

+

o

Preparant la
nova fase
vital: La
planificació
econòmica.

o



COMG
COL·LEGI OFICIAL
DE METGES DE GIRONA

Ponent: Ricard Montes

Director Gerent

Medone Serveis Financers.

o



Índex de temes

- Factors Econòmics que envolten les Pensions.
- Plans de Pensions com a instrument financers.
- Immobles. Estalvi no líquid, o sí?
- Estalvi i Inversió avanç i després de la jubilació.

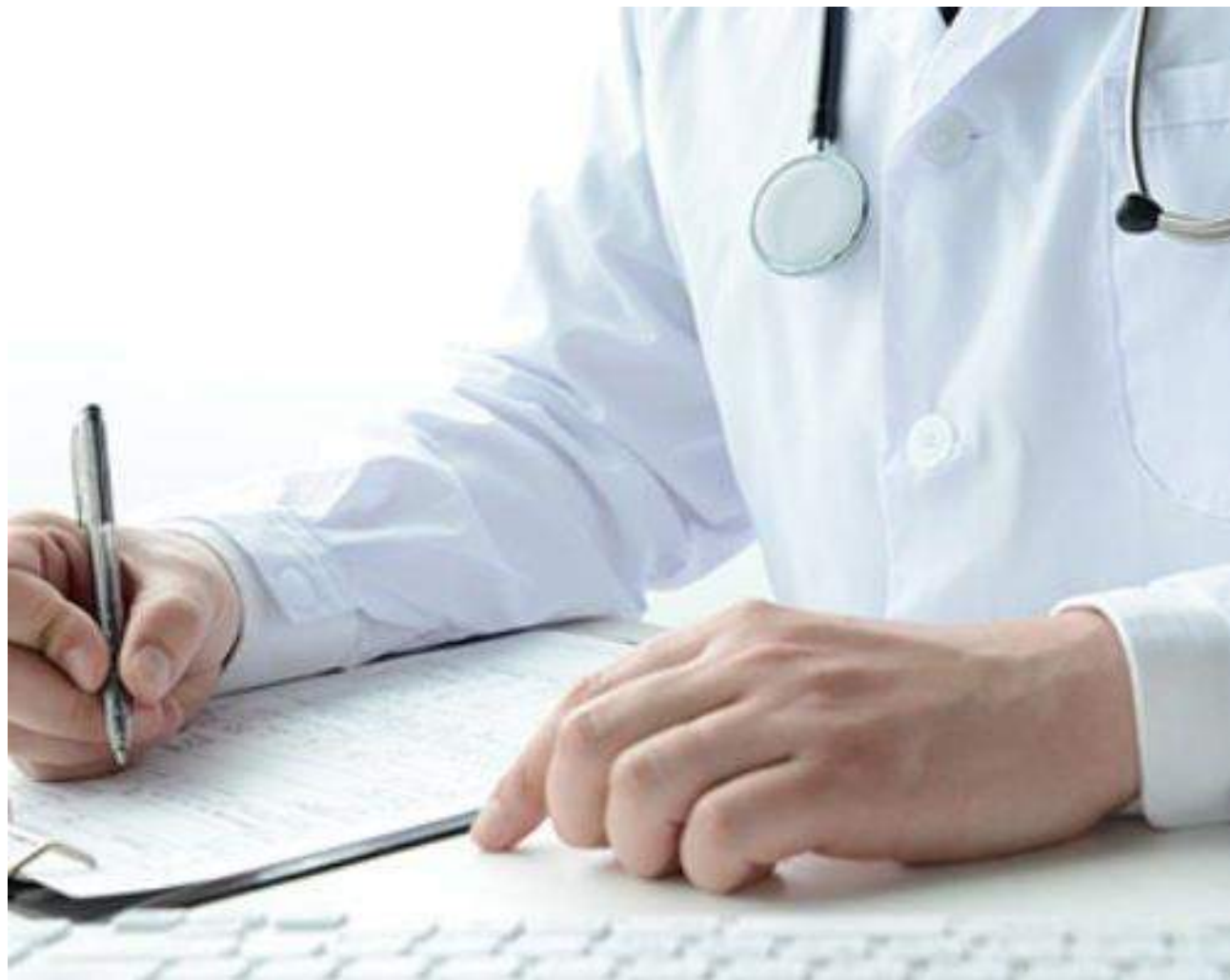
- **Qué es un *enjoylder***
[DEFINICIÓ]

- Es diu *enjoylder* a tot aquell que ha estat capaç de mantenir durant la jubilació el mateix nivell de vida que tenia mentre estava treballant. El terme ve de les paraules anglesa *enjoy* (*gaudir*) i *older* (*major*).



Tabla de temas

1. Factors Econòmics que envolten les Pensions.
2. Plans de Pensions com a instrument financers.
3. Immobles. Estalvi no líquid, o sí?
4. Altres instruments financers al nostre abast.

