presupuesto y 3 objetivos: combatir la crisis económica, invirtiendo en el crecimiento futuro y en la creación de empleo; responder a las preocupaciones de los ciudadanos sobre su calidad de vida, su seguridad y su medio ambiente; y reforzar la posición europea global en investigación, innovación y tecnología. El gran reto de H2020 es reducir el plazo ahora existente entre la obtención de los resultados de investigación y su aplicación práctica en el mercado.

Se trata de no convertir la investigación en un mero proceso teórico, en el que se invierte pero cuyos resultados tardan en encontrar aplicación en el mercado. Para ello, H2020 integra por primera vez todas las fases de la I+D+i, desde la generación del conocimiento hasta las actividades más próximas al mercado: investigación básica, desarrollo de tecnologías, investigación aplicada, proyectos de demostración, prototipos, validación y líneas piloto de fabricación.

VÍCTOR TARRUELLA DE ORIOL

Presidente de Euro-Funding



El programa se estructura sobre tres pilares: Ciencia Excelente, con 24.600 millones, pretende reforzar y ampliar la base científica de la UE y consolidar el Espacio Europeo de Investigación para ganar competitividad a escala mundial; Liderazgo Industrial, con 17.938 millones, tiene como prioridad acelerar el desarrollo de las tecnologías que sustentarán las empresas del mañana, además de ayudar a las pymes innovadoras europeas a convertirse en líderes; y con 31.748 millones, Retos Sociales, que responde a las prioridades políticas y sociales expuestas en la estrategia Europa 2020.

Además, Horizonte 2020 dispone de un presupuesto adicional para financiar otras acciones directas. La Comisión desea movilizar recursos públicos y

privados en iniciativas de interés estratégico europeo, gestionadas por estructuras externas a la CE que ya se implantaron durante el VII Programa Marco. Ahora, incluye diversas líneas industriales en las que entidades privadas y públicas se agrupan para definir los contenidos de los programas de trabajo e incluso gestionar convocatorias propias. La participación en Horizonte 2020 se puede realizar mediante el acceso a convocatorias abiertas que están gestionadas por la CE o sus Agencias Ejecutivas.

Horizonte 2020 es un instrumento de financiación de la UE de 78.600 millones

Gran parte de las actividades de este programa se desarrollan mediante proyectos creados en consorcio, constituidos por al menos tres entidades/empresas independientes entre sí y de tres países distintos. Las propuestas presentadas a las convocatorias abiertas se evalúan sobre tres criterios: excelencia científica y tecnológica y nivel de innovación; impacto potencial mediante la demo-

stración, difusión y aplicación de los resultados del proyecto; y calidad y eficiencia de la ejecución y gestión de dicho proyecto.

Como novedad, en Horizonte 2020 se incrementa en 1,5 veces el peso relativo del criterio de Impacto para las Acciones de Innovación (IA) y del Instrumento Pyme. Se comprueba por anticipado la capacidad financiera de los socios coordinadores solo cuando la financiación (subvención) solicitada a la UE es superior a 500.000 euros. Además, la capacidad financiera no se verificará en el caso de las entidades jurídicas cuya viabilidad esté garantizada por un Estado y en el caso de los centros de enseñanza secundaria y superior.

Estoy convencido del potencial de competitividad, financiación y salto cualitativo hacia la excelencia que Horizonte 2020 está ya ofreciendo a las empresas innovadoras españolas. Eso supone situar nuestra I+D en primera línea mundial y formar a nuestros profesionales en unos niveles de ejecución, investigación y calidad que les permitan competir en condiciones de igualdad con los líderes del mercado.

IMPULSAMOS LA ENERGÍA DE ESTE PAÍS

En Endesa, queremos ir siempre un paso por delante y ayudar a nuestros clientes a que tengan un mejor control de la energía que necesitan cada día.

Por eso, impulsamos el desarrollo de contadores inteligentes con 4,7 millones de unidades instaladas en España*. Y, a la vez, impulsamos el transporte eléctrico a través de una de las mayores redes de puntos de recarga rápida de este país.

**POR ESO PROMOVEMOS UN MODELO ENERGÉTICO
MÁS SOSTENIBLE Y EFICIENTE PARA NUESTROS CLIENTES**

endesa.com

* Datos de Endesa Distribución referentes a contadores instalados a 30 de septiembre de 2014.



