

Les comissions: el cost que no apareix a l'anunci

Investigació en fonts oficials (Banc d'Espanya i CNMV) per a localitzar les comissions reals de tres productes d'estalvi o inversió, traduir-les a euros a vint anys i comprovar quant del rendiment es queda pel camí.

DURADA

55 min · 1 sessió a l'aula d'informàtica

AGRUPAMENT

parelles

UNITAT 3

Planificació financera personal

MATERIALS

- Un ordinador o tauleta per parella
- Full de càlcul o calculadora científica
- Fitxa de recollida impresa

ENCAIX CURRICULAR · Sabers A.4 · Comp. específiques CE2 · Comp. clau CD, STEM, CPSAA, CC

Plantejament

Quan una entitat anuncia un producte d'estalvi, el número gran del cartell és la rendibilitat. La comissió apareix en lletra menuda, o en un document a banda, o no apareix.

Eixa asimetria no és casual, i té conseqüències mesurables. Una diferència d'**un punt percentual** en comissions pareix poca cosa al costat d'una rendibilitat del 6 %, però aplicada durant vint anys es menja una part de l'estalvi que sorprén quasi tot el món la primera vegada que la calcula.

Hui buscareu comissions reals en fonts oficials —no a la publicitat de les entitats— i les traduireu a euros.

On buscar

FONT	QUÈ HI TROBAREU
Portal del Client Bancari (Banc d'Espanya)	Quines comissions pot cobrar una entitat, quines han d'estar publicades i el comparador de comissions de comptes i transferències
CNMV, cercadors d'entitats i de fons	Fullet i document de dades fonamentals de cada fons, amb les seues despeses corrents
Document de Dades Fonamentals (DFI/KID) de qualsevol producte	La xifra de despeses corrents anuals, obligatòria i normalitzada

La regla de la sessió és estricta: **una xifra sense font no val**. Anoteu sempre entitat, producte, document i data de consulta.

Objectius didàctics

- Localitzar informació obligatòria d'un producte financer en fonts supervisores, no comercials.
- Distingir rendibilitat bruta de rendibilitat neta de comissions.
- Quantificar en euros l'efecte acumulat d'una comissió a llarg termini.
- Valorar críticament l'asimetria informativa entre qui ven i qui contracta.

Passos (sessió de 55 min)

- 1. Repartiment (5 min).** Cada parella tria **tres productes** de naturalesa distinta: per exemple un fons indexat, un fons de gestió activa i un pla de pensions. També val un compte remunerat.
- 2. Busca (20 min).** Localitzeu per a cada un: despeses corrents anuals (%), comissió de subscripció o reembossament si n'hi ha, i qualsevol comissió de custòdia o manteniment. Tot amb la seua font.
- 3. Traducció a euros (15 min).** Supposeu una aportació única de **10.000 €** i una rendibilitat bruta del **6 % anual** durant **20 anys**. Calculeu, per a cada producte, el capital final amb i sense comissions. La diferència és el que s'ha quedat la comissió.
- 4. Comparació (10 min).** Ordeneu els tres productes per cost total en euros. Coincidix l'ordre amb el que hauríeu suposat veient només els percentatges?
- 5. Posada en comú (5 min).** Es recullen a la pissarra les diferències majors trobades per la classe.

Fitxa de recollida

Parella: _____ Data de consulta: ___/___/_____

Producte 1: _____ Entitat: _____
Despeses corrents anuals: ___ % Font: _____
Altres comissions: _____
Capital final (20 anys, 10.000 €, 6 % brut):
sense comissions: _____ € amb comissions: _____ €
es queda la comissió: _____ €

[repetir per als productes 2 i 3]

Producte més car: _____ Producte més barat: _____
Diferència entre els dos, en euros, a 20 anys: _____ €

Preguntes d'anàlisi

- Quant s'emporta la comissió del producte més car que heu trobat, en euros i en percentatge del capital final?
- Quin producte ha sigut **més difícil** d'investigar? On estava amagada la xifra?
- Una comissió de l'1,5 % enfront d'una del 0,2 %: en percentatge sona a poc; en euros a vint anys, a quant equival?
- Per què creeu que la llei obliga a publicar les despeses corrents en un document normalitzat en compte de deixar-ho a la publicitat de cada entitat?
- Una comissió més alta pot estar justificada si el producte fa alguna cosa que el barat no fa. Què hauríeu de vore per a acceptar pagar-la?

Criteris d'avaluació

CRITERI	DESCRIPCIÓ	PES
Rigor de la font	Xifres localitzades en fonts oficials, amb document i data	30 %
Càlcul	Capital amb i sense comissions ben calculat als tres productes	30 %
Interpretació	Traduïx el percentatge a euros i ordena per cost real	25 %
Comunicació	Fitxa completa i conclusions en llenguatge clar	15 %

Variants i extensions

- **Amb suport:** donar els tres productes ja triats i les seues comissions, i treballar només el càlcul i la comparació.
- **Per a qui va sobrat:** repetir el càlcul amb aportacions periòdiques de 100 € al mes en compte d'una aportació única. L'efecte canvia i val la pena discutir per què.
- **Versió curta (30 min):** un sol producte per parella i comparació a la pissarra amb tota la classe.
- **Connexió amb la Unitat 10:** guardeu les xifres. Quan estúdieu el sistema financer voreu d'on ixen eixes comissions i quin servei remuneren.

Material obert de profedeeconomia.es · Llicència Creative Commons BY-NC-SA · Currículum LOMLOE