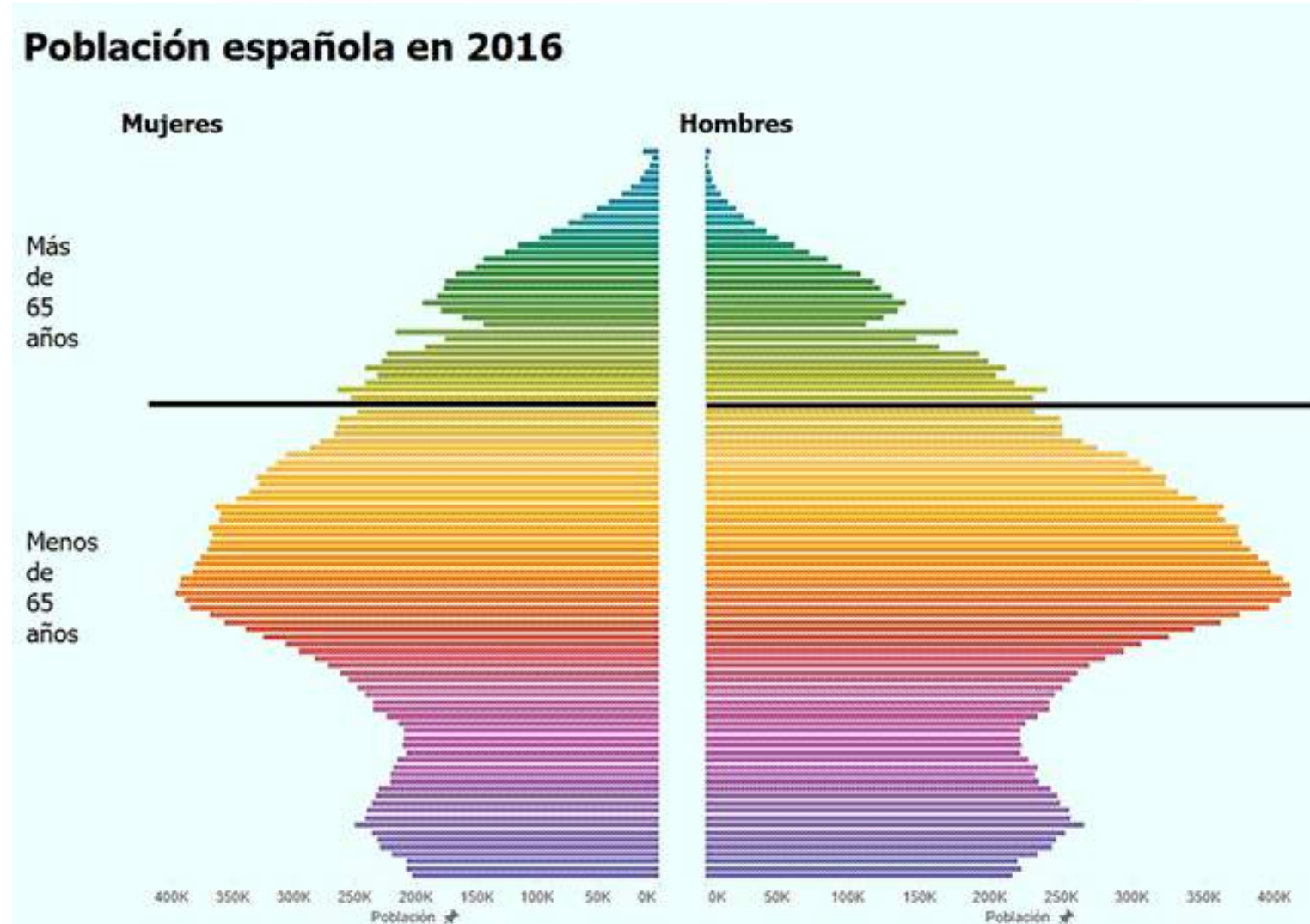


Quins factors intervenen en les Pensions

- Demografia.
- Tassa de Dependència.
- Tassa de Substitució.



