ESO

Economía y Cultura Financiera

Decide con cabeza sobre tu dinero, el de todos y el del mundo

4.º ESO · Cantabria



Jose Sande

COMPARTIENDO CONOCIMIENTO

Economía y Cultura Financiera

Decide con cabeza sobre tu dinero, el de todos y el del mundo

4.º ESO · Cantabria

Libro del alumno · Primera edición: 2026

© Jose Sande, 2026

Edita: Compartiendo Conocimiento

El IES Ribera Norte, Valdelana, los personajes, las aplicaciones, las familias y los casos didácticos son ficticios; las fuentes estadísticas y las normas citadas son reales.

Licencia del PDF gratuito y condiciones de uso: permiso para compartir e imprimir.

Cómo es este libro

Tu libro tiene seis unidades de 16 páginas. Todas siguen el mismo recorrido y terminan con un episodio de la novela y una pieza de tu proyecto.

PORTADA Y APERTURA	**Las dos primeras páginas.** La ilustración de la unidad, lo que vas a aprender, una situación de partida con los personajes de la novela, preguntas para empezar y el mapa de la unidad.
APARTADOS	La explicación con casos resueltos paso a paso, figuras, cajas y actividades al final de cada apartado.
LA ECONOMÍA DE 4.º B	Un episodio del relato del curso: el alumnado de 4.º B monta un observatorio de la economía cotidiana. Prueban a hacer un presupuesto, abren una cuenta, piden un préstamo, leen las cuentas públicas y siguen los precios y el empleo.
SITUACIÓN DE APRENDIZAJE	Un reto que sale del episodio: producto, pasos individuales y en grupo, datos y una comprobación individual.
INFORME	Datos reales de fuentes fiables. Aprenderás qué conclusiones permiten extraer y cuáles no.
ACTIVIDADES	Comprensión, cálculo y aplicación, revisión de una respuesta de IA y una tarea de transferencia que haces tú solo.
ESQUEMA Y RESUMEN	El mapa de toda la unidad y las ideas clave.

Las cajas

Clave. La idea que hay que recordar.

Dato. Una cifra real, con su fuente y el periodo al que se refiere.

La ciencia dice. Un resultado de la investigación y su límite: qué demuestra y qué no.

Cómo decidimos. Un mecanismo de la psicología de las decisiones económicas, o una buena práctica para leer datos, con un ejemplo.

Revisa la IA. Una respuesta simulada de un asistente de IA, impresa, y lo que tienes que comprobar.

Para tu proyecto. Una ficha de «Nuestro observatorio económico» que preparas con tu equipo.

La norma dice. Un fragmento literal de una norma, con su referencia.

Personajes. Lucía, Hugo, Salma, Dani, Martina e Iker estudian 4.º B en el IES Ribera Norte de Valdelana. Con Inés, su profesora de Economía y Cultura Financiera, montan un observatorio de la economía cotidiana: hacen presupuestos, comparan productos bancarios, miden los precios y el empleo, leen las cuentas públicas y acaban defendiendo un informe sobre un reto global.

Índice

PRIMER TRIMESTRE

Unidad 1 · Tu presupuesto personal 9
1.1 De dónde viene y adónde va tu dinero ... 11
1.2 Tu presupuesto: previsto frente a real ... 13
1.3 Ahorrar con una meta ... 16
1.4 Cuando gastas más de lo que ingresas ... 17
1.5 Tu presupuesto en una hoja de cálculo ... 18

Unidad 2 · Bancos, tarjetas y préstamos 25
2.1 Cuentas y tarjetas ... 27
2.2 Pagar con seguridad ... 29
2.3 Préstamos y líneas de crédito ... 30
2.4 Leer antes de firmar ... 33
2.5 Dos productos, una decisión ... 34

SEGUNDO TRIMESTRE

Unidad 3 · Ahorrar, invertir y protegerte 41
3.1 Ahorrar con un objetivo y que crezca ... 43
3.2 Invertir: rentabilidad, riesgo y plazo ... 44
3.3 Seguros: protegerte de lo imprevisto ... 47
3.4 La jubilación y los planes de pensiones ... 49
3.5 Las promesas de ganar sin perder ... 50

Unidad 4 · El Estado y tu dinero 57
4.1 Lo que pagamos entre todos ... 59
4.2 De dónde sale el dinero público ... 61
4.3 Déficit y deuda ... 62
4.4 Altibajos de la economía ... 65
4.5 Quién tiene qué: desigualdad y redistribución ... 66

TERCER TRIMESTRE

Unidad 5 · Dinero, precios y empleo 73
5.1 El dinero y el precio del dinero ... 75
5.2 Por qué suben los precios ... 77
5.3 El mercado de trabajo y el paro ... 79
5.4 Políticas de empleo ... 80
5.5 Precios, tipos y paro: cómo se relacionan ... 81

Unidad 6 · Economía sin fronteras 89
6.1 Un mundo conectado ... 91
6.2 Comprar y vender entre países ... 93
6.3 La Unión Europea y la cooperación ... 95
6.4 Crecer, ¿hasta dónde? ... 96
6.5 Desarrollo sostenible: tu papel ... 97

Caja de herramientas 105

Tu proyecto

Durante el curso haces con tu grupo «Nuestro observatorio económico»: seis fichas, una por unidad, que acaban en un informe y una exposición final sobre un reto de la economía global. En la ficha E6 reúnes lo que has aprendido y lo presentas a la clase.

Las seis fichas

Ficha E1. Presupuesto personal en hoja de cálculo (unidad 1) 21
Ficha E2. Comparar dos productos bancarios (unidad 2) 37
Ficha E3. Plan financiero a largo plazo (unidad 3) 53
Ficha E4. Leer el presupuesto público (unidad 4) 69
Ficha E5. Seguimiento de IPC, tipos y paro de Cantabria (unidad 5) 85
Ficha E6. Informe y exposición final: un reto global (unidad 6) 101

Cómo trabajarás. Cada ficha se inicia en una caja «Para tu proyecto» y se completa con las tareas de la unidad; la situación de aprendizaje aporta un modelo o una parte. Guarda todo en tu portafolio. Usa datos del libro, datos públicos y casos inventados: nunca datos personales ni económicos de tu familia ni de otras personas. Cita siempre tus fuentes. No entregues como propio un texto generado por una herramienta de IA ni uses sus respuestas sin contrastar cifras, fuentes y conclusiones. Al final revisas tu aportación y recibes comentarios del grupo.

Una ficha se mejora. Guarda cada versión con su fecha y anota qué dato, qué fuente o qué comentario te hizo cambiarla.

Mi registro de versiones

Ficha E1. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____
Ficha E2. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____
Ficha E3. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____
Ficha E4. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____
Ficha E5. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____
Ficha E6. Versión _____ Fecha _____ Revisado por _____

La economía de 4.º B

Cada unidad termina con un episodio de «La economía de 4.º B», el relato del curso. Seis estudiantes de 4.º B del IES Ribera Norte de Valdelana montan con Inés Varela un observatorio de la economía de cada día.



Seis episodios. A lo largo del curso, cada episodio plantea una decisión con los conceptos de su unidad y termina con un final abierto.

Después del episodio. La situación de aprendizaje sale de lo que les pasa a los personajes; el informe aporta una segunda mirada con datos y fuentes.

Guía de lectura. Antes de cada episodio, identifica una decisión económica; mientras lees, anota dos datos y una opinión; al terminar, plantea una pregunta que el observatorio pueda investigar.

Ficción. El instituto, Valdelana, los personajes y las aplicaciones son ficticios. Las respuestas de IA que aparecen están impresas y son simuladas.

Quién es quién

Las personas del relato «La economía de 4.º B».

4.º B del IES Ribera Norte

Lucía. Organizada, lo compara todo; lleva las cuentas del grupo.

Hugo. Humor y decisiones rápidas; le cuesta ahorrar y lo sabe.

