

1-Dr. Webinar, diversifica el teu futur: solucions d'inversió per a metges

Amb Iván Morgado, director territorial de la zona centre del departament comercial de Mutual Mèdica i Jordi Mercader, CEO i Co-fundador d'InbestMe

Preguntes respostes per Iván Morgado, director territorial de la zona centro del departament comercial de Mutual Mèdica:

Els webinars es podran veure en diferit?

Els Seminaris web estaran a la vostra disposició durant 7 dies després de l'emissió en directe. Una vegada s'hagi acabat el cicle de 6 Seminaris web (30 d'octubre) els tindreu tots junts en la nostra pàgina web de la Fundació Mutual Mèdica.

Les aportacions a l'Assegurança de Jubilació 105, desgraven com si fossin aportacions a un pla de pensions?

Sí, les aportacions realitzades en aquest producte es consideraran despesa deducible de l'activitat, en la part que tingui per objecte la cobertura de contingències ateses per la Seguretat Social i amb el límit de la quota màxima per contingències comunes que estigui establerta, en cada exercici econòmic.

Valen la pena aquestes aportacions quan ja queden pocs anys per a la jubilació tenint en compte que se sumessin a la base imposable i s'haurà de pagar per trams alts d'IRPF?

Fiscalment parlant, li interessa, ja que si els seus ingressos en l'activitat privada són alts, amb aquestes aportacions als productes de Mutual Mèdica podrà deduir-se més en ingressos nets.

Podríeu fer una simulació sobre una aportació de 10.000 € al producte de segur 105 de MM, la desgravació fiscal que suposa (marginal del 47%) invertint aquest estalvi (per exemple 4.000 €) a un producte 60RV/40RF a 10 anys VS invertir directament 6.000 € (restant-li l'estalvi fiscal de 4.000 €) a un producte 60 RV/RF. Tenint en compte que en el moment de rescatar el producte segur desgrava pel total (aportació + plusvàlua) mentre que la part 60/40 només pagues aproximadament el 19% de les plusvàlues?

L'assegurança de 105 està pensant per a saber exactament els diners que tindrà a la seva jubilació (rendibilitat fixa garantida), la resta dels productes la rendibilitat és variable pel que no sabrà exactament el que té fins al moment del rescat.

Com és més rendible rescatar la jubilació quan t'has jubilat de la Seguretat Social, però continues amb l'alternativa al RETA - MEL?

Si es refereix a les quotes del MEL, quan es rescaten, els fons que s'obtenen són considerats, fiscalment, com a rendiments de treball i, per tant, han de tributar en l'IRPF (de la declaració de la renda). Si s'opta per un rescat en forma de capital, caldrà sumar als rendiments d'aquest exercici comptable tot el capital rescatat, la qual cosa augmentarà, i molt, la base imposable de l'IRPF en aquest mateix any. Si s'opta per un rescat en forma de renda (sigui temporal o vitalícia) la fiscalitat és la mateixa, però en rescatar quantitats més petites en el temps, la fiscalitat es difereix en el temps i la càrrega tributària és inferior. Pel que, al meu criteri, el rescat en forma de renda adquireix major rellevància que el rescat en forma de capital únic.

Com afecta la normativa d'autònoms de la Seguretat Social al MEL? Com serà la nostra pensió: per capitalització o afecta dels mínims i màxims de la Seguretat Social?

El nostre sistema és un sistema de capitalització individual i el sistema de la Seguretat Social, és un sistema de repartiment.

Com convertir l'acumulat en fons en una renda o un producte amb rendibilitat garantida, sense cotitzar pels beneficis acumulats?

Actualment, en el mercat no existeix cap producte financer / assegurador que cobreixi el que ens pregunta.

No he entès si en l'aportació única (10.000 €), es pot afegir als 1.500 € dels PP per a disminuir la base imposable:

Sí, així és. Els metges que ens utilitzen com a alternativa a la Seguretat Social podran desgravar-se un màxim de fins a 16.030,82 € si ens utilitza com a alternativa al RETA, més 4.250 € per treballar per compte propi, més 1.500 € per aportacions a plans de pensions.

Si faig una aportació en l'últim trimestre, de 10.000 €, quina quantitat de diners em puc desgravar?

En el cas que ens utilitzi com a alternativa al RETA, és a dir sigui mutualista amb alta en el MEL, podrà desgravar-se els 10.000 € d'aportació més totes les quotes abonades a Mutual Mèdica durant aquest any fiscal.