EL FACTOR DEMOGRÁFICO

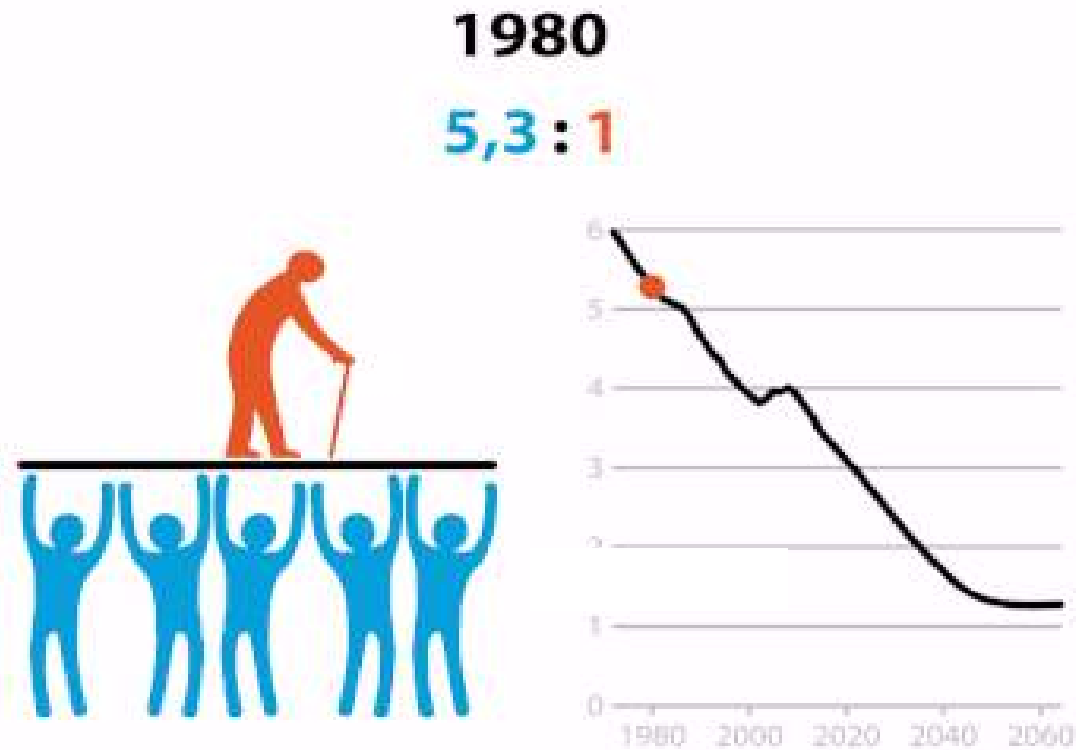


Que es la Tassa de Dependència?

- La taxa de dependència és un índex demogràfic. Aquesta expressa la proporció de persones dependents sobre la població activa, que es troba en edat de treballar.



TASA DE DEPENDENCIA



 @vidacaixa
www.vidacaixa.es

Aron Strandberg para
 **VidaCaixa**



Que és la Taxa de Substitució?

- La taxa de substitució es el percentatge que suposa la pensió de jubilació sobre l'últim sou percebut en l'etapa laboral.

- $T = \frac{\text{Pensió}}{\text{Salari}} * 100$



Quina és la pensió màxima?

- La pensió màxima l'any 2023 és 3.059,23€ bruts . Per 14 pagues.
- Això vol dir que la pensió anual és de 42.829€.
- 36 anys i 6 mesos cotitzats.
- Els darrers 25 anys cotitzar per la base màxima de 4.495,50€

Que succeig
a la realitat.

IMPORTE DE LA PENSIÓN MEDIA DE JUBILACIÓN

En euros mensuales. Junio de 2022.