Salma. Observadora y directa; habla tres lenguas y se fija en lo que otros pasan por alto.

Dani. Domina las aplicaciones y los trucos del móvil.

Martina. Deportista, constante y con las ideas claras.

Iker. Produce música en casa; ironía tranquila.

Inés. Profesora de la optativa: pregunta más de lo que responde y pide pruebas.

Andrés y los demás. Andrés Mora, orientador del instituto; Joel e Irene, compañeros de 4.º B.

Una novela. El instituto, los personajes y las aplicaciones del libro son ficticios. Las respuestas de IA que aparecen están impresas y son simuladas.





UNIDAD 1

Tu presupuesto personal

La economía de 4.º B · Cuatro suscripciones

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Distinguir tus ingresos de tus gastos, y los gastos fijos de los variables.
- Hacer un presupuesto y compararlo con lo que gastas de verdad.
- Ponerte una meta de ahorro con cifra y plazo.
- Reconocer cuándo empiezas a endeudarte y qué cuesta pedir prestado.
- Montar tu presupuesto en una hoja de cálculo, con su gráfico.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es septiembre en **4.º B** del IES Ribera Norte. Inés Varela, la profesora de la optativa, anuncia que este curso la clase montará un observatorio de la economía de Valdelana y que empezarán por lo más cercano: el dinero de cada cual. Dani cree que su paga se evapora sin saber cómo, y Salma sospecha que no es el único. Para saberlo, durante dos semanas todos registrarán sus gastos y después elaborarán un presupuesto mensual ficticio. En esta unidad aprenderás a hacerlo con orden: qué entra, qué sale, qué se ahorra y qué se puede ajustar.

PARA EMPEZAR

1. ¿Sabes cuánto dinero te llega al mes y de dónde sale? Escribe una cifra aproximada y compárala dentro de una semana con lo que de verdad ha pasado. Si prefieres no usar cifras personales, inventa un caso verosímil.
2. Piensa en algo que pagas cada mes sin pensar en ello. ¿Lo usaste la semana pasada?
3. Si quisieras ahorrar para algo que cuesta 90 €, ¿qué dos datos necesitarías para saber cuándo lo tendrás?



Ingresos

1.1



Presupuesto

1.2



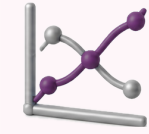
Ahorro

1.3



Deuda

1.4



Hoja

1.5

1.1 De dónde viene y adónde va tu dinero

Antes de decidir qué hacer con tu dinero, conviene saber cuánto entra y adónde se va.

Los **ingresos** son el dinero que recibes en un periodo: la paga, lo que ganas con un trabajo ocasional, una beca o un regalo. Los regalos y las ayudas puntuales no se repiten cada mes, así que no conviene contarlos como si fueran fijos. Los **gastos** son lo que pagas por bienes y servicios: transporte, móvil, ropa, ocio. En economía se habla de **renta** para el conjunto de lo que ingresa una persona o un hogar y de **saldo** para el dinero que hay en una cuenta o te queda disponible en un momento dado (no es el saldo de un presupuesto: ingresos menos gastos).

Los gastos se pueden ordenar de dos maneras. Según cuánto cambian, hay **gastos fijos**, que se repiten con un importe casi igual cada mes (la tarifa del móvil, una suscripción), y **gastos variables**, que cambian de un mes a otro (ocio, ropa, compras no imprescindibles). Según para qué sirven, hay **necesidades**, que son lo que hace falta para vivir y estudiar con normalidad, y **deseos**, que son lo que te apetece pero podrías no tener. Una **cuota** es el pago que se repite cada cierto tiempo, casi siempre cada mes, por algo que usas o que debes. Un mismo gasto puede cambiar de grupo según la persona: para quien va al instituto en autobús, el transporte es una necesidad, fija si paga un abono y variable si compra billetes sueltos; para quien vive al lado, apenas existe.

Hay gastos que pasan desapercibidos porque cada pago es pequeño. Los **gastos hormiga** son compras pequeñas y frecuentes, como un refresco o un extra en un juego, que por separado parecen no importar. Con 2 € al día, en un mes de 30 días son 60 € y en un año, 720 €. Los gastos hormiga no son malos por sí mismos ni conviene eliminarlos todos: lo que cuenta es que lo conozcas y decidas si te compensa. Un refresco con tus amistades puede valer más que lo que cuesta.

Lo mismo ocurre con las **suscripciones**, que son cuotas pequeñas que se cobran solas cada mes y que se olvidan con facilidad.

La frontera entre necesidad y deseo no es igual para todo el mundo. Un móvil puede ser una necesidad para estudiar y organizarte con tu grupo, pero un móvil de última generación, con la tarifa más cara, ya se parece más a un deseo. Una buena pista es preguntarte qué pasaría si dejaras de gastar en eso durante un mes: si no pasa nada, probablemente era un deseo.

Los ingresos también conviene ordenarlos. Hay ingresos **regulares**, que llegan cada mes con un importe parecido, como la paga mensual, e ingresos **ocasionales**, que llegan de vez en cuando, como un regalo o una venta. Un presupuesto sensato se construye con los regulares y deja los ocasionales para metas concretas o para el fondo de imprevistos.

Por eso conviene anotar. Apuntar durante unas semanas todo lo que entra y sale no sirve para sentirte mal, sino para ver datos en lugar de impresiones. Casi todo el mundo se sorprende la primera vez, y no hay que avergonzarse: es frecuente que se pasen por alto los gastos pequeños.

Puedes anotar en un cuaderno, en una nota del móvil o en una hoja de cálculo; lo que importa es que cada gasto tenga fecha, importe y una palabra que diga para qué fue. Un ejemplo ayuda a verlo. Una persona joven recibe 40 € de paga y gana 20 € cuidando a un primo. Sus ingresos regulares son 40 €; los 20 € son ocasionales.

Si construye su plan con los 60 €, y un mes no hay trabajillo, le faltarán 20 € a mitad de mes. Si lo construye con los 40 € y trata los 20 € como un extra, cuando lleguen, podrá destinarlos al ahorro o a los imprevistos.

En resumen: planifica con lo que llega seguro y guarda lo que llega por sorpresa.

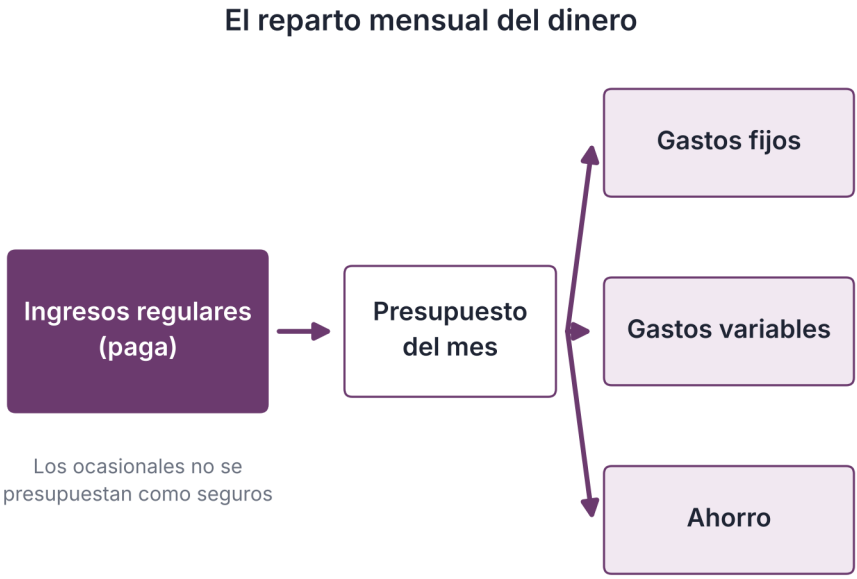


Figura 1.1. Del ingreso al reparto: presupuesto, gastos fijos, gastos variables y ahorro

DATO

En 2025, los hogares de Cantabria gastaron de media 986,90 € al año en información y comunicaciones (telefonía, conexión a internet y aparatos), unos 82 € al mes y el 2,8 % de su gasto total. Es una media de hogares, no el gasto de una persona joven. Fuente: INE, Encuesta de Presupuestos Familiares, 2025 (consulta: 21/11/2026).

