

Economía personal II: bancos, crédito, inversión y seguros

El interés compuesto es la fuerza más potente de las finanzas personales y siempre está funcionando: a favor cuando inviertes, en contra cuando debes. Esta unidad va de ponerlo de tu lado antes de que alguien lo ponga del suyo.

El marco de la unidad



SABERES BÁSICOS

- La primera cuenta bancaria, los medios de pago y la seguridad ante el fraude digital.
- El crédito: préstamo personal, tarjeta revolving, TIN y TAE.
- La hipoteca, el euríbor y el coste total de una deuda a treinta años.
- Rentabilidad, riesgo y liquidez; interés compuesto y estafas financieras.
- Los seguros y el presupuesto de la vida adulta.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- Comprender aspectos básicos de la economía y las finanzas personales.
- Valorar de forma crítica decisiones de crédito, ahorro e inversión con datos.
- Reconocer riesgos financieros y conocer los propios derechos como cliente.



Pagó más de 25.000 € y aún le reclamaban 12.000 €

Una tarjeta revolving firmada en 2012 con una TAE del 27,24 %. La cuota mensual era pequeña, pero cubría sobre todo intereses, así que el capital no bajaba. El Tribunal Supremo declaró usurario el crédito y anuló el contrato.

TAE aplicada a la tarjeta: 27,24 % (STS 149/2020).

Deuda que la entidad seguía reclamando: 12.269,40 €.

Tipo medio de las revolving: cerca del 18 % (Banco de España).

Un préstamo personal normal ronda el 8 % (Banco de España, 2025).

LA PREGUNTA

¿Cómo puede una deuda crecer mientras la vas pagando todos los meses?



§ 1

Tu primera cuenta bancaria

No es una caja fuerte con tu nombre: es una anotación, un servicio con precio y una materia prima que el banco aprovecha.



Lo que firmas al abrir una cuenta

Cuenta corriente

La del día a día: nómina, recibos, tarjeta y Bizum.
Pensada para que el dinero entre y salga, así que no paga casi nada de interés.

Comisión

Precio por un servicio: mantenimiento, tarjeta, descubierto. El banco debe publicarla y avisar de cualquier cambio con dos meses.

Cuenta de pago básica

Derecho legal a una cuenta con lo esencial por un máximo de 3 € al mes, y gratuita en casos de vulnerabilidad (RDL 19/2017).

Descubierto

Pagar sin saldo: el banco adelanta el dinero y cobra intereses más comisión. Es uno de los créditos más caros que existen.

Transit Network	payment network and card • Value is added at vending machines/ticket counters/internet • Fare is automatically deducted	transit system (a stored-value card) • Partnership between transit agencies and retailers that allows the card to be used widely • Can be used at Point of Sale venues
etwork	• Toll booth operators (EZPass, FAST Lane) • A transponder transmits payment information • Automatically refilled from	• Use of existing bank cards to pay for transportation • Has been used in limited geographic areas due to need for harmonization of

Débito, crédito o prepago

Con la de débito pagas con tu dinero; con la de crédito, con el del banco; con la prepago, solo con el saldo que cargaste.

profedeconomia.es

Foto: Lmccart5, CC BY-SA 4.0 vía Wikimedia Commons



Cómo huele una estafa digital

- Ningún banco pide nunca claves, PIN ni el código del SMS. Quien lo pide es un estafador.
- La prisa es la señal: «su cuenta será bloqueada en 24 horas».
- Los SMS falsos aparecen dentro del hilo auténtico de tu banco, entre avisos reales.
- «Mamá, se me ha roto el móvil, este es mi número nuevo»: no hay truco técnico, solo afecto.
- Si picas, tienes 13 meses para reclamar: el banco debe devolverlo (RDL 19/2018).



Pagas una compra de 200 € con la tarjeta de crédito en modalidad fin de mes y la...

A Ninguno: en fin de mes no se generan intereses.

B Alrededor del 18 %, como todas las tarjetas de crédito.

C El mismo que un descubierto en la cuenta.

D Depende del euríbor del mes.

Solución: A. La tarjeta de crédito a fin de mes es un crédito gratuito de unas semanas. Los intereses aparecen solo si eliges el pago aplazado o revolving, que puede llegar al 18-27 % anual.



§ 2

Pedir dinero prestado: el crédito

La pregunta no es «¿pido o no pido?», sino «¿cuánto me cuesta y qué compro con ello?».