NÚMERO DE PENSIONES

9.936.182

0,83%

NÓMINA DE PENSIONES

10.832,188

Millones de euros

6,40%

IMPORTE PENSIÓN
MEDIA

1.090,18

euros

5,53%

IMPORTE PENSIÓN
MEDIA DE JUBILACIÓN

1.254,66

euros

5,55%

La tasa de sustitución en el mundo

Pensiones como % neto del último sueldo cobrado

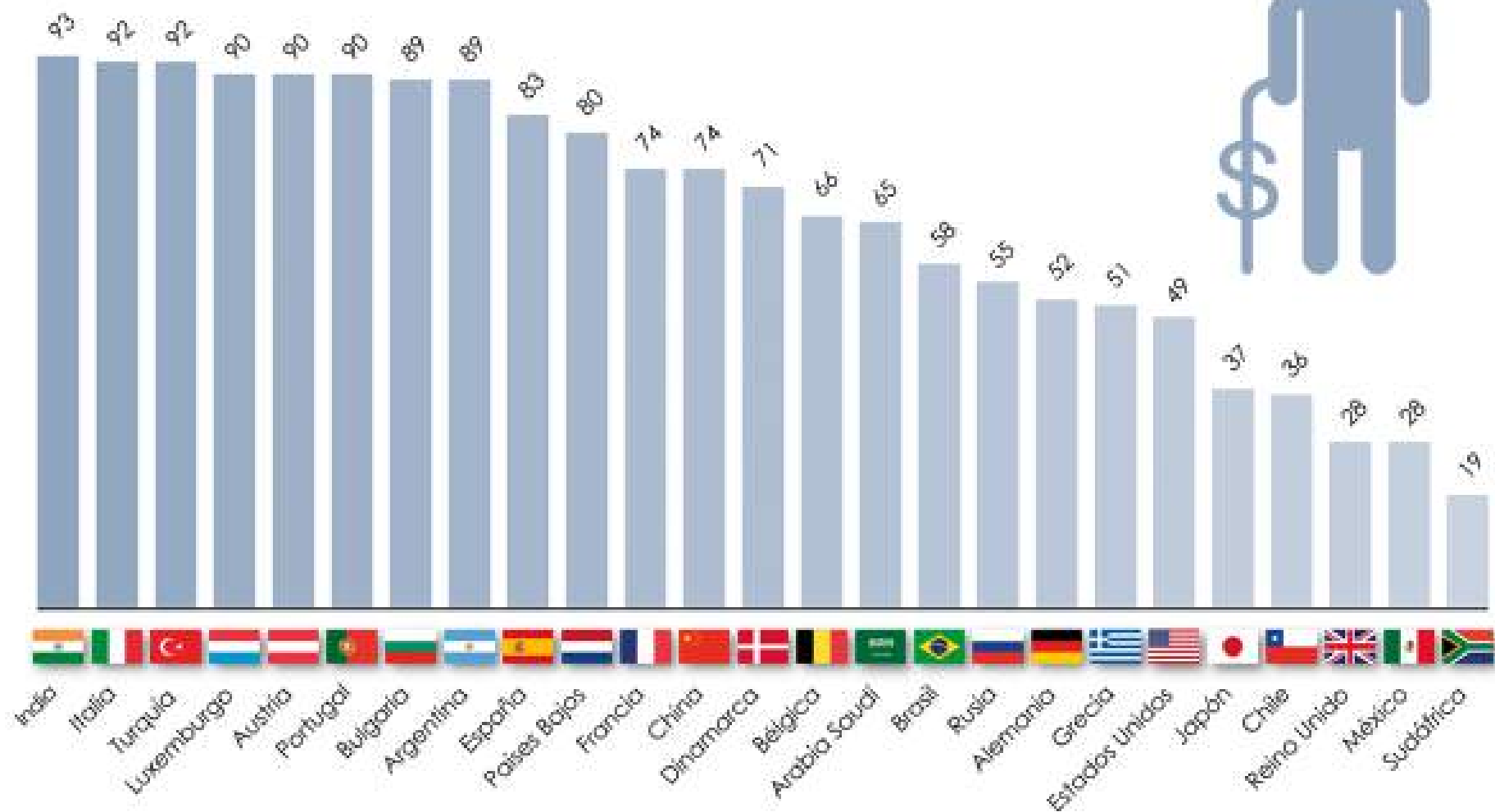


Gráfico:

Álvaro Merino (2019)

Fuente:

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2018)

Economía La pensió media en España iguala el 72% del salario frente al 49% de la OCDE

Darrer Sou	Pensió Màxima	Diferencia	Dif. percentual	Tassa de Substitució
80.000€	42.829€	-37.171€	-46,46%	53,54%
70.000€	42.829€	-27.171€	-38,82%	61,18%
60.000	42.829€	-17.171€	-29,72%	71,38%

Portugal	487
Grècia	833
Alemanya	1079
Italia	1285
Espanya	1300

Tabla de temas

1. Factors Econòmics que envolten les Pensions.
- 2. Plans de Pensions com a instrument financers.**
3. Immobles. Estalvi no líquid, o sí?
4. Estalvi i Inversió avanç i després de la jubilació.





Que son els Plans de Pensions.

Sistema d'Inversió a llarg termini.

Mes famós per desgravar, que com instrument d'estalvi pel futur.

Les aportacions als plans de pensions actualment és de 1.500€, al 2020 eren 8.000€.

Serà de 4.250€ per les aportacions als nous plans de pensions de ocupació simplificats. (PPES)



Que son els Plans de Pensions.

Les persones amb discapacitat poden elevar les seves aportacions fins a 24.000€.

Mes famós per desgravar, que com instrument d'estalvi pel futur.

Les aportacions als plans de pensions actualment és de 1.500€., al 2020 eren 8.000€.

Serà de 4.250€ per les aportacions als nous plans de pensions de ocupació simplificats. (PPES)



Quan es poden rescabalar.

En el moment de la jubilació (65 o 67 anys segons procedeixi).

Invalidesa, defunció o dependència severa o gran dependència.

Atur de llarga durada, malaltia greu, ERE.

Al cap de deu anys de haver fet la primera aportació. Des de gener 2025



Com tributa el rescat d'un pla de Pensions.

- Tributa com rendes del treball a la declaració del IRPF.
- Es pagant impostos per les aportacions més el beneficis obtinguts, durant tot el termini.
- La part que no es rescata pot continuar generant plusvàlues.

Consell: No rescateu el pla de pensions el mateix any que os jubileu.

Com es pot rescatar el Pla de Pensions

- Tot de cop.
 - En forma de renda.
 - De forma mixta.
 - De forma flexible.
- En forma de Renda Vitalícia.



Aportacions anteriors al 2007

- Reducció del 40 % en el IRPF en el cobrament de planes de pensiones en forma de capital.
- Hem de fer-ho l'any de la jubilació +2 anys com a màxim.



El rescate del Plans de Pensions tributa com rendiment del treball.....la pensió pública que es rebi.....també.

Base imponible	Tipo de IRPF / retención
Desde 0€ hasta 12.449€	19%
Desde 12.450€ hasta 20.199€	24%
Desde 20.200€ hasta 35.199€	30%
Desde 35.200€ hasta 59.999€	37%
Desde 60.000€ a 299.999€	45%
Más de 300.000€	47%

Exemple

RESCATE PLAN DE PENSIONES

Cálculo del rescate de un Plan de Pensiones en la actualidad (extensible también hasta el año 2018) y con posterioridad al periodo de aplicación del 40% de reducción

FUENTE: Abante Asesores / Elaboración propia

	Capital ahorrado antes del 31/12/2006	Capital ahorrado después del 01/01/2007	Reducción 40% (aplicable al ahorro previo a 2007)	Marginal al que tributa el restante de ingresos	Importe a tributar al marginal	Ingreso final para el partícipe
Rescate Plan de Pensiones 2014	50.000 €	35.000 €	20000	40%	-26.000 €	59.000 €
Rescate Plan de Pensiones posterior al plazo legal	50.000 €	35.000 €	0	37%	-31.450 €	53.550 €