Caso · Cuatro suscripciones

Dani recibe 50 € de paga al mes. Al revisar su móvil descubre cuatro suscripciones: música, 10 €; juegos, 8 €; nube, 3 €; y vídeo, 12 €. Las cifras son inventadas.

Paso 1. Suma las cuotas de un mes: 10 + 8 + 3 + 12 = 33 €. En un año son 33 × 12 = 396 €.

Paso 2. Calcula qué parte de la paga se va en ellas: 33 ÷ 50 = 0,66, es decir, el 66 %. Quedan 17 € para todo lo demás.

Paso 3. Compara dos decisiones con la tabla:

Decisión	Pago al mes	Pago al año
Mantener las cuatro	33 €	396 €
Cancelar vídeo y juegos	13 €	156 €
Ahorro frente a las cuatro	20 €	240 €

Paso 4. Decide, y hazlo con preguntas sencillas para cada cuota: «¿La usé la semana pasada?» y «¿me sirve cada mes o solo a veces?». Si la respuesta es no, quizá no compense. Cancelar dos suscripciones libera 240 € al año, que Dani puede destinar a una meta.

ACTIVIDADES

1. Clasifica estos doce gastos en fijos o variables y en necesidad o deseo: abono de transporte, tarifa del móvil, entrada de cine, zapatillas, suscripción de música, bocadillo, material escolar, recarga de un juego, regalo de cumpleaños, corte de pelo, batería de la bici y refresco. Anota los que te hayan costado decidir y explica por qué dudas en cada uno.

2. Una persona paga tres suscripciones: 9 €, 6 € y 4 € al mes. Calcula cuánto suman al mes y al año y qué porcentaje de una paga de 40 € suponen. Escribe el cálculo paso a paso.

3. Escribe tres frases, cada una con una de estas palabras bien usadas: renta, saldo y cuota. Las frases deben hablar de situaciones de tu vida diaria.

1.2 Tu presupuesto: previsto frente a real

Un presupuesto no es una prohibición: es una previsión que luego se compara con la realidad.

Un **presupuesto** es un plan que reparte los ingresos que esperas tener entre los gastos y el ahorro de un periodo, normalmente un mes. Hacerlo no exige ser experto en números y lleva cinco pasos. Primero, lista tus ingresos, solo los regulares. Segundo, reparte esa cifra entre gastos fijos, variables y ahorro, empezando por lo que no puedes evitar pagar. Tercero, anota lo que de verdad gastas. Cuarto, compara lo previsto con lo real. Quinto, ajusta el mes siguiente con lo que has aprendido.

La diferencia entre lo real y lo previsto se llama **desviación**. Calcularla cada mes es la mejor forma de aprender a prever mejor. Se puede dar en euros (real − previsto) y en porcentaje (desviación ÷ previsto × 100). En un gasto, si gastas menos de lo previsto, la desviación es favorable y, si gastas más, desfavorable; en el ahorro, al revés. Una desviación no es un fracaso: es información, y una pequeña desviación aislada no obliga a cambiar nada. Si ocurre una sola vez, quizá fue un imprevisto sin más. Si se repite varios meses, revisa la previsión o comprueba si cambió un precio o una necesidad.

CLAVE · PREVISTO Y REAL

Un presupuesto es una previsión de ingresos y gastos que luego comparas con lo real. La desviación te dice qué partida corregir.

Revisa tu presupuesto cada semana y no solo a fin de mes: así corriges a tiempo, cuando todavía queda margen. Si una partida se desvía dos semanas seguidas, ajusta la siguiente.

Existen reglas orientativas para repartir el dinero. Una muy conocida propone destinar la mitad a necesidades, el 30 % a deseos y el 20 % al ahorro. Es solo una idea para empezar, un punto de partida que puedes cambiar sin culpa: primero se cubre lo básico y tu reparto dependerá de lo que ingreses y de lo que tengas que pagar.

Para comparar con rapidez, y sin tener que leer una lista de números, sirven los **gráficos de barras agrupadas**: una barra para lo previsto y otra para lo real en cada partida. Si una barra real sobresale mucho, ahí está la desviación. Un gráfico no cambia los números, pero los hace visibles de un vistazo, y sirve para explicar un presupuesto a otras personas. Eso sí, un buen gráfico lleva título, nombre en los ejes y el eje vertical empieza en cero; si no, puede exagerar o esconder una diferencia.

Caso · Previsto frente a real

Una persona joven ingresa 60 € al mes. Prevé gastar 12 € en transporte, 10 € en móvil, 15 € en ocio y 8 € en ropa, y ahorrar 15 €. Al acabar el mes, anota lo que de verdad ha gastado en cada partida y lo compara con lo previsto. Las cifras son inventadas.

Partida	Previsto	Real	Diferencia	Variación
Transporte	12 €	12 €	0 €	0 %
Móvil	10 €	10 €	0 €	0 %
Ocio	15 €	24 €	+9 €	+60 %
Ropa	8 €	14 €	+6 €	+75 %
Ahorro	15 €	0 €	−15 €	−100 %
Total asignado	60 €	60 €	0 €	0 %

Paso 1. Comprueba que ambos totales suman 60 €. Aunque cuadra, el ahorro previsto, el 25 % de los ingresos (15 ÷ 60), no existió.

Paso 2. Calcula las desviaciones: ocio, 24 − 15 = +9 €, un 60 % más (9 ÷ 15); ropa, 14 − 8 = +6 €, un 75 % más (6 ÷ 8). Entre las dos suman 15 €, justo el ahorro perdido.

Paso 3. Interpreta: no hay un gasto «culpable», sino dos partidas variables que crecieron y se comieron el ahorro. Lo que no dice el cálculo es por qué: quizá hubo un cumpleaños, unas rebajas o una semana de más salidas. Antes de recortar, conviene preguntarse si fue algo puntual o un hábito.

Paso 4. Escribe una frase de ajuste para el mes siguiente: «Pago primero 15 € de ahorro y dejo 18 € para ocio y 5 € para ropa». Comprueba que cuadra: 12 + 10 + 18 + 5 + 15 = 60 €. Una frase así es un compromiso concreto y revisable.

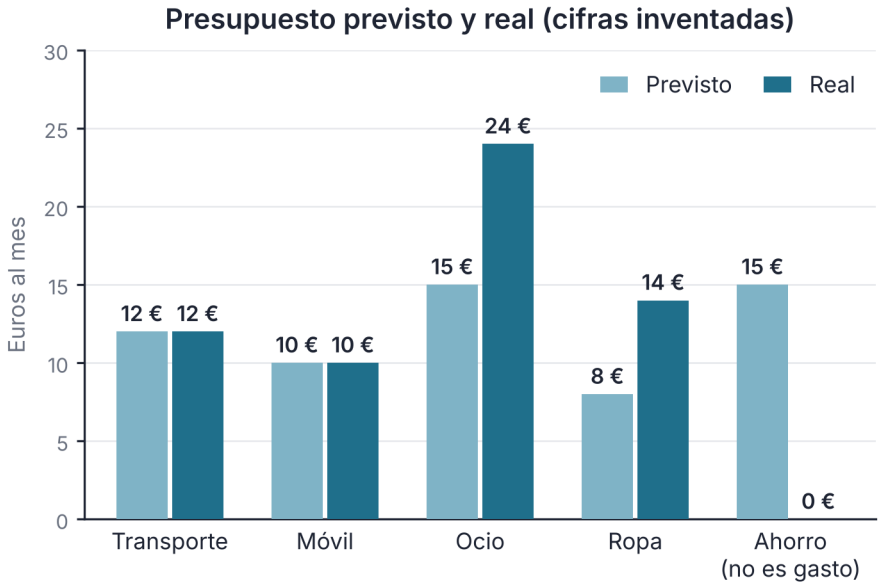


Figura 1.2. Presupuesto previsto y real de un mes (cifras inventadas)

REVISA LA IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «Con 20 € de paga, ahorra el 50 % y destina 30 € a ocio: así te sobra dinero».