Créditos para las compras de Navidad

Algunas entidades comercializan préstamos para cubrir los gastos extras de las fiestas. El dinero se puede emplear en alimentación y regalos

B. P. G.

La Navidad viene acompañada de gastos extras. De hecho, tradicionalmente las empresas han retribuido a sus trabajadores con una paga especial en esta época del año, precisamente para ayudar a soportar mejor la cuenta que suma regalos, juguetes, cenas, comidas, ocio y demás actividades o acciones propias de estos días.

Según la Confederación de Consumidores y Usuarios (CECU), las familias españolas destinarán una media de 500 euros para estas fiestas y para la mayoría supondrá un desembolso similar al de 2013. El resultado del sondeo realizado por la CECU sobre *Hábitos de consumo en Navidad* es más estable que en 2012 y 2013, cuando la mayor parte de los encuestados manifestó su intención de gastar menos que el año anterior.

Para los comercios, la Navidad siempre ha sido uno de los mejores momentos para el negocio. Y también comienza a serlo para las entidades financieras, que poco a poco vuelven a ser más flexibles en

los préstamos, desde un mínimo de 100 euros y hasta un máximo de 1.200, para emplear en establecimientos del grupo y con la posibilidad de aplazar el pago.

El resultado está siendo muy positivo. Según la propia entidad, en menos de un mes han otorgado más de 70 millones de euros en créditos Anticipo de Navidad, que se han materializado en algo más de 100.000 contratos. La mayor parte de los consumidores han solicitado 300 euros, mientras que las peticiones de 600 y 900 euros han supuesto un 20%, respectivamente, sobre el total.

Plazos y condiciones

La gran diferencia con respecto a los préstamos que concedió en 2013 es que el dinero se podrá emplear también en alimentación y bebidas, además de hogar, moda y complementos, juguetes, deportes, ocio, cultura, etcétera. Los beneficiarios pueden ser todo tipo de clientes: los que tienen tarjeta del establecimiento y los que no. La ventaja de los primeros sobre los segundos es

500 euros de media se gastarán las familias españolas para celebrar estas fiestas, según la CECU

la concesión de créditos a sus clientes. La prolongación de la crisis, la elevada tasa de paro y el recorte de los sueldos ha obligado a buscar fórmulas que impulsen el consumo y, por tanto, los márgenes de los resultados.

En el mercado se pueden encontrar durante todo el año líneas de financiación personales de pequeña cuantía, de obtención rápida y sencilla. Pero algunos bancos o financieras han diseñado, además, programas específicos para Navidad.

Es el caso de la Financiera de El Corte Inglés –propiedad de Banco Santander–, que comenzó a principios de noviembre a conceder anti-

que pueden demorar el pago hasta 6 meses, los 3 primeros sin intereses; mientras que los otros deberán devolver el crédito antes del 28 de febrero. En todos los casos, el crédito incluye comisiones por las gestiones.

Cajamar es otra de las entidades que han optado por facilitar las compras a sus clientes, que pueden solicitar hasta 6.000 euros a devolver en 10 meses y con la posibilidad de aplazar el 25% del importe total en el último pago. No aplica ningún tipo de interés, aunque sí tiene una comisión de apertura del 3,25% (con un mínimo de 60 euros) y de cancelación del 1%. Por tanto, la TAE es del 7,51%.



Más de 70 millones de euros en préstamos ha concedido El Corte Inglés para compras de Navidad, la mayoría por importes de 300 euros.

JORGE PARÍS

ENTIDADES CON PRÉSTAMOS PERSONALES PARA NAVIDAD

ENTIDAD	LÍNEA DE CRÉDITO	PLAZO DE PAGO	COSTE
FINANCIERA El Corte Inglés	Desde 100 hasta 1.200 euros.	Mínimo hasta el 28 de febrero; ampliable a 6 meses solo para clientes con tarjeta de El Corte Inglés.	Tipo de interés, 0%. Comisión por gestión. TAE entre el 6,16% y 12,68%, dependiendo del plazo de pago.
cajamar	Hasta 6.000 euros.	10 meses.	Tipo de interés, 0%. TAE, 7,51%.
"la Caixa"	Desde 500 y hasta 5.000 euros.	Entre 3 y 10 meses.	Tipo de interés, 0%. TAE, 10,64%.
BANCO POPULAR	Compra de artículos de distintos precios. Televisores Samsung, menaje del hogar, electrodomésticos...	Hasta 36 meses.	0%. El pago se puede hacer con tarjeta.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA CON DATOS DE LAS ENTIDADES