Diferencia en la forma de rescat

Con el criterio de aplicación de la reducción vigente HOY, según resolución del TEAC	AÑO	Pensión Pública (o pensión pública más salario los 5 meses que corresponda en 2023, el mismo año de acceso jubilación)	Total Capital rescatado en el ejercicio	Importe de Capital rescatado con reducción del 40%	Total del Capital rescatado en Planes Pensiones Sujeto a IRPF	Total rendimientos del trabajo sujetos (Pensión Pública + capital PPI)	Deducción es IRPF supuestas	Base liquidable	Cuota total RPF	Total impuestos pagados por rescate plan de pensiones
Cobranco en forma de capital todos los DDCC en 2023	2023	46.646,95 €	184.000 €	90.000 €	148.000 €	194.646,95 €	10.000 €	184.646,95	73.992,63	65.531,76
	2023	42.823,34 €	80.000 €	45.000 €	62.000 €	104.823,34 €	10.000 €	94.823,34	33.572,00	26.525,87
Cobranco en forma de capital: Plan 1 en 2023, Plan 2 en 2024, Plan 3 2025	2024	44.750,39 €	60.000 €	30.000 €	48.000 €	92.750,39 €	10.000 €	82.750,39	28.139,18	20.380,03
	2025	45.869,15 €	44.000 €	15.000 €	38.000 €	83.869,15 €	10.000 €	73.869,15	24.142,62	15.969,53
	2023+2024+2025	Suma de los impuestos por el rescate en forma de capital de los planes de pensiones en 2023+2024+2025								62.875,43
		Ahorro por rescatar en forma de capital en 3 años frente a rescatar en 1 año								2.656,33

(*) Se ha supuesto una revalorización de las pensiones públicas del 4,5% en 2024 y 2,5% en 2025, partiendo de una pensión máxima en 2023 de 42.823,34 euros anuales. En 2023, pagas extras de salarios y pensiones se han prorrateado

65.531,76€ VS 62.875,43 Estalvi Fiscal 2.656,33€

Los **Planes de Pensiones de empleo** están obligados a enviar una estimación de la pensión futura.

Desde 2011 está exigido legalmente el envío de la estimación de nuestra pensión pública, pero aún no se realiza



Tabla de temas

1. Factors Econòmics que envolten les Pensions.
2. Plans de Pensions com a instrument financers.
- 3. Immobles. Estalvi no líquid, o sí?**
4. Estalvi i Inversió avanç i després de la jubilació.



Instrumentos per obtenir liquiditat dels immobles.

- Nuda Propietat
- Hipoteca Inversa.
- Habitatge Invers.



El 80% del nostre patrimoni el tenim en Immobles.

Preferencias de los propietarios de vivienda de entre 42 y 62 años en España para obtener más ingresos en la jubilación

En porcentaje



Con el sistema de nuda propiedad el propietario vende la casa a un precio más bajo, deja de ser propietario, pero sigue viviendo en ella hasta que fallezca

Gráfico: Alejandra Olcese • Fuente: Instituto BBVA de Pensiones • Creado con Datawrapper



Nuda Propietat.

- Liquiditat Immediata.
- Es pot viure a l'habitatge de per vida.
- Es pot llogar l'habitatge a tercers.
- No es paga IBI ni comunitat, i d'altres.
- Els hereus no reben res d'aquest immoble.