Qué comprobar. ¿Cuánto es el 50 % de 20 €? ¿Cuánto suman el ahorro y el ocio que propone? ¿Puede una persona gastar más de lo que ingresa y además ahorrar? ¿Qué propondrías tú?

ACTIVIDADES

4. Completa este presupuesto, explicando cada paso: ingresos 70 €; transporte 14 €, móvil 10 €, ocio 18 € y ahorro 12 €. Calcula cuánto queda para ropa y comprueba que todo suma 70 €.

5. Resume en cinco líneas esta noticia inventada: «Una asociación de familias ha preguntado a 200 jóvenes en qué gastan su paga. El 62 % dijo que la mayor parte se iba en ocio y en suscripciones, y solo el 18 % anota sus gastos. La asociación propone enseñar a hacer presupuestos en los institutos». Calcula cuántos jóvenes anotan sus gastos y escribe una pregunta que harías a la asociación antes de fiarte de esos porcentajes.

6. *Amplía.* Una persona prevé gastar 20 € en ocio y gasta 26 €; prevé 10 € en ropa y gasta 7 €. Calcula la desviación de cada partida en euros y en porcentaje y di cuál preocupa más y por qué.

1.3 Ahorrar con una meta

Ahorrar no es solo lo que sobra: es lo que decides apartar al principio, si puedes.

El **ahorro** es la parte de tus ingresos que no gastas ahora para poder usarla después. Una cantidad guardada sin destino cuesta más de mantener. Por eso conviene ponerle una **meta**, que es lo que quieres conseguir, con su importe y su plazo. «Quiero ahorrar» no basta; «300 € en doce meses» sí.

A partir de la meta se calcula la **cuota de ahorro**, que es lo que tienes que apartar cada mes. Se divide lo que falta entre los meses que quedan. Si necesitas 300 € y tienes doce meses, apartas 300 ÷ 12 = 25 € al mes. Si ya tienes 60 € y necesitas 90 €, faltan 30 €; con 15 € al mes, tardarás dos meses. Cuanto más largo es el plazo, menos duele cada cuota, pero más tardas y más fácil es abandonar; elige uno que puedas mantener.

Un truco eficaz es **pagarte primero**: en cuanto llega el dinero, apartas el ahorro y solo después decides en qué gastar el resto. Si esperas a ver qué sobra, casi siempre sobra poco. También sirve tener un **fondo para imprevistos**, una pequeña reserva para gastos que no esperabas, como una reparación inesperada de la bici o un gasto médico imprevisto. Así no te desequilibras ni tienes que pedir prestado.

Ahorrar para algo concreto es más fácil que «guardar lo que sobre». Además, ten en cuenta una idea que verás más adelante: si los precios suben, el dinero que guardas sin moverlo compra algo menos con el tiempo.

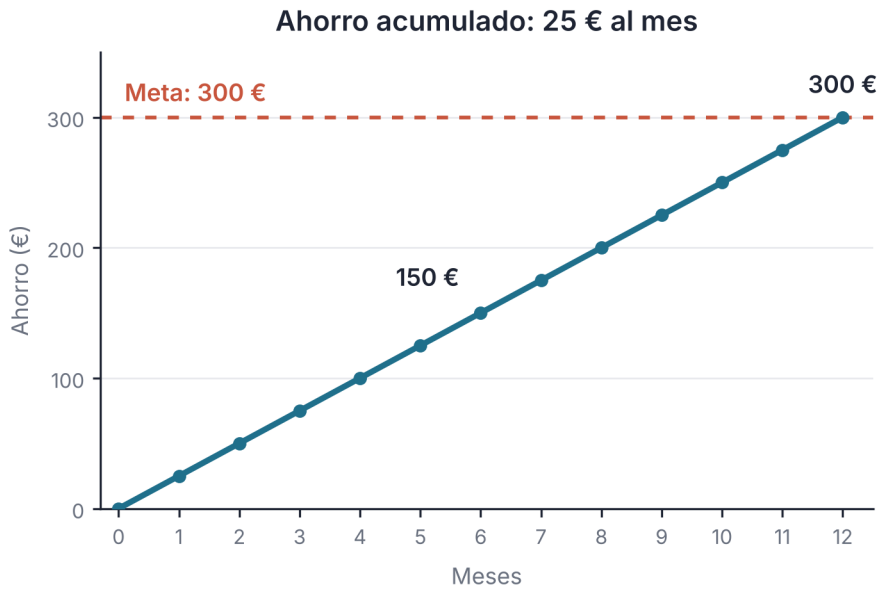


Figura 1.3. Ahorro acumulado con 25 € al mes hacia una meta de 300 €

CÓMO DECIDIMOS

La regla de las 24 horas. Ante una compra que no estaba prevista, espera un día y responde tres preguntas: ¿lo necesito?, ¿cabe en mi presupuesto?, ¿qué dejaría de hacer por comprarlo? La espera frena la **compra por impulso**, que es la que se decide por la emoción del momento y no por las cuentas. Muchas veces, al día siguiente, el deseo ha bajado.

ACTIVIDADES

7. Calcula cuántos meses tardas en reunir 90 € si ahorras 15 € al mes y cuántos si ahorras 20 €. Explica cómo interpretas el resultado cuando no sale exacto.
8. Distingue hechos y opiniones en estas cuatro frases: a) «Ahorrar 15 € al mes durante seis meses suma 90 €». b) «Ahorrar es de agarrados». c) «El 20 % de 60 € son 12 €». d) «A mi edad no merece la pena ahorrar». Para cada hecho, di cómo lo comprobarías; para cada opinión, qué argumento daría quien la defiende y qué quien la discute.
9. *Amplía.* En equipo, comparad dos estrategias con unos ingresos de 60 € al mes durante tres meses: «pagarte primero un 20 %» y «ahorrar lo que sobre» si lo que sobra suele ser de 4 €. Calculad el ahorro en cada caso y escribid una conclusión común.

1.4 Cuando gastas más de lo que ingresas

Deber no es siempre un error: hay que devolver lo prestado, a veces con un coste.

Cuando tus gastos superan a tus ingresos y el saldo no alcanza, hay **déficit** personal. Se cubre de dos maneras: tirando de ahorros o pidiendo prestado. Pedir prestado es **endeudarse**: recibir dinero hoy a cambio de devolverlo mañana, normalmente con algo más. Esa cantidad extra se llama **interés** y es el precio que se paga por usar dinero ajeno.

No todas las deudas son iguales. Una deuda puede ser razonable si financia una necesidad importante o algo que te ayuda a ganar más en el futuro, tras valorar alternativas, y que cabe en tu presupuesto. Es peligrosa si se pide para gastos corrientes, se repite cada mes o se pide para pagar otra deuda. Mira cuánto cuesta: si pides 30 € y devuelves 33 € en tres meses, has pagado 3 €, el 10 % del capital por esos tres meses (no es una TAE del 10 %).

Las pequeñas deudas crecen en silencio. Es la **bola de nieve**: tres préstamos de 10 €, 15 € y 20 € parecen poco, pero suman 45 €; y si devuelves uno con dinero del siguiente, la deuda se acumula y puede sumar intereses. Cuando oigas «la cuota es muy pequeña», pregunta por el coste total.

Una deuda entre amistades también es una deuda: aunque sea de 10 €, conviene dejar claro cuánto y cuándo se devuelve.