CONCEPTO CLAVE

TIN y TAE no son lo mismo

El TIN es solo el interés. La TAE añade las comisiones obligatorias, los gastos y el efecto de pagar cada mes en lugar de una vez al año, así que siempre es igual o mayor. Dos préstamos con el mismo TIN pueden costar cosas muy distintas. La ley obliga a publicarla en toda la publicidad de crédito al consumo.

Compara siempre TAE con TAE. Si el anuncio grita el TIN y esconde la TAE, ya sabes por qué.



EL AGUJERO DEL REVOLVING

Una cuota cómoda que no termina nunca

La palabra significa «que gira»: cada vez que amortizas un poco, vuelves a tener disponible ese poco para gastarlo. Con tipos cerca del 18 % anual, casi toda la cuota se va en intereses y el capital baja despacísimo. El Supremo lo frenó con la Ley de Represión de la Usura de 1908: usurario si supera en más de 6 puntos el tipo medio (STS 258/2023).

Declarado usurario, el contrato desaparece y sólo se devuelve el capital dispuesto.

Ejercicio 8.1 — Un móvil de 900 €, tres formas de pagarlo

Al contado cuesta 900 €. Financiado son 24 cuotas de 42,37 € más una comisión de apertura del 2 %. Con una revolving al 18 % TIN pagarías 30 € al mes. ¿Cuánto cuesta el mismo teléfono en...

Suma de cuotas: $42,37 \times 24 = 1.016,88$ €.

Más la comisión de apertura ($900 \times 0,02 = 18$ €): total 1.034,88 €.

Sobrecoste: 134,88 €, un 15 % más por el mismo móvil.

Ahorrando 42,37 € al mes lo tienes en 22 meses y sin sobrecoste.

Con revolving: unas 41 cuotas, cerca de 1.205 € y unos 305 € de intereses.



§ 3

La hipoteca: la deuda de tu vida

Un préstamo a treinta años en el que la propia vivienda es la garantía. El crédito más barato y el más serio.



Lo que pagó una hipoteca variable, 2021-2025

- **dic 2021** **Mínimo histórico: -0,50 %**
El índice llegó a ser negativo tras años de tipos del BCE al 0 %.
- **oct 2023** **Máximo del ciclo: 4,16 %**
Muchas familias vieron subir su cuota más de 300 € al mes sin haber hecho nada.
- **dic 2024** **Se relaja hasta el 2,4 %**
El BCE empieza a bajar tipos y las revisiones anuales alivian la cuota.
- **ago 2025** **En torno al 2,1 %**
Datos del Banco de España, series del euríbor a doce meses.

Ejercicio 8.2 — La cuota de una hipoteca y el total a 30 años

Un piso de 200.000 € con el 80 % financiado a tipo fijo del 3 %.

Fórmula de cuota constante: $\text{cuota} = C \times i / (1 - (1 + i)^{-n})$.

¿Cuánto hay que tener ahorrado, cuál es la cuota a 30 años y...

Entrada 40.000 € más un 10 % de gastos (20.000 €): 60.000 € ahorrados.

Capital 160.000 €; $i = 0,03/12 = 0,0025$; $n = 360$ meses.

$(1,0025)^{360} = 2,4568$, así que el denominador es $1 - 0,4070 = 0,5930$.

Cuota: $400 / 0,5930 = 674,6$ € al mes. Total: 242.856 €.

Intereses: 82.856 €. A 20 años serían 887,3 € al mes y 52.952 € de intereses.



Cuando las hipotecas se rompen

Lehman Brothers quebró el 15 de septiembre de 2008. En España el apoyo público a la banca llegó a 54.353 millones (Banco de España).