Dinero exprés con ventajas

La proliferación de entidades especializadas en la concesión de dinero rápido ha desatado una guerra de precios y hoy es posible hacer uso de algunos de estos préstamos sin coste alguno si se trata de la primera vez. Es el caso, por ejemplo, de Crédito 24, Minicrédito Vívus o Minicrédito Pepe Dinero. Normalmente requieren que se devuelva el importe en el plazo máximo de 7 días. Otra oferta del momento es la de Crédito Móvil, con un 2 X 1: pagas el primer préstamo y te conceden gratis el segundo.

Por su parte, la Caixa dispone del denominado Préstamo Estrella, amortizable hasta en 10 meses. Tiene una comisión de apertura del 3%, un 1,50% de estudio y un 3,50% por amortización. La TAE es del 10,64%. Se puede solicitar a partir de un mínimo de 500 euros y un máximo de 5.000 euros.

Con Banco Popular podemos directamente comprar el regalo a nuestros familiares y amigos o darnos un capricho de manera sencilla y con facilidades de pago. A través de la página www.popular-compras.com se accede a una amplia carta de artículos de electrónica, hogar, electrodo-

mésticos, etc. En algunos de los productos –normalmente los que tienen un precio superior a los 200 euros– la entidad permite el pago a plazos por mensualidades sin ningún tipo de coste asociado. Por ejemplo, se puede adquirir una televisión Samsung Serie 6400 32" 3D, valorada en 499 euros, desde 13,87 euros al mes sin recargo.

La financiación otorga el propio Banco Popular, no aplica intereses ni comisiones y el plazo máximo de amortización es de 36 meses. Los artículos se pueden solicitar en cualquier sucursal o adquirir con tarjeta de crédito o débito.

4 CONSEJOS SOBRE... FINANCIACIÓN PERSONAL

1 Pida un crédito solo si lo necesita. Es primordial. La solicitud de un préstamo debe considerarse, por lo general, como última opción, ya que suele llevar un coste aparejado. Además, es importante pedir solo el importe que se necesita, no más.

2 Alternativa frente a la tarjeta. El uso de la tarjeta de crédito es una alternativa de financiación para las compras navideñas. Tenga en cuenta, sin embargo, que el tipo de interés medio que aplican las entidades suele estar por encima del 10%.

3 Busque bajos costes. Hay que elegir un préstamo personal cómodo, que nos permita devolverlo sin problemas y con un coste no elevado. Se deben comprobar las opciones del mercado. Algunas entidades anuncian productos sin interés pero que, en realidad, no están exentos de comisiones.

4 Lea el contrato. Antes de formalizar la concesión del crédito hay que conocer al detalle todas las condiciones. A veces, las entidades exigen cierta vinculación. No olvide revisar la letra pequeña del documento que firme.



BUSCAMOS

#EstudiantesConTalento

TE OFRECEMOS

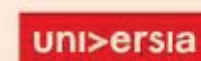
Prácticas en una de las empresas participantes
Asistir a las Conferencias de Patrocinio infinitC.

¿CÓMO?

Participa en el concurso trabajando sobre un briefing real de una de estas marcas. Amplia información e insíbete en estudiantescontalento.com

infinitc.com

Participan



Organiza



La Bolsa repite como favorita

La caída del precio del crudo frustra la competición de fin de año en los mercados, pero el IBEX vuelve a ser el mejor de Europa en este ejercicio y el más atractivo para invertir en 2015

BEATRIZ P. GALDÓN

El IBEX termina el año con fuerte volatilidad. La acusada caída del precio del petróleo, la incertidumbre sobre algunas de las economías de Europa y el adelanto de las elecciones en Grecia han borrado de un plumazo el tradicional rally de los últimos días del ejercicio. A falta de muy pocas sesiones para que concluya 2014, el IBEX acumula ligeras pérdidas, frente al recorte superior al 2% de media en Europa.

Pese a todo, el selectivo español, como así se denomina también al IBEX 35 en el argot financiero, ha tenido –por segundo año consecutivo– un comportamiento superior al resto de los índices europeos, consiguiendo elevar su nivel de cotización hasta ser el más alto de los últimos tres años.

¿SABÍAS QUE...