Algunas señales de alarma: pedir prestado cada mes, no saber cuánto debes, esconder la deuda o pagar solo lo mínimo. Si ocurre, habla con una persona adulta de confianza y revisa tu presupuesto. En la unidad 2 verás cómo se mide el coste de un préstamo con la **TAE**, el coste anual de un producto financiero.

ACTIVIDADES

10. *Amplía.* Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si te falta dinero a fin de mes, pide un préstamo pequeño cada vez: como la cuota es baja, no pasa nada». Explica qué olvida, calcula qué ocurre con tres préstamos de 10 €, 15 € y 20 € y escribe dos recomendaciones mejores.

1.5 Tu presupuesto en una hoja de cálculo

Una hoja de cálculo hace las cuentas por ti, pero tú decides qué contar.

Una **hoja de cálculo** es un programa que ordena datos en filas y columnas y hace cálculos con fórmulas, como las que usan muchas empresas para sus cuentas. Cada cuadrito es una **celda**, con una letra de columna y un número de fila, como B2. Una **fórmula** empieza por el signo igual y puede sumar o restar celdas: =SUMA(B3:B7) suma de la B3 a la B7, y =C3-B3 resta dos celdas.

Para montar tu presupuesto sigue estos pasos:

En la columna A, escribe las partidas: ingresos en su propia fila y, debajo, transporte, móvil, ocio, ropa y ahorro.

En la B, lo previsto; en la C, lo real; en la D, la diferencia: D3 =C3-B3, copiada hacia abajo.

Suma los destinos con =SUMA(B3:B7) y comprueba con =B2-SUMA(B3:B7), que debe dar 0. Nunca sumes ingresos y gastos en un mismo total.

Selecciona las partidas y las columnas Previsto y Real, sin ingresos ni totales, y crea un gráfico de columnas agrupadas con título y ejes con nombre.

Da formato de euros a los importes y de porcentaje a las variaciones, y guarda una copia de seguridad.

Si cambias un número, la hoja recalcula todo sola; así puedes probar «y si…»: ¿qué pasa si recorto 5 € de ocio? Y recuerda: los datos son los de una persona ficticia o los tuyos, nunca los de tu familia.

PARA TU PROYECTO · E1

Presupuesto personal en hoja de cálculo. Para «Nuestro observatorio económico», monta el presupuesto de un mes de una persona ficticia: ingresos, gastos fijos y variables y ahorro. Incluye la columna previsto y la columna real, la diferencia con fórmula, un gráfico de barras y tres conclusiones. Crea la carpeta del observatorio y guarda ahí la hoja.

ACTIVIDADES

11. Con la hoja de cálculo, monta el presupuesto de una persona con 60 € de ingresos y las partidas del caso de 1.2. Usa una fórmula de suma para los totales y otra para la diferencia, escribe lo real de otro mes inventado y crea el gráfico de barras previsto y real. Escribe debajo dos frases sobre qué partida se desvió más y qué ajustarías.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

Cuatro suscripciones

Era la primera semana de septiembre y la biblioteca del instituto olía todavía a libros recién forrados. Inés Varela había dado a la clase una tarea que sonaba fácil: durante dos semanas, cada cual apuntaría lo que gastaba, hasta lo más pequeño.

—Este curso vamos a montar un observatorio —había dicho—. Un observatorio de la economía de Valdelana, la que se ve en la calle y la que se esconde en el móvil. Y empezamos por lo más cercano, que es vuestro dinero.

Dani y Salma habían ocupado el rincón de la lámpara, junto a las plantas. Ella llevaba su cuaderno de espiral verde. Él, los cascos plateados colgados del cuello y la cara de quien ha prometido algo que no sabe si podrá cumplir.

—A ver, empieza por lo fijo —dijo Salma—. Lo que se paga solo.

—Música —contestó Dani—. Y los juegos. Dos.

—¿Seguro? Abre el móvil y cuéntalas.

Dani suspiró, desbloqueó la pantalla y buscó en los ajustes. Por la ventana entraba una luz de septiembre que daba sobre la lámpara apagada, y desde la mesa de al lado llegaban los murmullos de otros grupos, que también discutían con calculadoras y cuadernos. Salma se inclinó hacia él. Tardó un momento en aparecer la lista y, cuando apareció, Dani se quedó callado. Giró el móvil hacia Salma y luego miró a un compañero que pasaba, como pidiendo un testigo.



Dani enseña en su móvil cuatro suscripciones con el interruptor verde; Salma levanta cuatro dedos.

—Música, juegos, nube y vídeo —leyó Salma, y levantó cuatro dedos, sonriendo—. Cuatro. Y tú decías dos.

—La de la nube la puse para guardar unas fotos. Y la de vídeo era una prueba gratis de un mes. Se renovó.

—Una prueba gratis que se renueva se llama «suscripción». —Salma abrió su cuaderno y sacó el bolígrafo—. ¿Cuánto es cada una?

Dani fue leyendo con la voz cada vez más pequeña: diez, ocho, tres y doce. Salma sumó en voz alta, bajó el bolígrafo y se quedó mirando el resultado.

—Treinta y tres. Y tu paga son cincuenta. —Levantó los ojos—. Cuatro. Y el día 20 ya no tienes paga.

—Hombre, no es tan grave. Hay meses que no gasto casi nada en otras cosas... —Dani se calló un momento y se rascó la nuca—. Vale. Es bastante grave. Es la cuarta vez que me quedo sin paga antes de fin de mes, y siempre pensaba que era culpa de los bocadillos.

—Los bocadillos también suman —dijo Salma—, pero esos al menos los usas.

—Pues cancela.

—Es un lío. Hay que buscar dónde se da de baja y luego pide el motivo y te ofrecen un descuento. Y si cancelo y luego quiero volver...

—¿Cuál usaste la semana pasada?

Dani abrió la boca y la volvió a cerrar. Fue repasando con el dedo. La música, cada día. Los juegos, una tarde. La nube, ni sabía qué guardaba. El vídeo, medio capítulo de una serie que ni le gustaba.

—Entonces ya sabes por dónde empezar —dijo Salma.

—O sea, que tengo que cancelar.

—No he dicho eso. Dije «por dónde empezar».

Inés Varela, que pasaba junto a ellos con una pila de carpetas, se detuvo un segundo y miró la pantalla sin hacer ningún comentario.

—Recordad que no os he pedido que canceléis nada —dijo—. Os he pedido que lo apuntéis. Primero se miran los datos y después se decide. Pero decidir, decidiréis vosotros.

Se fue hacia la mesa del fondo. Dani se quedó mirando los cuatro interruptores verdes, uno debajo de otro, como si fueran semáforos y ninguno le dijera qué hacer.

—Doce euros al mes por un capítulo y medio —murmuró.

—Doce euros al mes por doce meses —dijo Salma—. Haz la cuenta cuando te apetezca.