Quina és la comissió de l'Assegurança d'estalvi-inversió?

Despeses d'adquisició 0,50% sobre la prima + Despeses d'administració 0,10% sobre la provisió matemàtica.

Com es calcula el que has de pagar pel MEL com a cotització?, Ingressos bruts, nets?, Quin és el mínim?

És anàleg a l'actual sistema d'aportacions al RETA i depèn dels seus rendiments nets. Depenent de l'edat, entorn dels 300 € mensuals.

Una vegada jubilat, quines són les seves recomanacions d'inversió?

Depèn de la aversió al risc que tingui. La meva recomanació seria protegir-se en productes garantits o de renda fixa, davant qualsevol adversitat que pogués ocórrer en els mercats i la reducció en el temps de poder recuperar la possible minusvalidesa que pogués tenir. Però com li indico, això dependrà del risc que vostè pugui / vulgui assumir.

Preguntes respostes per Jordi Mercader, CEO i cofundador d'InbestMe:

Si penso en els meus objectius financers a quins hauria de donar prioritat i per què?

Hi ha un objectiu financer que ha de ser sempre una prioritat que és tenir un fons d'emergència que ens cobreixi de 3 a 6 mesos de despeses.

Això que sembla obvi hi ha molta gent que no ho fa i pot ser una font de pèrdues importants (si necessito uns diners invertits enmig del Covid per exemple).

Aquest fons d'emergència no fa falta que estigui en un compte corrent que no doni rendiment. Pot estar en un compte remunerat o en un compte estalvi com les que proposem en InbestMe.

D'altra banda, una vegada tenim un fons d'emergència el lògic seria planificar els de més llarg termini per la simple raó que són normalment més difícils d'aconseguir. Un exemple seria complementar la nostra jubilació.

Podem pensar en una pinça en què anem emplenant els dos extrems.

En la llista llarga que proposes de regles quines altres regles consideres important i per què?

Cadascun pot tenir una llista de regles adaptada a si mateix, encara que les que proposo haurien de ser bastant generalitzables.

Crec que una altra regla important és concentrar la nostra inversió usant la indexació, ja que mitjançant ella podem obtenir en general millors rendibilitats gràcies a la seva eficiència i baixos costos. És el tipus d'inversió que proposem en InbestMe en les nostres carteres el que ens assegura que les nostres carteres obtindran un 3% o 4% de rendibilitat superior. L'inversor mitjà en InbestMe acumula un 43% més de rendibilitat des del 2017. Una altra regla molt recomanable és automatitzar els nostres plans d'inversió amb aportacions automàtiques el que ens garanteix que complirem la nostra part i que les emocions no ens afectaran (invertirem en qualsevol circumstància).

Un dels objectius d'estalvi seria l'intentar superar la taxa d'inflació per a evitar la pèrdua de poder adquisitiu, i si a més s'aconsegueix superar, s'obtidria un augment real del capital. Amb els seus productes oferts s'aconseguiria aquest objectiu d'evitar la pèrdua de poder adquisitiu?

Sens dubte, un dels principals objectius en invertir els nostres estalvis ha de ser superar la taxa d'inflació. Tanmateix, això no sempre és senzill i depèn del període en què ens trobem. Actualment, les nostres carteres d'estalvi (compostes per fons monetaris i amb un risc pràcticament nul) tenen una *TIR del 3,10%, la qual cosa ja supera la inflació a Espanya, que al setembre es va situar en el 2%. Cal recordar que, fa uns mesos, la inflació estava molt per sobre d'aquest nivell. D'altra banda, les nostres carteres objectiu presenten en aquest moment *TIRs del 3,4%, mentre que les carteres de bons aconseguen fins a un 4%. Aquest escenari és bastant inusual, ja que, normalment, per a superar la inflació és necessari assumir majors riscos amb carteres que incloguin renda variable, l'actiu que més contribueix a aquest objectiu.

Tant les nostres carteres de fons indexats com els plans de pensions de perfils mitjans i alts són els que ofereixen majors probabilitats de superar la inflació, amb rendibilitats esperades que oscil·len entre el 4,5% i el 7%. Per a invertir en aquestes carteres, és necessari acceptar una certa volatilitat i tenir un horitzó d'inversió mínim de 3 anys o més.