COMPRADOR / INVERSOR

- Abona el Pago Único.
- Asume el IBI, las derramas extraordinarias y el seguro

+

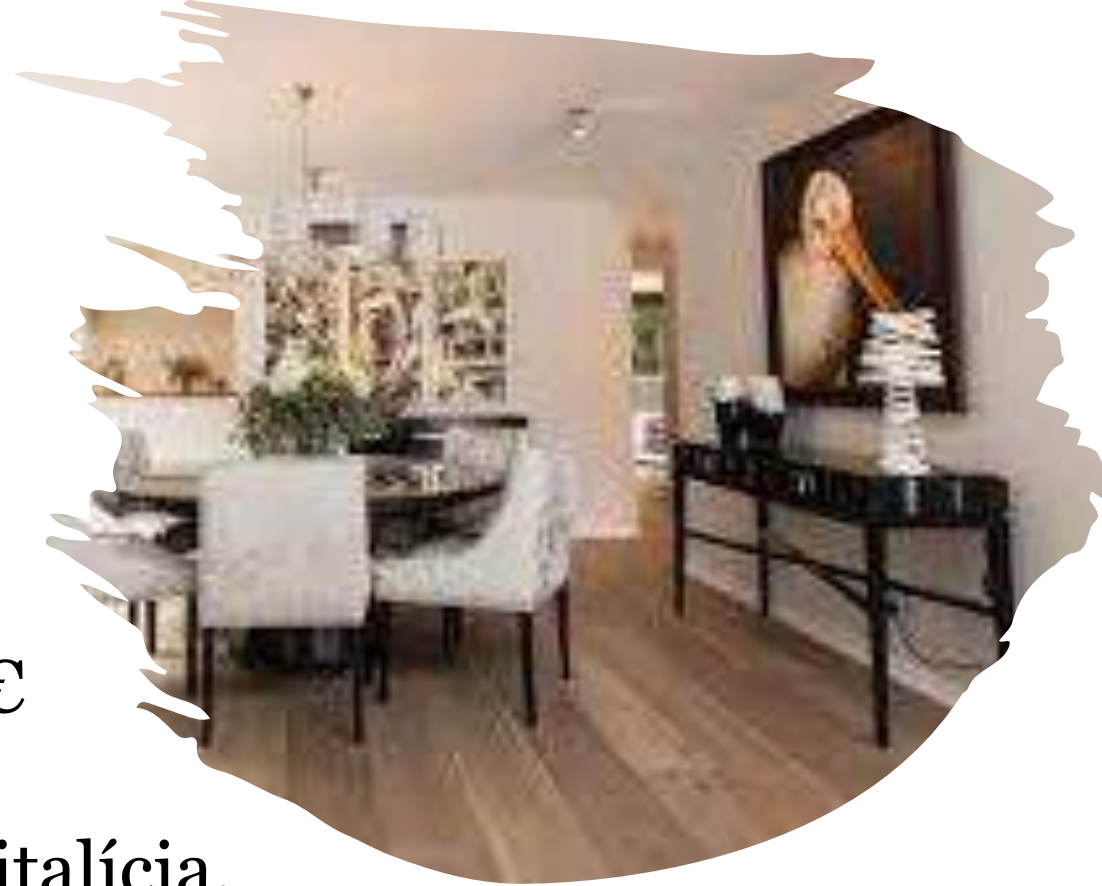


PERSONA MAYOR

- Mantiene el usufructo vitalicio.
- Asume los gastos inherentes

Hipoteca Inversa

- Hi haurà empleats especialitzats.
- Valor de l'habitatge superior a 200.000.€
- Es converteix en una renda financera o vitalícia.
- L'habitatge hi ha d'estar lliura de càrregues, i ser l'habitatge habitual.



Hipoteca Inversa

- No es perd la propietat i es pot viure en ella.
- Són els hereus el que es fan càrrec dels deutes quan hereten l'habitatge.
- No té comissió d'obertura i els costos estan al voltant entre 500 i 600 Euros.
- A partir de 65 anys, encara que la franja ideal està entre 75 i 80 anys.
- La hipoteca es concedeix sobre un import màxim del 70% del valor de taxació.

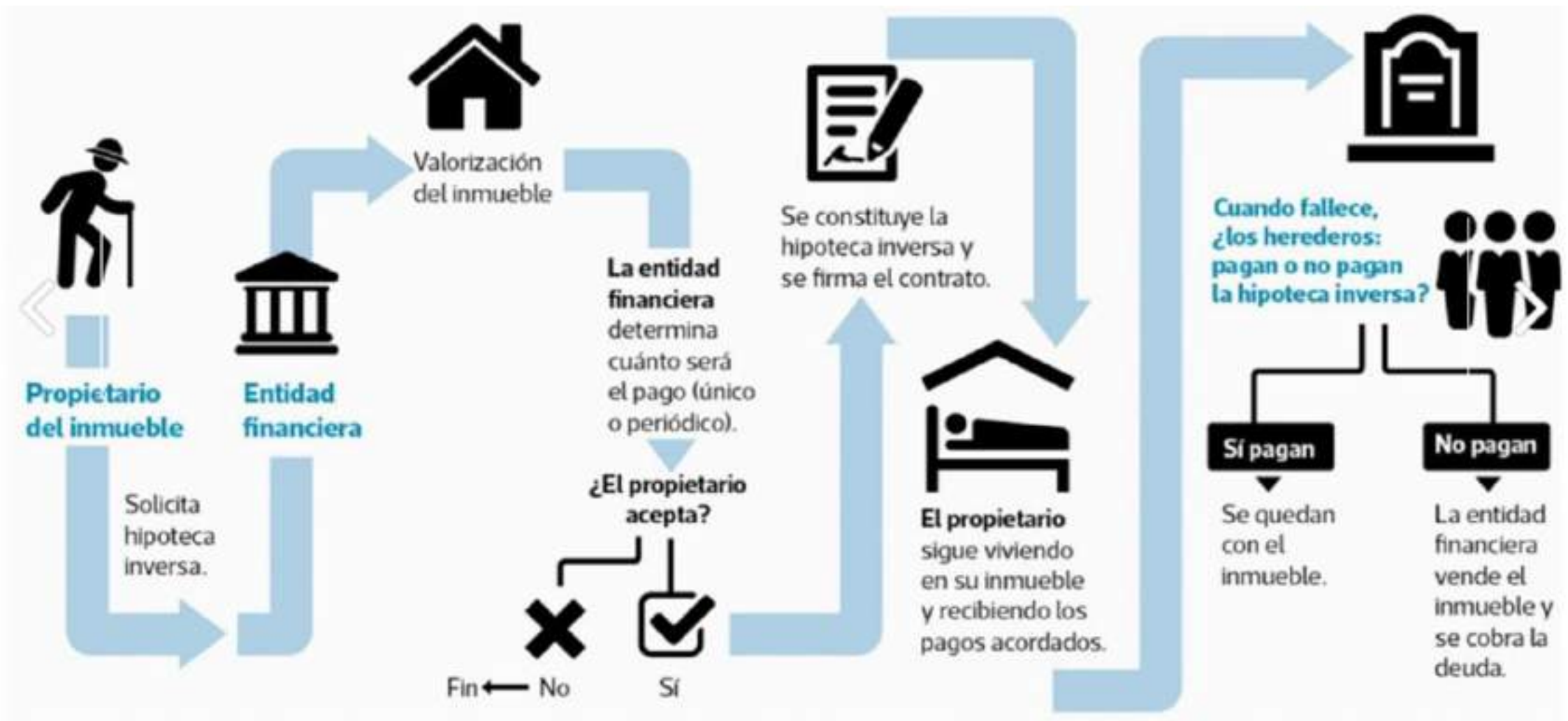


Hipoteca Inversa

Tema Reputacional:

- Els hereus de la propietat hi han d'estar presents en la reunió avanç de la signatura amb l'assessor independent.
- Coneixen la situació, però no ha de donar consentiment, fora que tinguin poders per actuar en nom dels seus pares per inhabilitació d'aquells.
- No és necessari que els hereus estiguin a la signatura de la hipoteca.