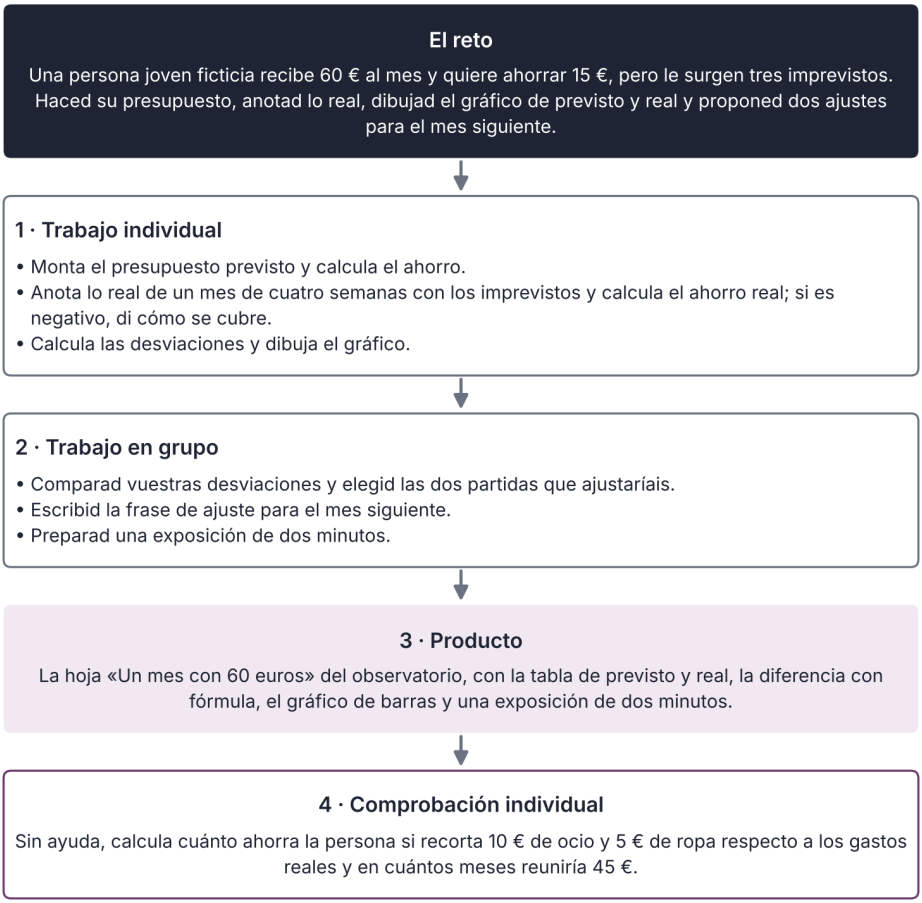
Dani no la hizo, o al menos no en voz alta. Dejó el pulgar un momento sobre el interruptor del vídeo y lo retiró. Cogió el cuaderno de Salma, que se lo había ofrecido sin decir nada, y en la primera página escribió una columna: «Suscripciones: 33 € al mes». Debajo dejó un espacio en blanco, donde todavía no sabía qué iba a poner.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

Un mes con 60 euros

Reto. Una persona joven ficticia recibe 60 € al mes y quiere ahorrar 15 €, pero le surgen tres imprevistos. Haced su presupuesto, anotad lo real, dibujad el gráfico de previsto y real y proponed dos ajustes para el mes siguiente.

Producto. La hoja «Un mes con 60 euros» del observatorio, con la tabla de previsto y real, la diferencia con fórmula, el gráfico de barras y una exposición de dos minutos. **Datos.** Todo es inventado. Ingresos: 60 €. Previsto: transporte, 12 €; móvil, 10 €; ocio, 15 €; ropa, 8 €; ahorro, 15 €. Imprevistos: un regalo de cumpleaños, 8 €; el arreglo de la bici, 6 €; una salida con el grupo, 7 €. Los imprevistos (21 €) van en su propia categoría, sin sumarlos a ocio ni transporte. **Comprobación individual.** Sin ayuda, calcula cuánto ahorra la persona si recorta 10 € de ocio y 5 € de ropa respecto a los gastos reales y en cuántos meses reuniría 45 €.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

En qué gastan los hogares cántabros

Cuando hablamos de dinero solemos pensar en nuestra paga o en lo que pasa en casa. Pero hay estadísticas que miran a miles de hogares a la vez y permiten comparar. Una de ellas es la **Encuesta de Presupuestos Familiares** del Instituto Nacional de Estadística, el INE, que pregunta a los hogares en qué gastan.

Según la encuesta de 2025, el gasto medio de un hogar en Cantabria fue de 35.243,08 € al año, unos 2.937 € al mes. En el conjunto de España fue de 35.100,71 €, solo 142,37 € menos, un 0,4 %. La diferencia aparece cuando se mira por persona: 14.817,96 € en Cantabria frente a 14.065,81 € en España, un 5,3 % más. Una explicación posible es que los hogares cántabros son algo más pequeños: 35.243,08 ÷ 14.817,96 da unas 2,38 personas por hogar, frente a 2,50 en España (35.100,71 ÷ 14.065,81). Son cocientes de medias: sirven como pista, pero no sustituyen a la estadística del tamaño medio de los hogares.

El reparto por grupos cuenta otra historia. En Cantabria, la vivienda, el agua, la electricidad, el gas y otros combustibles pesaron un 31,14 % del gasto, los alimentos y bebidas no alcohólicas un 16,36 % y el transporte un 12,71 %. Entre los tres suman el 60,2 %. En España, la vivienda pesó más (33,23 %) y el transporte menos (11,45 %). Los restaurantes y servicios de alojamiento supusieron en Cantabria el 10,92 % del gasto, frente al 9,35 % de España.

¿Qué conclusiones se pueden sacar? Que seis de cada diez euros se van en tres grupos, y que suelen ser gastos difíciles de recortar a corto plazo (casa, comida y desplazamientos), aunque el margen depende de cada hogar y de su situación. Un presupuesto familiar tiene poco margen cuando los gastos fijos son altos. Por eso, cuando queda margen después de cubrir lo esencial, conviene planificar el ahorro con realismo en lugar de esperar a ver qué sobra.

También hay que tener cautela. Son **medias**: ningún hogar es «el hogar medio». Una familia con hijos pequeños no gasta como una pareja jubilada, ni un hogar con alquiler como otro que ya terminó de pagar su vivienda. Las medias sirven para comparar territorios, no para juzgar un presupuesto concreto.

Un último dato ayuda a no sacar conclusiones precipitadas. Que los hogares cántabros gasten más por persona no significa que sean más ricos ni que vivan mejor: gastar más puede deberse a precios más altos, a hogares más pequeños o a que haya menos personas que compartan gastos fijos como la vivienda. Para saber qué pasa de verdad, habría que mirar también los ingresos y los precios.

Para tu proyecto, estos datos son una **fuente secundaria** fiable: dicen quién los publica, de qué año son y qué miden. Si los usas, cítalos con su año y comprueba la unidad: euros al año o al mes, por hogar o por persona.

Fuente: INE, Encuesta de Presupuestos Familiares, resultados por comunidades autónomas, gasto medio por hogar y por persona, y gasto por grupos, 2025 (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, Dani pensaba que tenía dos suscripciones y tenía cuatro. ¿Qué hace Salma para que Dani se dé cuenta? ¿Qué pregunta le plantea para decidir qué cancelar? ¿Por qué Inés Varela insiste en que primero se mira y después se decide? Escribe tres datos que apuntarías tú durante dos semanas.
13. Con las cifras del episodio, calcula qué porcentaje de una paga de 50 € suponen los 33 € de suscripciones y cuánto se ahorraría al año si se cancelan las dos de menos uso (vídeo, 12 €, y juegos, 8 €). Escribe una razón a favor y otra en contra de mantener la de música.
14. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si tienes 50 € de paga y gastas 33 € en suscripciones, no pasa nada: todavía puedes ahorrar el 30 % de la paga». ¿Qué falla? Haz las cuentas y escribe una respuesta correcta.
15. Una persona ingresa 80 € al mes y gasta 15 € en móvil, 20 € en transporte, 25 € en ocio y 10 € en ropa. Calcula cuánto ahorra, qué porcentaje de sus ingresos es y qué dos recortes proponer para ahorrar 20 €.
16. En equipos, comparad cantidades agregadas o inventadas (sin gastos individuales ni datos de familia). Calculad el total del grupo, decidid cuál es el gasto hormiga que más pesa y redactad una recomendación breve para el resto de la clase, con una cifra que la apoye.
17. Un compañero te cuenta que paga 6 € a la semana en pequeñas compras. Calcula cuánto suma al mes de cuatro semanas y al año, y escribe una pregunta que le harías antes de aconsejarle nada. Explica por qué no conviene decirle «gastas demasiado» sin conocer sus datos.
18. Con los datos del informe, calcula qué parte del gasto medio de un hogar cántabro (35.243,08 €) iría a vivienda si fuera el 31,14 %, y cuánto sería al mes. Explica por qué un hogar concreto puede estar muy lejos de esa media y qué dato añadirías para comparar con justicia dos hogares.
19. Trabajo individual, sin ayuda: escribe tu presupuesto de una semana (o el de una persona ficticia) con ingresos, gastos y ahorro, aunque sean aproximados, sin enseñárselo a nadie. Señala una cifra que te haya sorprendido, un ajuste que harías y la meta de ahorro que te pondrías, con su importe y su plazo.
20. Dani cobra 50 € al mes y gasta 10 € en música, 3 € en la nube, 8 € en transporte y 9 € en meriendas. Calcula su ahorro y en cuántos meses reúne 80 €; propón un ajuste razonable.