• El IBEX cotiza en el nivel más elevado en tres años. Teniendo en cuenta el mínimo al que bajó en la crisis (julio de 2012), ha recuperado casi 4.000 puntos, el 66% de su valor.

• La Bolsa española ha tenido un comportamiento superior al resto de las europeas desde 2012.

• La incorporación de nuevas compañías al mercado en 2014 ha sido la más elevada en los últimos 4 años, con más de 10 estrenos.

La salida de la recesión, la estabilidad económica y, sobre todo, la caída de la prima de riesgo han devuelto la confianza a los inversores extranjeros –que son los que tienen más peso en la operativa– en España. Además, la profunda penalización que soportaron algunos valores durante el periodo más duro de la crisis dejó el precio de las acciones en zonas muy atractivas.

Dentro del IBEX hay dos valores que han subido más del 50% (Jazztel y Red Eléctri-



Un inversor observa una pantalla de cotización en el parque central de la Bolsa de Madrid.

ca) y un 45% de las compañías gana por encima del 10%. También hay perdedores. Los principales recortes se quedan en OHL, Indra, ArcelorMittal, FCC, Sacyr, DIA, Repsol y Técnicas Reunidas, que se dejan más del 10%.

A pesar de las dificultades del momento, la renta variable española goza de una situación óptima como para disfrutar de un 2015 en positivo. «La Bolsa es una de las opciones más claras para obtener rentabilidad. Aunque se tenga que asumir más riesgo, hay que estar ahí», comenta Susana Felpeto, subdirectora de renta variable de Atl Capital.

Como comenta la experta, las posibilidades de hacer crecer la inversión a través de renta fija son escasas. Los tipos cotizan en mínimos históricos y el interés que ofrecen muchos depósitos está incluso por debajo del 1%.

Potenciales dispares

Ahora bien, aunque el terreno está abonado para seguir al alza, todo apunta a que «2015 no será un año espectacular», según opina Luis Benguerel, analista de GPM. «No hay síntomas de caídas fuertes, pero algunos índices

1,11

billones de euros es el valor conjunto de las empresas que cotizan en la Bolsa española. Es la cifra más elevada desde 2009

como el IBEX ya reflejan síntomas de agotamiento en la subida», añade.

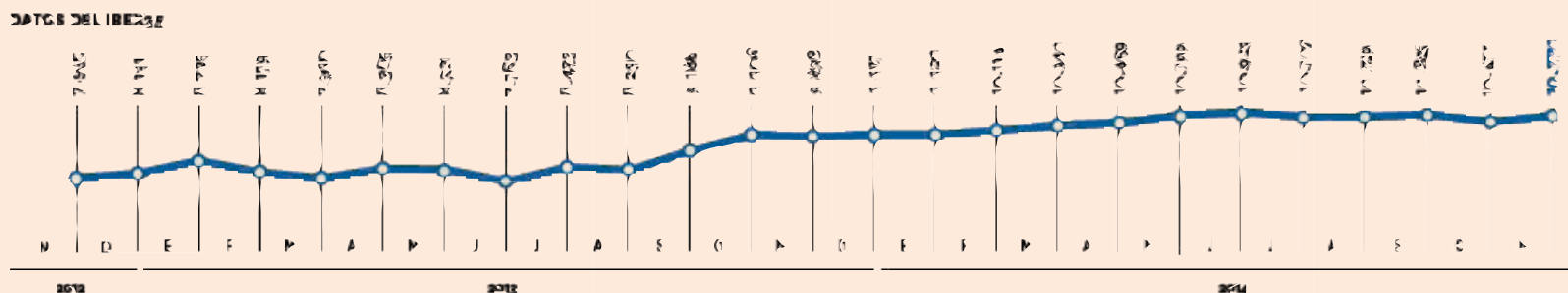
Las perspectivas que arrojan las firmas de inversión sobre la posible ganancia del IBEX en el próximo ejercicio son muy diferentes; oscilan entre el 6 y 15%. «Aunque en la actualidad la Bolsa española no está especialmente barata y tiene un potencial alcista inferior al de otros índices, la mejora de proyecciones que hay para nuestro país podría llevar a precios al alza en las estimaciones para el selectivo. No obstante, debería venir acompañado de una mejora de los beneficios empresariales, que está costando que llegue», explica Victoria Torre, responsable de análisis y producto de Self Bank.