Habitatge Invers o lloguer invers.

- Obtenció de liquiditat immediata.
- Possibilitat de viure a l'habitatge de per vida.
- Deixar de pagar l'IBI, derrames i l'assegurança del continent.
- Sense despeses de formalització
- En cas de sortir avanç de l'immoble: reben el restant de la borsa de lloguer.
- Hereus: reben el restant de la borsa de lloguer.



VENTA CON ALQUILER GARANTIZADO O SALE & LEASE BACK

VENDEDOR

COMPRADOR

PAGA EL PRECIO DE VENTA

PASA A SER

PASA A SER

**COMPRAVENTA
+
ARRENDAMIENTO**

INQUILINO

ARRENDADOR

PAGA LAS RENTAS DEL ALQUILER

Fórmulas para convertir en capital la vivienda en propiedad en la vejez

Ejemplos para una propietaria viuda de 80 años de edad, con una casa valorada a precio de mercado en 450.000 euros. Tiene tres hijos.

HIPOTECA INVERSA



Propietaria



La fórmula con la que menos capital se obtiene ya que al capital percibido hay que descontar el pago de intereses al banco por el tiempo calculado de esperanza de vida.

El banco se quedaría la casa



La propietaria sigue viviendo en el inmueble



A su fallecimiento



Herederos Reciben la vivienda con la deuda pendiente



Pueden:

Quedarse la vivienda y saldar la deuda

Vender la vivienda, saldar la deuda y quedarse con la diferencia



Renunciar a la herencia

ALQUILER INVERSO



Propietaria



La persona vende su vivienda y sigue viviendo en ella como inquilina. Del precio de venta, se resta un dinero que constituirá el capital para abonar el alquiler hasta su fallecimiento.



Puede optar por irse a vivir con sus hijos o a una residencia si con el tiempo así lo requiere. Si deja su casa, se le devolverá el dinero correspondiente al coste de pagar el alquiler hasta el momento estimado para su muerte.



A su fallecimiento

Si fallece antes de esa esperanza de vida que se le ha calculado, sus herederos recibirán la parte correspondiente al pago del alquiler que habría quedado pendiente.