ESQUEMA



RESUMEN

Un **presupuesto** es un plan que reparte tus **ingresos** entre **gastos fijos**, **gastos variables** y **ahorro**. Para hacerlo bien, anotas lo que ocurre de verdad y lo comparas con lo previsto: la **desviación**, en euros y en porcentaje, te dice qué partida corregir; en un gasto, gastar más de lo previsto es desfavorable y, en el ahorro, ahorrar menos de lo previsto también lo es. Los **gastos hormiga** son compras pequeñas y frecuentes y las **suscripciones**, cuotas periódicas; sumados durante un año, pesan más de lo que parece. El **ahorro** funciona mejor con una **meta** con cifra y plazo y con la regla de **pagarte primero**; un fondo para imprevistos evita tener que pedir prestado. Cuando los gastos superan a los ingresos aparece el **déficit** personal, que se cubre con ahorros o con deuda. Muchas deudas tienen **interés** o comisiones, un precio que conviene conocer antes de pedirla, y las pequeñas deudas pueden crecer como una bola de nieve. Una **hoja de cálculo** te ayuda a sumar, restar y dibujar un gráfico de barras con lo previsto y lo real. Según el INE, en 2025 un hogar cántabro gastó de media 35.243,08 €, y casa, comida y transporte sumaron más del 60 %. Las medias sirven para comparar, no para juzgar un presupuesto concreto. Ante una compra que no estaba prevista, la regla de las 24 horas ayuda a decidir: espera un día y pregúntate si lo necesitas, si cabe en tu presupuesto y qué dejarías de hacer por comprarlo. Y cuando uses datos de otras personas, anota siempre la fuente y el año.



UNIDAD 2

Bancos, tarjetas y préstamos

La economía de 4.º B · Dos folletos, una cuota

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Elegir una cuenta y una tarjeta según el uso que les vas a dar.
- Pagar y cobrar con seguridad y saber qué hacer ante un pago que no has hecho tú.
- Entender qué cuesta un préstamo: cuota, interés y TAE.
- Leer lo que firmas antes de firmarlo.
- Comparar dos productos bancarios y decidir con argumentos.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es noviembre en **4.º B** del IES Ribera Norte. El primo mayor de Salma ha empezado a trabajar y quiere comprarse un ciclomotor. Ha traído a casa dos folletos de financiación y ha dicho que se queda con el de la cuota más baja. Salma no lo tiene tan claro y pide ayuda a Lucía, que siempre lleva la calculadora. Para el observatorio, la clase quiere saber cuánto cuesta de verdad que te presten dinero. En esta unidad aprenderás a medirlo.

PARA EMPEZAR

1. ¿Qué diferencia hay entre pagar con una tarjeta y sacar dinero de un cajero? ¿En qué casos usarías cada cosa?
2. Si te ofrecen devolver 1.260 € por un préstamo de 1.200 €, ¿cuánto estás pagando por el servicio?
3. ¿Qué mirarías en un contrato antes de firmarlo, además del precio?



Cuentas

2.1



Pagos

2.2



Préstamo

2.3



Letra pequeña

2.4



Comparar

2.5

2.1 Cuentas y tarjetas

Un banco guarda tu dinero y te ofrece formas de moverlo, y muchos de sus servicios tienen comisiones.

Una **entidad bancaria** es una empresa autorizada para guardar el dinero de las personas y para prestarlo. Gana dinero con las comisiones que cobra por sus servicios y con la diferencia entre el interés que paga por lo que guardas y el que cobra por lo que presta.

Una **cuenta corriente** es una cuenta donde ingresas y de donde pagas: en ella entran la paga o el sueldo y de ella salen los recibos y las compras. Una **cuenta de ahorro** está pensada para guardar dinero y puede pagar un pequeño interés, según sus condiciones; no siempre permite los mismos pagos que una cuenta corriente. Muchas entidades ofrecen **cuentas para jóvenes**, con condiciones especiales hasta cierta edad. Si eres menor, hace falta el consentimiento de tus representantes legales.

El **extracto** es el documento que lista los movimientos de tu cuenta, y el **saldo** es lo que queda disponible. Conviene revisarlo cada mes para ver que no hay cobros que no reconozcas.

Hay tres tipos básicos de **tarjeta**. La de **débito** carga el pago directamente en tu cuenta: gastas dinero que ya tienes. La de **crédito** adelanta el dinero y lo cargas más tarde, normalmente a fin de mes, o lo aplazas con intereses. La **prepago** funciona con saldo que cargas antes y, según el producto, puede estar o no ligada a una cuenta.

Tres tarjetas, tres formas de pagar

Débito	Crédito	Prepago
Quién pone el dinero: tú, desde tu cuenta	Quién pone el dinero: la entidad adelanta	Quién pone el dinero: tú, con saldo que cargas antes
Límite: tu saldo	Límite: concedido	Límite: el saldo
Riesgo de endeudamiento: bajo	Riesgo: deuda con intereses si aplazas	Riesgo de endeudamiento: bajo
Para qué: compras y cajero	Para qué: compras que pagas a fin de mes	Para qué: compras en línea y control del gasto

Figura 2.1. Tres tarjetas: quién pone el dinero, límite, riesgo y para qué sirven

DATO

El Fondo de Garantía de Depósitos protege los depósitos de cada persona en una entidad hasta 100.000 euros. Es una garantía por persona titular y por entidad; no cubre las pérdidas de una inversión.
Fuente: Real Decreto-ley 16/2011, art. 10.1, texto consolidado del BOE (consulta: 21/11/2026).

En otras palabras: el Fondo protege el dinero depositado en cuentas, no lo que inviertas en productos con riesgo. Un principio útil: el dinero depositado en una entidad adherida está protegido hasta ese límite, y el efectivo guardado en casa no tiene esa protección.

Las **comisiones** son lo que cobra la entidad por sus servicios: mantener la cuenta, emitir la tarjeta, sacar dinero en cajeros de otras entidades. Antes de abrir una cuenta, pregunta el importe, no solo si «hay comisión», qué condiciones hay que cumplir para no pagarla y cuándo puede cambiar. Piensa en una comisión como en el precio de un servicio: puede compensar si la usas mucho y ser un gasto inútil si no.

Caso · Dos cuentas para una paga y un primer sueldo

La cuenta A cobra 3 € al mes de mantenimiento y 12 € al año por la tarjeta. La cuenta B no cobra mantenimiento ni tarjeta, pero cobra 2 € por cada retirada en cajeros de otras entidades. Las cifras son inventadas y el reparto de retiradas es una simplificación.

Paso 1. Calcula el coste anual de la cuenta A: 3 × 12 = 36 €, más 12 € de tarjeta, son 48 € al año, se saque dinero o no, porque son costes fijos.

