

Apuesta inmobiliaria de calidad

Si dispone de más de 60.000 euros, adquiera un apartamento en la costa y dese un capricho para acabar con el estrés. Aunque cada vez es más difícil encontrar una ganga en el mercado de segunda residencia, si quiere quedar como un verdadero rey mago regale un chalet en la costa. No sólo podrá relajarse junto a su familia, sino que también podrá sacarle un buen rendimiento. La rentabilidad que se puede obtener mediante su alquiler se mantiene en torno al 6%.

Si compra para revender en el plazo de un año, la ganancia se puede situar en torno al 15%. Una de las zonas destacadas por los asesores inmobiliarios, por su potencial de revalorización, es Almería. Además de esta zona, siguen siendo atractivos los apartamentos situados en el resto de localidades de la Costa del Sol, en la costa mediterránea y Canarias.

Alto 'standing'

A quien quiera apostar fuerte o le atraiga explorar nuevas inversiones, no dude en regalarle un fondo de gestión alternativa de alto 'standing'. Estos productos se han convertido en una de las apuestas más novedosas de 2003. La gestión alternativa es un modelo de gestión que busca la obtención de rendimientos positivos en cualquier contexto en los mercados.

A partir de 2004, la oferta de fondos de gestión alternativa se verá incrementada con la incorporación de productos mucho más agresivos como los 'hedge funds' o fondos de cobertura.

Si a su familia le gusta trabajar en equipo, regálese una SIMCAV (sociedad de inversión mobiliaria de capital variable), que son el mejor instrumento para invertir el patrimonio financiero. Si es el socio principal de la misma, será usted quien fije la política de inversión, junto con el asesoramiento que realice el banco o profesional con el que constituya la sociedad.

No olvide los obsequios con un buen ahorro fiscal

Un plan de pensiones es uno de los mejores regalos en estas fechas. También puede optar por una completa cesta de fondos de inversión para compartir con toda la familia

L. M. R.

Si su generosidad y su bolsillo lo permiten, las posibilidades de regalar se multiplican. Tenga en cuenta que algunos regalos financieros cuentan con un excelente tratamiento fiscal. No dude en dejarse aconsejar por los expertos a la hora de decantarse por cualquiera de ellos.

De 600 a 6.000

● **Fondos garantizados para quienes no quieran correr riesgos.** No dude en regalar un fondo garantizado, a ser posible de renta variable. Estos productos se aprovecharán de la revalorización prevista para los mercados bursátiles sin poner en peligro ni un solo duro de su inversión.

En la actualidad, y hasta mediados de enero de 2004, se encuentran en período de suscripción garantizada los fondos Cajacanarias Europa Garantizado 2 (de renta variable), Fondo Extremadura Garantizado IV, (de renta fija), Eurovalor Europa Máximo Garantizado (de renta variable) y BBVA Extra 5 II Garantizado (de renta variable).

● **EPSV y planes de pensiones.** Convenza a su esposo o esposa de que ha llegado el momento de pensar en el futuro, en la retirada de la vida laboral. Nada mejor que realizarle la primera aportación a una EPSV o plan de pensiones. Las entidades suelen admitir cantidades desde 60 euros mensuales o su equivalente anual. Se trata de uno de los productos más interesantes para regalar por estas fechas navideñas, porque tiene un excelente tratamiento fiscal y, además, nos previene de las contingencias de la jubilación en el futuro.

Si no tiene claro el fondo que más se adapta al perfil de su familia, regale una cesta de productos

● **Depósitos en especie para completar el ajuar.** Regale a sus familiares más cercanos los electrodomésticos que necesite. Son muchas las entidades que, ante la escasa rentabilidad financiera que pueden garantizar debido a los bajos tipos de interés, comercializan depósitos cuya rentabilidad se paga en especie. A modo de ejemplo, La Caixa comercializa su Depósito Estrella. Bajo esta denominación se integran hasta 14 depósitos a plazo, cuya rentabilidad consiste en secadores, tostadoras, taladros, aspiradores, batidores, microondas, DVD, minicadenas y televisores. Las cantidades que es necesario invertir van desde 3.500 a 8.000 euros a plazos que oscilan entre 6 y 18 meses.