Una de las principales ventajas con las que cuenta la Bolsa española es que «disfrutará en mayor medida de una política más expansiva por parte del BCE», apunta Daniel Pingarrón, estratega de mercados de IG Markets. Javier Barrio, responsable de ventas institucionales en España de BPI,

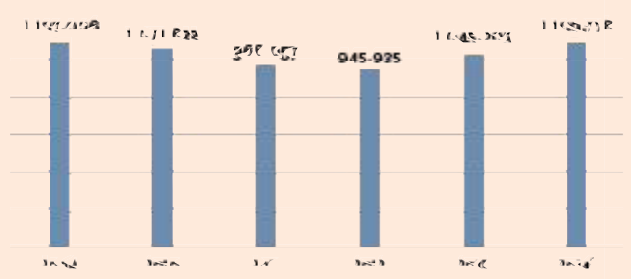
SELECCIÓN DE VALORES PARA EL NUEVO AÑO Expertos de cinco firmas de inversión seleccionan las compañías que consideran como las mejores para tener en cartera en el inicio de 2015. Se trata de empresas con exposición internacional, buenos resultados, atractivos dividendos y de perfil defensivo.

<p>Telefónica. El proceso de consolidación de las <i>telecos</i> en Brasil puede ser positivo para este valor. Popular y Liberbank. Después de la reestructuración del sector, la banca doméstica vuelve a ser atractiva. Estos son los favoritos.</p>	<p>Enagás. Compañía con potencial de subida e importante reparto de dividendos. Repsol. Valor muy barato y atractivo. Técnicas. Empresa de gran calidad, aunque excesivamente castigada por el descenso del precio del petróleo.</p>	<p>IAG. Se beneficia de la caída del precio del petróleo. Está obteniendo buenos resultados. Acciona. Tiene una importante exposición en el exterior y está consiguiendo contratos. Bankinter. Es el banco que mejor relación ofrece en la combinación de rentabilidad y riesgo. Cie Automotive. Bien posicionada en el sector de la automoción y con presencia internacional. Red Eléctrica. Elevada rentabilidad por dividendo.</p>	<p>Iberdrola. Buen comportamiento en 2014 y con posibilidad de prolongación. Abertis. Se encuentra en una situación técnica alcista y se trata de un valor defensivo. ACS. Su negocio tiene un importante peso internacional que está ampliando con nuevos contratos. Bankinter. Ha subido más de un 40% en 2014, con una evolución positiva en los resultados. Aún tiene recorrido. Inditex. Está consolidando niveles y podría evolucionar mejor.</p>	<p>Enagás. Control de la deuda y visibilidad en sus cuentas. Alta rentabilidad por dividendo. Ferrovial. Fuerte posición en caja que le permite hacer compras. Altos ingresos del exterior. Repsol. Potencial de revalorización y precio de la acción atractivo. Expansión internacional. Mapfre. Expectativas de mejora en la cuenta de los resultados del año. Amadeus. Con balance sólido, diversificación del negocio y líder en su sector.</p>
<p>Bankinter y Liberbank. El primer banco ha subido mucho, pero conserva potencial. El segundo está barato. Enagás. Alta rentabilidad por dividendo. Mapfre. El sector asegurador ha tenido un mejor</p>	<p>comportamiento en España. Buenas perspectivas en Latinoamérica. Repsol. La caída del precio del crudo no afecta tanto a sus márgenes. BME. Óptimo comportamiento durante la crisis y correcta política de ajustes de costes.</p>			

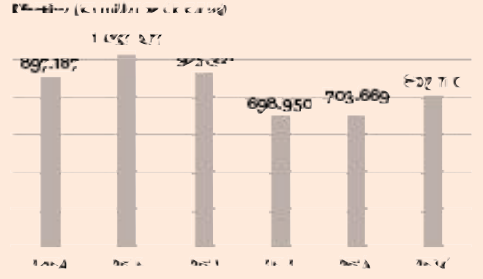
RACIOGRAFÍA DE LA BCLSA ESPAÑA



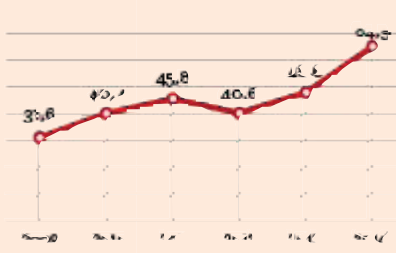
CAPITALIZACIÓN (en millones de euros)



EVOLUCIÓN DE LA CAPITALIZACIÓN (en millones de euros)



Número de empresas cotizadas (en miles)



La semana pasada los mercados tuvieron una de sus peores sesiones del año, al conocerse el adelanto de las elecciones en Grecia y la posibilidad de una victoria de Syriza, un partido radical de izquierdas que se opone a los rescates y a devolver la deuda.