predeeeconomia.es

Foto: David Shankbone, CC BY-SA 3.0 vía Wikimedia Commons



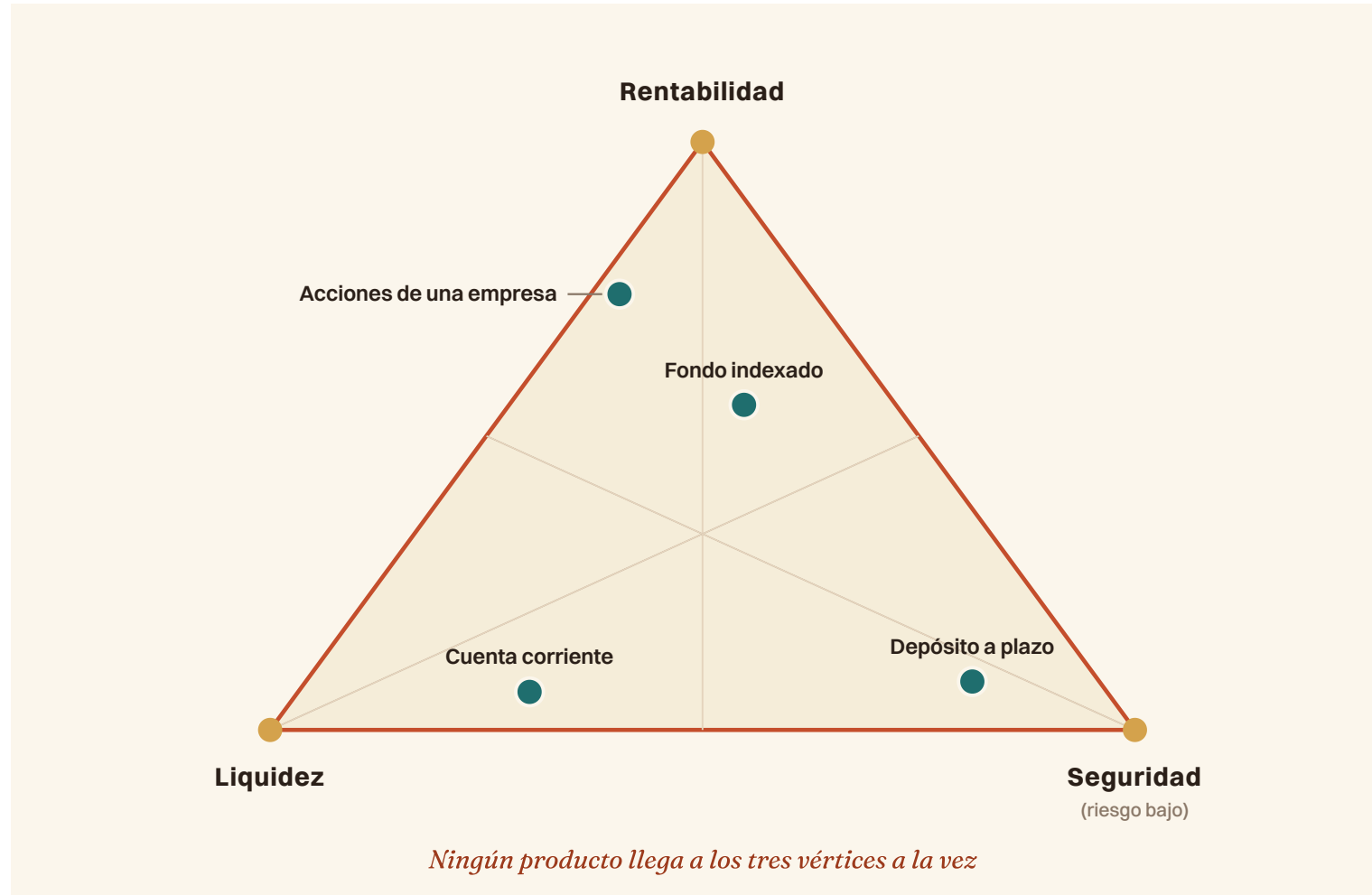
§ 4

Invertir: hacer crecer el ahorro

Poner el dinero a trabajar. No hacer nada tampoco es neutral: con inflación, el dinero parado pierde poder de compra.

EL GRÁFICO

Rentabilidad, liquidez y seguridad. Ningún producto llega a los tres vértices: cada uno enseña lo que ha sacrificado.





El catálogo del ahorro y la inversión

PRODUCTO	RENTABILIDAD	RIESGO Y LIQUIDEZ
Cuenta corriente	Cero	Riesgo mínimo, liquidez total
Depósito a plazo	Baja, pactada	Seguro, pero el dinero queda inmovilizado
Letras del Tesoro	Baja-media	Riesgo muy bajo: quien debe es el Estado
Fondo indexado	Media-alta	Riesgo de mercado, comisiones bajas
Acciones de una empresa	Alta o negativa	Riesgo alto: puedes perderlo todo

Si alguien te ofrece mucha rentabilidad, total seguridad y disponibilidad inmediata, te está mintiendo.

3,8 %

EN LAS SUBASTAS DE LETRAS
A 12 MESES

La fiebre de las Letras del Tesoro de 2023

Con el BCE subiendo tipos y los bancos pagando casi cero por los depósitos, hubo colas en el Banco de España para comprar deuda pública. Las Letras en manos de los hogares pasaron de unos 1.000 millones a más de 20.000 en un año.