Los hijos no heredan la casa

NUDA PROPIEDAD



Propietaria



VENDE: Nuda propiedad



Comprador Solo posee la titularidad



SE QUEDA CON: Usufructo de la vivienda de por vida



Sigue viviendo en la casa



A su fallecimiento

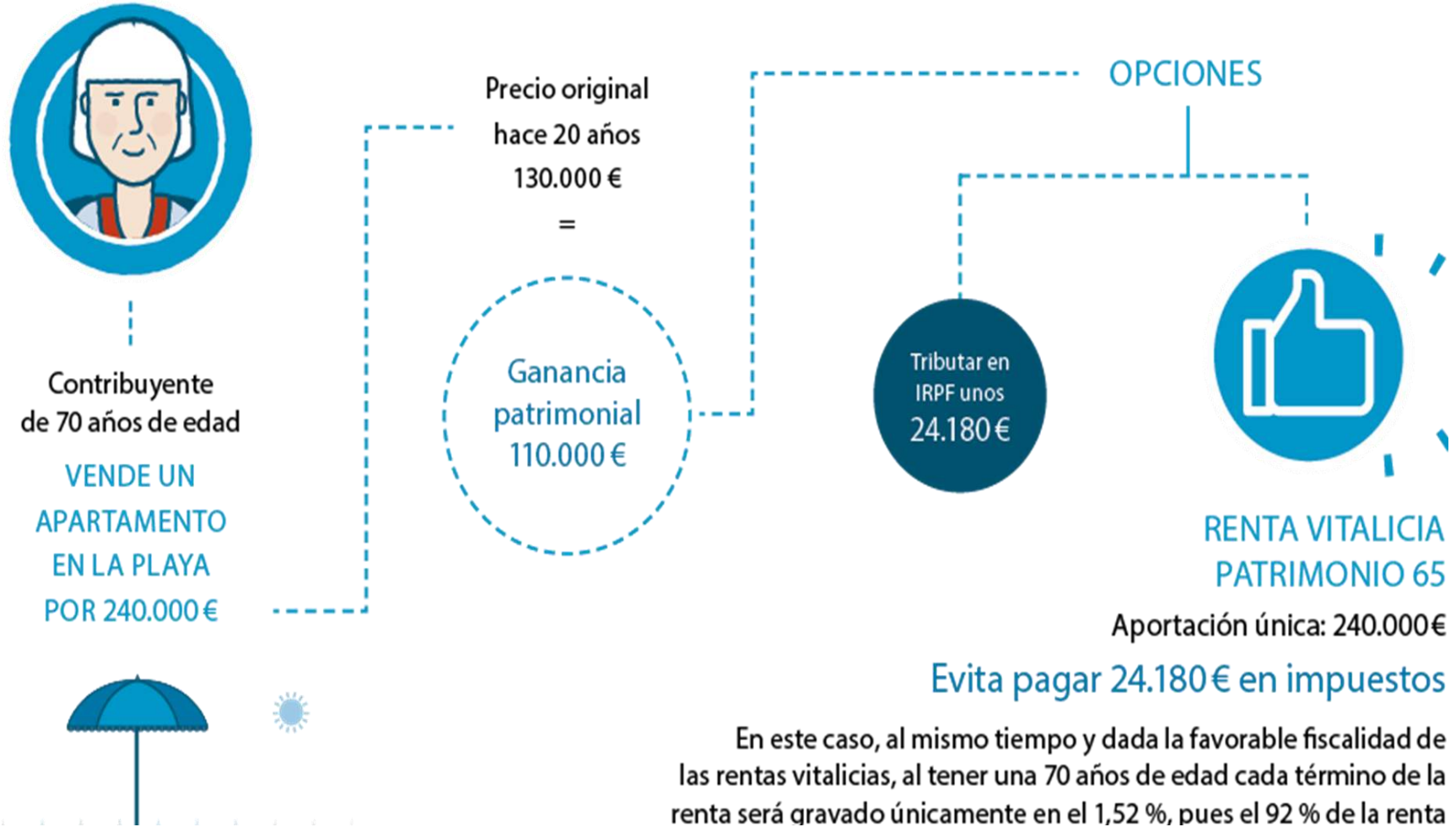


Comprador: se queda con el pleno dominio



Los hijos no heredan la casa

Tipología de Rentas Vitalicias



Esquema 1. Contrato de Renta Vitalicia



Contrato de Renta Vitalicia



RENTAS VITALICIAS

El mejor compañero de viaje
para un futuro seguro.



VITALICIA

Aunque se agoten tus ahorros sigues cobrando tu pensión gracias a las aportaciones de los demás, hasta tu defunción.

FLEXIBLE

La renta que se recibe puede ser distinta en el tiempo. Así, se puede, por ejemplo, prever pagos superiores para cuando el asegurado más lo necesite.



TRANSFERIBLE

Tras el fallecimiento del asegurado, su pareja podría seguir cobrando la renta.



HEREDITARIA

El asegurado puede decidir si, tras su fallecimiento, quiere que los suyos hereden parte del ahorro.



*estamos
seguros*

UNESPA

RENTAS VITALICIAS

Edad del perceptor	Porcentaje a tributar	Carga fiscal máxima
Menor de 40 años	40 %	10,80 %
De 40 a 49 años	35 %	9,45 %
De 50 a 59 años	28 %	7,56 %
De 60 a 65 años	24 %	6,48 %
De 66 a 69 años	20 %	5,40 %
Mayor de 70 años	8 %	2,16 %



Venda de la propietat Immobiliària.

- Downsizing: Vendre el nostre habitatge habitual, i amb els diners comprar una nova propietat que suposi una inversió inferior al preu de venda.
- Obtenim un excedent monetari.
- Reduïm despeses d'un habitacle a un habitacle més petit

Tabla de temas

1. Factors Econòmics que envolten les Pensions.
2. Plans de Pensions com a instrument financers.
3. Immobles. Estalvi no líquid, o sí?.
4. Estalvi i Inversió avanç i després de la jubilació.



Quines són les diferències entre estalviar i invertir?

	Estalvi	Inversió
Objectiu	Emergències o necessitats a curt termini.	Creixement a llarg termini
Productes típics	Dipòsits a termini fix.	Renda fixa (lletres, bons, obligacions...), renda variable (accions), fons derivats...
Nivell de risc	Cap risc de perdre el capital (fins a cert límiti -a la Unió Europea fins a 100.000 euros estan assegurats en la majoria de països-)	Depèn del producte. Dels Fons d'Inversió als Derivats n'hi un mon.
Tipus de rendiment	Dependència dels tipus d'interès oficial del diners.	Interessos, dividends i revalorització del capital.
Avantatge principal	Els diners estan segurs i fàcilment disponibles en cas de necessitat i es coneix el tipus d'interès que es cobrarà.	Existeix gran varietat de productes amb diferent rendibilitat i risc. L'assessorament correcte sobre el producte es cabdal.

Que fem amb els estalvis amb tipus alts?

- Els tipus d'interès es mantindran previsiblement alts els 2024.
- Ja ha començat la retribució de l'estalvi a termini fix.
- N'hi haurà productes que garantiran un rendiment fixat, indexat a un índex.
- Els Fons d'Inversió en determinats moments podran estimar un rendiment.



Les Finances del futur

- El tema reputacional guanya terreny.....
-la complexitat d'alguns productes, també.
- El Chap GPT dels bancs, creurà conèixer les nostres necessitats.
- Som nosaltres els que hem de definir allò que realment necessitem i no pas la fabrica de productes del banc.
- **Ens hem de fixar en la rendibilitat, financera-fiscal.**



Les Finances del futur

- L'atenció personal a les oficines perdrà pes per l'assessorament "remot".
- Fem una gran part de les operacions per les APP's bancaries, i encara podrem fer-ne més.
- Apple, Meta, Microsoft, seran els propers competidors financers?











- Ricard Montes
- Director Medone Serveis Financers
- rmontes@med.es



- Xevi Muñoz
- Assessor Financer Medone/COMGI
- xavier.munoz@med.es