Los bancos como motor

Si las proyecciones se cumplen y la economía prosigue en el camino de la recuperación, en 2015 los bancos serán el motor de la Bolsa. El sector tiene una alta representación en el IBEX y con

3.418
empresas cotizan en la Bolsa. La mayoría son sicavs, vehículo de inversión usado sobre todo por grandes patrimonios

comparte la misma opinión. Y destaca, por otro lado, la senda de recuperación que sigue la economía, que permitirá un crecimiento del PIB superior a la media europea. Sin embargo, Barrio reconoce que 2015 será un ejercicio de bastante incertidumbre. «Hay elecciones y el mer-

Operar con la espalda cubierta

«Siempre hay que invertir con *stop-loss*», dice Luis Benguerel, analista sénior de inversiones y mercados de GPM. El mensaje que quiere lanzar este experto es la necesidad de operar en el mercado con las espaldas cubiertas. Fijar *stop-loss* significa poner un límite a una hipotética caída; es decir, la inversión en Bolsa ofrece la posibilidad de comprar una acción a un precio y en el mismo momento establecer un máximo de pérdidas. Si el precio baja a ese nivel, las acciones se venden.

cado está acostumbrado a una victoria del PP o el PSOE, pero atendiendo a las últimas encuestas, parece que va a ser difícil que se alcance una mayoría absoluta». Esta posibilidad también se contempla fuera de nuestras fronteras y algunas grandes firmas de inversión han

mostrado su preocupación. Ralf Preusser, director de análisis de crédito en Europa de Bank of America Merrill Lynch, comentó hace unos días que prefería «comprar bonos de Portugal o Italia ante el riesgo que puede suponer un incremento de apoyo a Podemos».

notable influencia en el resultado del índice. Para el próximo año, las entidades elegidas por la mayor parte de los analistas son las medianas, que después del saneamiento llevado a cabo presentan un mayor potencial. Lo ideal, según los expertos, es diversificar las posiciones de la cartera invertida.

ENTRA EN **20minutos.es** Y ACÉRCATE A:

HTM
TEC CONTAINER

MI NEGOCIO Y YO

Bankia

Dos modelos de SEAT para circular con gas

El nuevo León 1.4 TGI y el Mii Ecofuel 1.0 son dos híbridos de alta autonomía con costes por kilómetro y niveles de emisiones especialmente bajos

PND

SEAT apuesta por los nuevos combustibles. Buena prueba de ello es la llegada de dos modelos impulsados por gas natural comprimido (GNC), el SEAT León TGI y el SEAT Mii Ecofuel. Ambos combinan la utilización de GNC con gasolina, consiguiendo unas cifras de autonomía difícilmente igualables. Además, también se benefician de unos niveles de emisiones muy bajos y unos costes por kilómetro reducidos. Son, por tanto, dos modelos líderes en economía y respeto por el medio ambiente.

Más respetuoso y barato

El gas natural comprimido (GNC) es el combustible más respetuoso con el medio ambiente y la única alternativa real a los derivados del petróleo. Los motores GNC están basados en motores de gasolina y disponen de dos depósitos, uno para el gas natural (debajo del piso del maletero) y otro para la gasolina. El motor utilizará el depósito GNC hasta que se vacíe y, luego, el depósito de gasolina.

El nivel de energía eficiente contenida en un kilo de gas natural es superior a cualquier otro combustible disponible. Es decir, necesita

Un acuerdo para fomentar el uso

SEAT y Gas Natural Fenosa firmaron hace un año un acuerdo estratégico para fomentar el uso de gas natural en la automoción en España. El acuerdo, de dos años de duración, incluía la incorporación de vehículos SEAT de GNC a las flotas de Gas Natural Fenosa, la instalación de puntos de carga de GNC de acceso público en concesionarios SEAT y un compromiso de investigación conjunta sobre fuentes sostenibles de gas natural y sus implicaciones técnicas en los motores de la marca.