Comprar trozos de empresa

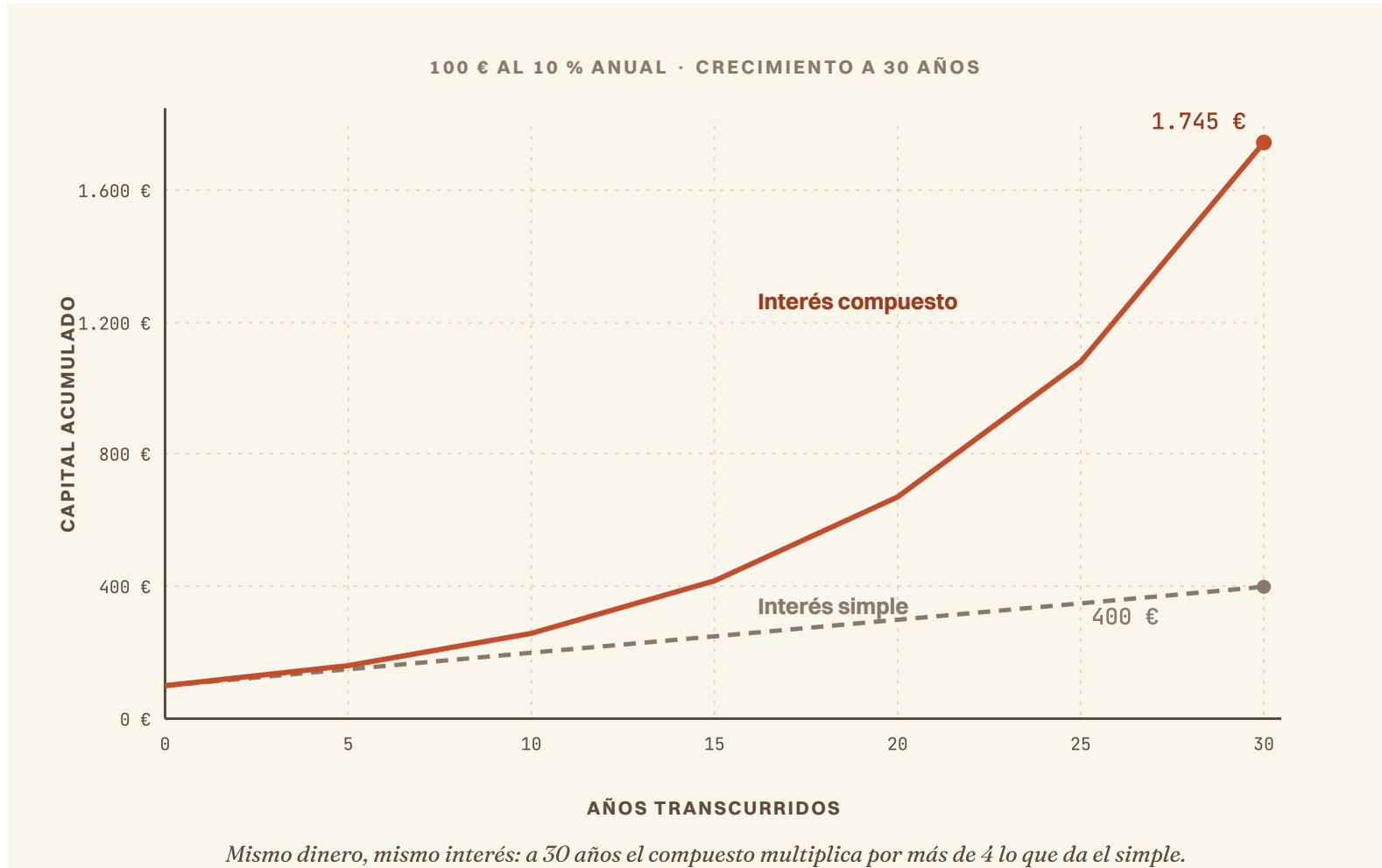
Hoy se hace desde el móvil en segundos, pero la operación es la misma que en 1893: comprar y vender acciones.

profedeconomia.es

Foto: Luis García (Zaqarbal), CC BY-SA 3.0 vía Wikimedia Commons

EL GRÁFICO

Interés simple frente a compuesto. La diferencia no está en el dinero ni en el tipo: está en el tiempo que lo dejas trabajar.





