

Ahorrar para el futuro

Más vale no dormirse en los laureles y empezar a ahorrar ya. Pero con cuidado de invertir bien: con la cartera de inversión de la OCU ganará seguro.

Aunque la jubilación la vea todavía lejana, conviene ir pensando si con la pensión que en su día recibirá tendrá suficiente para vivir más o menos como ahora. Es muy probable que el importe de la pensión le resulte escaso, con lo cual necesitará completarlo con ahorros. Lo mejor es empezar a ahorrar cuanto antes e invertir bien. ¿Sabe en qué productos?

No en planes de jubilación, salvo la honrosa excepción de la Mutua

Los bancos y aseguradoras nos venden productos específicos para ahorrar para la jubilación, pero se cuentan con los dedos de una mano (¡y sobran varios!) los que de verdad interesan.

En los análisis comparativos que en la OCU realizamos de los planes o seguros de jubilación concluimos que no son convenientes por tener una rentabilidad baja: en cada aportación hay que pagar unos gastos bastante altos, cada año cobran el seguro de fallecimiento y una comisión de gestión sobre el capital acumulado, con lo cual la rentabilidad es incluso inferior a la inicialmente garantizada.

El Plan de Jubilación de la Mutua Madrileña (tel. 902 555 555) es la excepción. Durante los próximos años estimamos una rentabilidad anual del 3,5 %, y eso siendo conservadores, pues en 2010 rentó un 5,2 %. Puede ser una buena opción para la parte de la cartera invertida en obligaciones en euros a largo plazo (vea más adelante en el apartado *Lo más adecuado, una cartera diversificada de fondos de inversión*). Para reducir al máximo los gastos y comisiones de este plan, conviene contratarlo por una prima única anual (sin fraccionarla), al mayor plazo posible y no hacer nuevas aportaciones los últimos años antes del cobro.

Aunque sea también de la Mutua, no lo confunda con el Plan de Previsión

Los planes de pensiones, los planes de

previsión asegurados y los planes de inversión de ahorro sistemático son otros productos específicos para la jubilación que encontrará en el mercado.

> En la OCU desaconsejamos invertir en planes de pensiones por su falta de liquidez (en general, no se pueden recuperar hasta el momento de la jubilación) y fiscalidad desfavorable (al jubilarse se declaran como rendimiento del trabajo, con lo cual al final se puede pagar más impuestos de los que inicialmente se ahorró).

> Tampoco nos parecen adecuados los planes de previsión asegurados: comparten características de liquidez y fiscalidad con los desaconsejables planes de pensiones.

> Los planes de inversión de ahorro sistemático son otro tipo de seguro de ahorro que tampoco recomendamos: no son interesantes

LOS PLANES Y SEGUROS PARA LA JUBILACIÓN NO SON RECOMENDABLES, SALVO UN PAR DE EXCEPCIONES

LOS MÁS RENTABLES

Elegimos los mejores productos de ahorro de cada familia	Interés medio anual (%)
Plan Individual de Ahorro Sistemático	2
Plan de Previsión Asegurado de la Mutua Madrileña	3
Plan de Jubilación de la Mutua Madrileña	3,5
Cartera global OCU a 10 años	6
Fondo de Inversión Metavalor Global	6

ni su fiscalidad ni las bajas rentabilidades que ofrecen.

No debe confundir el Plan de Jubilación de la Mutua Madrileña (PJ) con el Plan de Previsión Asegurado de la Mutua Madrileña (PPA). Ambos son seguros de ahorro, pero los PPA no son nada aconsejables, al igual que los planes de pensiones. Ahora bien, hay un caso en el que el PPA de la Mutua Madrileña resulta interesante y es si usted ya tiene dinero ahorrado en planes de pensiones. En esa situación, recomendamos traspasar todo o parte del dinero (dependerá del tiempo que le quede hasta jubilarse) al PPA de la Mutua Madrileña, para el que esperamos un rendimiento medio anual del 3 % para los próximos años.

Lo más adecuado, una cartera diversificada de fondos de inversión

La mejor manera para ahorrar de cara a la jubilación es invertir a través de una buena cartera de fondos de inversión. Recuerde que para la parte invertida en obligaciones


COMPRA MAESTRA

Metavalor Global

Fondo mixto global neutro con una cartera muy similar a la de la cartera global neutra de la OCU a 10 años. Puede contratarse desde solo 60 euros en Metagestión (917 816 880) o desde 1.000 euros en el Supermercado de Fondos OCU, con beneficios para los socios de la OCU (vea el recuadro *Solo socios*).

en euros a largo plazo, el Plan de Jubilación de la Mutua Madrileña puede ser una buena opción.

Conviene escoger la cartera que mejor se ajuste a sus circunstancias personales e ir adaptándola según el plazo que le quede hasta recuperar el dinero. Un ejemplo es la cartera a 10 años asumiendo un riesgo moderado, para la que estimamos una rentabilidad media del 6 % anual en ese periodo (puede ver su composición en la sección *Hilo Directo*, pág. 24). Para otros horizontes de inversión y otros grados de riesgo, le interesará saber que en nuestra revista hermana OCU-Fondos tenemos 9 carteras diferentes.

Para seguir nuestras carteras necesita invertir 10.000 euros como mínimo. Si para usted es un importe demasiado elevado o, simplemente, no dispone del tiempo necesario para gestionar la cartera, no se preocupe: a través de nuestra Compra Maestra, el fondo Metavalor, se lo ponemos fácil. 

AUTÓNOMOS

Aumentar base de cotización

■ Planificando su jubilación, muchos autónomos se preguntan si deberían aumentar la cotización a la Seguridad Social o invertir en algún producto de ahorro. Tras la reforma de la Ley de Pensiones y mientras no se desarrolle el Reglamento de la Ley, recomendamos aumentar la cotización, salvo que tenga pocos años cotizados y se jubile pronto.



JOSÉ MARÍA

A sus 55 años, siempre ha cotizado por la base mínima. ¿Le conviene seguir así?

■ Suponemos que José María aumenta su base de cotización hasta el máximo permitido (2.016 euros para mayores de 50 años). Si trabajara hasta el día de su jubilación, cobraría la pensión hasta los 83 años (su esperanza de vida) y las pensiones y cotizaciones subieran un 3 % anual, la rentabilidad sería de un 9,6 % anual, muy por encima de los mejores productos de inversión del mercado. Así pues, para él es mejor aumentar la base de cotización.

INFORMACIÓN DE INTERÉS

www.ocu.org/jubilacion

Haga nuestro test para saber si son correctas las medidas que está tomando para planificar su jubilación. Con la calculadora sabrá qué renta desea conseguir. **Dinero y Derechos** En paro cerca de la jubilación (n° 123, marzo 2011).

OCU-Inversores, la solución a sus dudas



OCU-Inversores

➤ Los boletines financieros OCU-Inversores, OCU-Fondos y OCU-Fincas y Casas solucionan sus dudas de inversión: cómo repartir sus ahorros, en qué productos, en qué entidades. Y dispondrá de ventajas negociadas como la devolución de comisiones en fondos recomendados como Metavalor Global.

Si quiere suscribirse, llame a:
902 300 188 o 913 009 154
(lunes a viernes, 8:00 a 16:00)

Metavalor Global

➤ Contrate Metavalor Global en el Supermercado de Fondos OCU.
➤ Si es usted suscriptor de OCU-Inversores, le devolverán un 70 % de la comisión de gestión. Si es suscriptor de otra revista de la OCU, la devolución será del 40 %.

Si quiere contratar Metavalor Global, llame a:
902 888 888 o 914 899 091