De 6.000 a 60.000

● **Cesta de fondos de inversión para compartir con toda la familia.** Si no tiene claro el fondo que más se adapta al perfil de ahorro de su familia, no dude en regalarle una cesta completa de productos. En la actual situación de los mercados, lo aconsejado por los gestores a la hora de componer una cesta con un perfil conservador es destinar un 30% a renta variable, otro 30 a renta fija y un 40% a activos monetarios. Para inversores que quieran asumir un riesgo moderado, la recomendación es destinar en torno a un 60% a renta variable, un 20% a renta fija y un 20% a activos monetarios. Estos porcentajes no tienen por qué mantenerse fijos a lo largo de todo el año.

● **'Repos' para conocer la rentabilidad de la inversión.** Para los que no se fían del futuro, ¿qué mejor obsequio que unos 'repos'? Son cesiones con compromiso de recompra de títulos, básicamente de deuda pública. En estas operaciones, el inversor adquiere valores del Tesoro, a un precio determinado, a una entidad financiera, que se compromete a recomprárselos pasado un plazo de tiempo prefijado. Su rentabilidad viene dada por la diferencia entre el



Una plaza de garaje es una buena opción.

Elija una plaza de garaje céntrica

Una buena opción es una plaza de garaje céntrica, para el hijo más marchoso. Si quiere que su regalo sea al mismo tiempo rentable y útil compre una plaza de garaje. Con este regalo no sólo va ahorrar a su hijo unas cuantas multas por aparcar mal, sino que también estará haciendo una buena inversión. La escasez de suelo en las zonas céntricas y el considerable aumento del número de vehículos está contribuyendo a la recuperación de este mercado como inversión. La rentabilidad anual media de estos activos que se puede con-

seguir por su alquiler se sitúa entre el 5 y 6% anual.

A la hora de invertir en plazas de garaje interesa más hacerlo en zonas intermedias, alejadas lo suficientemente del centro, para que sus precios sean más bajos y no muy alejadas, para que tengan una buena demanda. En estos casos, la rentabilidad del alquiler es mayor ya que la inversión inicial es menor. Dependiendo de la ubicación exacta, en Madrid y Barcelona el volumen de la inversión necesaria puede oscilar entre los 10.500 y 30.000 euros.

te de deuda pública. En estas operaciones, el inversor adquiere valores del Tesoro, a un precio determinado, a una entidad financiera, que se compromete a recomprárselos pasado un plazo de tiempo prefijado. Su rentabilidad viene dada por la diferencia entre el

precio de compra y el de venta. Como ambos precios se acuerdan entre las partes al inicio, el comprador conoce con certeza la rentabilidad de la inversión. En estos momentos, un 'repo' a tres meses ofrece una rentabilidad no muy superior al 2%.

Regale cultura financiera

Siempre es un buen momento para regalar libros que fomenten la cultura financiera, y si es por estas fechas, más justificado está. Para ayudarle a que su elección sea la más acertada, le proponemos una pequeña selección de libros.

Exuberancia irracional. Esta obra de Robert J. Shiller ofrece una interpretación poco convencional sobre los altibajos del mercado bursátil norteamericano desde 1982. Edita: Turner. Precio: 22 euros.

Manual del 'day trader'. Este libro, escrito por Josep Codina, uno de los mejores especialistas

españoles en análisis técnico, colaborador habitual del semanario Inversión y de ABC, ofrece los mejores consejos para comprar y vender acciones en el mismo día. El manual también aborda los errores en el 'trading' y cómo evitarlos. Edita: Inversor Ediciones. Precio: 6 euros.

La empresa. En este libro de John Micklethwait y Adrian Wooldridge se traza la evolución histórica de la estructura comercial desde los mercaderes y monopolistas hasta el papel de las multinacionales en el mundo actual. Edita: Mondadori. Precio: 13 euros.

100 errores al invertir en Bolsa. Acabar con los mitos que acompañan a la operativa en Bolsa, como los rumores, la 'cartera del mono' o las inversiones contracorrientes, es uno de los objetivos que se ha propuesto el equipo de analistas Self Trade Bank a la hora de escribir este libro. Edita: Self Trade Bank. Precio: 12 euros.

Sí o no. Spencer Johnson, autor de la famosa obra '¿Quién se ha llevado mi queso?', o frece en 'Sí o no' una guía práctica que ayuda a tomar las mejores decisiones. Edita: Empresa Activa: Precio: 11 euros.