38

estaciones de repostaje de GNC existen en estos momentos en España, 23 de las cuales son de Gas Natural Fenosa

menor cantidad de combustible para producir la misma energía. La energía contenida en un kilo de gas natural corresponde a 2 litros de GLP, 1,5 litros de gasolina y 1,3 litros de diésel. Además, su precio no está sujeto a fluctuaciones ni tampoco a subidas inesperadas.



Repotaje en una de las 23 estaciones de servicio de GNC de Gas Natural Fenosa que hay en España.

ARCHIVO

DOS MODELOS EN LA PASARELA



SEAT LEÓN TGI Capaz de recorrer 1.360 kilómetros sin repostar

Con el motor 1.4 TGI, la gama SEAT León incorpora la opción de utilizar gas natural comprimido (GNC) como combustible. Esta nueva motorización desarrolla 110 caballos de potencia, que le permiten alcanzar 194 km/h de velocidad máxima. Su consumo es de solo 3,5 metros cúbicos de gas y sus emisiones son tan reducidas que está exento del pago del impuesto de matriculación. Con sus dos depósitos de GNC y gasolina sin plomo, tiene una autonomía de 1.360 kilómetros. Hay versiones 5 puertas y ST familiar.

Comparativa motores SEAT León 5p

	1.4 TGI 110 CV	1.2 TSI 110 CV	1.6 TDI 110 CV
Potencia máxima (CV)	110	110	110
Consumo medio (100 km)	3,5 kg	4,9 l	3,3 l
Emisiones CO ₂ (g/km)	94	114	87
Velocidad máxima (km/h)	194	194	199
Aceleración 0-100 km/h (s)	10,9	9,9	10,5



MII ECOFUEL Más economía para el más pequeño de la gama SEAT

La versión Ecofuel del Mii lleva un motor de 3 cilindros con 999 cm³ y 68 CV de potencia. Alcanza 164 km/h de velocidad máxima y un consumo de solo 2,9 kg de GNC a los 100 km. Las emisiones de CO₂ se quedan en 79 g/km. Se le puede adaptar un depósito de gasolina súper sin plomo. Su autonomía con GNC es de 380 kilómetros. Si sumamos el depósito de gasolina, alcanza un total de 600 km. Está disponible en las carrocerías de 3 y 5 puertas con los acabados Reference y Style.

Comparativa motores SEAT Mii

	1.0 GNC 68 CV	1.0 60 CV ECOMOTIVE
Potencia máxima (CV)	68	60
Consumo medio (100 km)	2,9 kg	4,1 l
Emisiones CO ₂ (g/km)	79	95
Velocidad máxima (km/h)	164	160
Aceleración 0-100 km/h (s)	16,3	14,4

La principal ventaja del GNC está en la reducción de las emisiones de CO₂ y los óxidos de nitrógeno (NO_x), especialmente comparado con los motores diésel. Los modelos equipados por GNC reducen en torno a un 25% las emisiones de CO₂ y un 87% las de NO_x.

Otra ventaja destacada es la reducción del coste por kilómetro: aproximadamente entre un 30-50% menor que un diésel y un 50-60% menor que un gasolina. Así, los 600 kilómetros entre Barcelona y Madrid pueden recorrerse por apenas 20 euros.

Máxima seguridad

En su estado natural, el gas natural es inodoro. Como medida de seguridad para detectar posibles pérdidas o escapes, el gas natural es perfumado para permitir una fácil detección, incluso con una concentración del 0,3% en el aire. Cabe recordar que para que se produzca la combustión es necesario entre un 5 y 15% de concentración en el aire.

El gas natural (al contrario que otros combustibles) es más ligero que el aire. En caso de una pérdida o escape, el gas sería rápidamente disipado en la atmósfera. De este modo se elimina el riesgo de la acumulación del combustible, algo que sí ocurre con el gasóleo o la gasolina.

El GNC está almacenado a alta presión (aproximadamente, 200 bar). Y todo el sistema de combustible trabaja a alta presión. Su depósito y todos los conductos están contruidos y preparados para soportar dicha presión.

Los vehículos equipados con GNC están sujetos a los mismos requisitos de seguridad (*crash test*) que el resto de vehículos. Y obtienen los mismos resultados. Este control de calidad incluye el 100% de la producción de vehículos fabricados equipados con GNC.