Ejercicio 8.3 — Cien euros al mes durante cuarenta años

Apartas 100 € al mes de los 25 a los 65 años. Con la fórmula $VF = A \times ((1 + i)^n - 1) / i$, ¿cuánto tendrías al 5 % anual? ¿Y al 2 %? ¿Y si empezaras diez años más tarde?

Al 5 %: $i = 0,004167$ y $n = 480$. $(1,004167)^{480} = 7,358$.

Valor final: $100 \times (7,358 - 1) / 0,004167 = 152.590$ €.

Al 2 %: 73.450 €. Aportado en ambos casos: 48.000 €.

Empezando a los 35 (360 meses, 5 %): 83.220 €.

Los 12.000 € no aportados en diez años cuestan casi 70.000 € al final.



Una web te ofrece un 20 % anual «garantizado y sin riesgo», con bonus si...

A Invertir poco para probar: si funciona, ampliar.

B Comprobarlo en los registros y advertencias de la CNMV.

C Preguntar a quien me lo recomendó cuánto ha ganado él.

D Esperar a que suba más para entrar con seguridad.

Solución: B. Rentabilidad alta garantizada, urgencia y comisiones por captar gente son las tres señales clásicas de una pirámide. La CNMV publica la lista de chiringuitos financieros: comprobarlo cuesta dos minutos.



§ 5

Los seguros: pagar poco para no perderlo todo

Pagas una cantidad pequeña y segura para no tener que pagar una enorme e improbable. No es un ahorro: es tranquilidad.



Qué firmas en un seguro

Prima

Lo que pagas cada mes o cada año por estar cubierto. No se recupera: no es un ahorro, es el precio de trasladar el riesgo.

Cobertura y exclusiones

La lista de lo que cubre, y la lista igual de importante de lo que no. La Ley 50/1980 obliga a destacar por escrito lo que limita tus derechos.

Franquicia

La parte del daño que pagas tú antes de que entre la compañía. Con 150 € de franquicia, una reparación de 400 € te cuesta 150.

Asegura lo que no puedes pagar de tu bolsillo

COMPENSA

- Responsabilidad civil del coche: es obligatoria y los daños a otros son ilimitados.
- Incendio o inundación de la vivienda: cientos de miles de euros.
- Seguro de vida cuando alguien depende económicamente de ti.

CASI NUNCA COMPENSA

- Garantía extendida: la garantía legal ya es de tres años (RDL 7/2021).
- Seguro de móvil: prima más franquicia acaban cerca del precio del aparato.
- Cualquier cobertura de un disgusto que puedas pagar con tu fondo de emergencia.



§ 6

Planificar la vida adulta con números

*Cuenta, tarjeta, crédito, seguro e inversión
aparecen todos juntos el día que decides
vivir por tu cuenta.*



El presupuesto real de emanciparse

CONCEPTO	AL MES
Habitación en piso compartido	400 €
Suministros y móvil	75 €
Comida y supermercado	220 €
Transporte y ocio	125 €
Ahorro e imprevistos	100 €

Total: 920 € al mes. El SMI de 2025 deja unos 1.290 € netos prorrateados: cuadra, pero con poco margen.



Tienes 3.000 € ahorrados, una deuda de tarjeta al 18 % y ganas de invertir. ¿Por...

A Invertir en un fondo indexado: a largo plazo renta más.

B Cancelar la deuda al 18 %: equivale a un 18 % garantizado.

C Comprar criptomonedas para recuperar antes el dinero.

D Dejarlo en la cuenta corriente hasta tenerlo más claro.

Solución: B. Ninguna inversión garantiza un 18 %, pero cancelar una deuda al 18 % sí ahorra exactamente eso. El orden es: fondo de emergencia, quitar deuda cara y solo entonces invertir a largo plazo.



Antes de cerrar la unidad

- ☐ Sabrías elegir cuenta y tarjeta comparando comisiones y reconocer un intento de phishing.
- ☐ Sabrías explicar la diferencia entre TIN y TAE y por qué solo se compara con la segunda.
- ☐ Sabrías calcular lo que cuesta de verdad una compra financiada frente a pagarla al contado.
- ☐ Sabrías calcular la cuota de una hipoteca y el efecto de alargar el plazo diez años.
- ☐ Sabrías situar un producto en el triángulo rentabilidad-riesgo-liquidez y detectar una pirámide.
- ☐ Sabrías decir cuándo compensa un seguro y hacer el presupuesto de tu primer piso.

Hasta aquí la teoría

Continúa en el libro de la unidad.