Paso 2. Calcula el coste de la cuenta B según las retiradas al año:

Retiradas al año	Cuenta A	Cuenta B
10	48 €	20 €
24	48 €	48 €
30	48 €	60 €

Paso 3. Busca el punto de equilibrio: 48 ÷ 2 = 24 retiradas al año, es decir, dos al mes, que es el momento en que las dos cuentas cuestan lo mismo. Con menos de 24 retiradas gana la B; con 24 cuestan lo mismo (48 €); con más de 24, gana la A.

Paso 4. Decide con una regla clara y fácil de recordar: si sacas dinero en cajeros de otra entidad menos de dos veces al mes, te conviene la B; si más, la A, y mejor aún si encuentras cajeros de tu propia entidad cerca de casa. El cálculo no dice cuántas veces usarás de verdad los cajeros, así que mira tu extracto de los últimos meses antes de elegir: los hábitos reales valen más que los supuestos. Y si más adelante cambian tus costumbres, puedes cambiar de cuenta sin perder tu dinero ni tus recibos domiciliados, pidiendo a la nueva entidad que gestione el traslado.

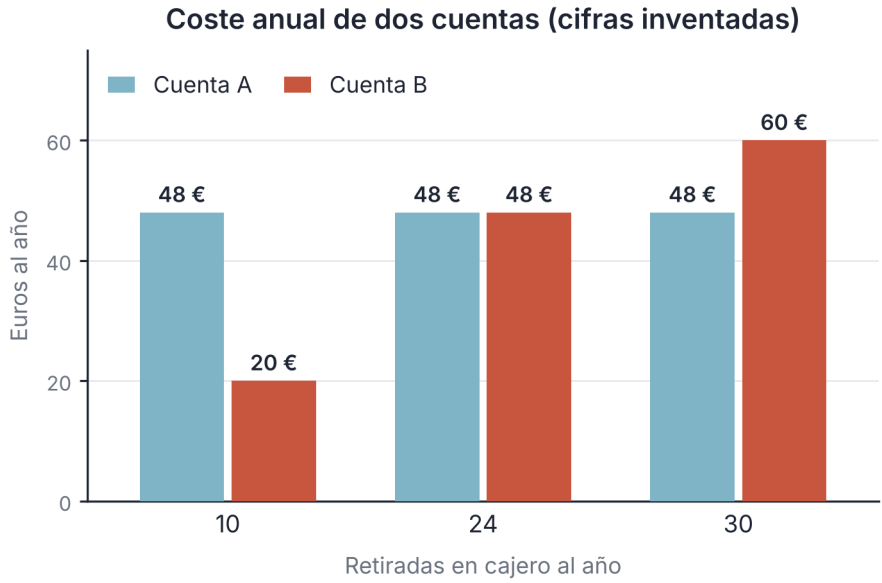


Figura 2.2. Coste anual de las cuentas A y B según el número de retiradas

ACTIVIDADES

1. Relaciona cada término con su definición: cuenta corriente, cuenta de ahorro, extracto, saldo y comisión. Después escribe una frase de tu vida diaria con dos de ellos y otra con «saldo» y «extracto», distinta de la de tu compañero o compañera.

2. Elige tarjeta de débito, de crédito o prepago en cada caso y justifica: a) una persona de 16 años que va a comprar en una tienda en línea; b) quien quiere controlar lo que gasta al día; c) quien viaja un fin de semana y necesita pagar un depósito; d) quien no tiene cuenta propia y recibe una paga que quiere gestionar por su cuenta. Escribe, para cada caso, un riesgo de la opción elegida y cómo lo reducirías.

3. Una cuenta cobra 2 € al mes de mantenimiento, 10 € al año por la tarjeta y 0,50 € por cada transferencia. Calcula el coste de un año con 20 transferencias y compáralo con otra cuenta que cobra 4 € al mes de mantenimiento y nada por transferencia. ¿Cuál elegirías si haces 20 al año? ¿Y 60? Explica en una frase cómo cambia la decisión y qué dato de tu propio uso necesitarías conocer.

2.2 Pagar con seguridad

Pagar es cada vez más fácil, y por eso también es más fácil que alguien intente engañarte.

Se puede pagar de muchas formas: con **transferencia**, que mueve dinero de una cuenta a otra; con tarjeta, con el móvil o con **pago sin contacto**, que se hace acercando la tarjeta o el móvil al terminal. También existen servicios para enviar dinero de móvil a móvil, como Bizum. Cada uno puede exigir una **clave**, huella u otra identificación que debes proteger y no compartir con nadie, ni siquiera con amistades de confianza.

Hay engaños muy repetidos, y casi todos juegan con la prisa, el miedo o la ilusión. Un mensaje que parece del banco y pide que «verifiques» tus datos. Una oferta imposible, como un móvil nuevo a mitad de precio. La regla es sencilla y conviene repetírsela: una entidad seria nunca te pide tu clave completa por mensaje ni te exige actuar con prisa.

Para protegerte, usa claves distintas para cada servicio, no las compartas, no las guardes en notas sin protección, activa la **doble verificación** (una segunda confirmación, como un código en tu móvil) y revisa tu extracto con frecuencia, porque un cargo pequeño y repetido puede ser la primera señal de un fraude. Si dudas, llama tú al número oficial de la entidad, no al que te dan en el mensaje.

Una **operación no autorizada** es un pago que tú no has hecho ni permitido. Si te pasa, haz esto: avisa cuanto antes a tu entidad, bloquea la tarjeta afectada, guarda las pruebas (mensajes, capturas, fechas) y reclama por escrito. Cuanto antes avises, mejor: hay que comunicarlo sin demora y, en todo caso, antes de trece meses desde el cargo.

LA NORMA DICE

«el proveedor de servicios de pago del ordenante devolverá a éste el importe de la operación no autorizada de inmediato y, en cualquier caso, a más tardar al final del día hábil siguiente a aquel en el que haya observado o se le haya notificado la operación». Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago, art. 45.1.

En palabras sencillas: si tú no has autorizado un pago, la entidad tiene que devolvértelo casi de inmediato, salvo que tenga motivos razonables para sospechar de un fraude y los comunique por escrito al Banco de España. La norma recoge otras excepciones: si te robaron o perdiste la tarjeta, en ciertos casos puedes tener que soportar hasta 50 euros (art. 46).

ACTIVIDADES

4. Resume en cinco líneas esta noticia inventada: «Una entidad ha avisado de que circulan mensajes que imitan a sus comunicaciones y piden verificar datos. En una semana se han detectado 120 intentos y 9 personas han perdido dinero. La entidad recuerda que nunca pide claves por mensaje». Calcula el porcentaje de intentos que acabaron en pérdida y escribe dos consejos que darías a una persona de tu edad.

5. Ordena estos pasos ante una operación no autorizada y justifica el orden de cada paso con una frase: reclamar por escrito, bloquear la tarjeta, guardar mensajes y capturas, avisar a la entidad, revisar el extracto.

2.3 Préstamos y líneas de crédito

Un préstamo no es dinero regalado: es dinero que se devuelve con un precio.

Un **préstamo** es una cantidad de dinero que recibes hoy y devuelves en el futuro, con un coste. El **capital** es el dinero prestado, el **plazo** es el tiempo que tienes para devolverlo y la **cuota** es cada pago periódico. El **interés** es el precio por usar ese dinero, y la suma de intereses y comisiones es el **coste** del préstamo.

Para comparar préstamos se usan dos cifras. El **TIN** es el tipo de interés nominal, que mide solo el interés. La **TAE** es la tasa anual equivalente, que mide el coste anual con los intereses y los gastos que la ley manda incluir, no los de un impago. No hace falta calcularla: hay que interpretarla. En ofertas comparables, con el mismo capital y plazo, a mayor TAE, más caro es el préstamo.

CLAVE · TAE

La TAE es el coste anual de un préstamo con sus intereses y los gastos que la ley manda incluir. Para comparar dos préstamos, mira siempre la TAE y el total a pagar, no solo la cuota.

Fíjate en que el interés crece con el capital, con el plazo y con el tipo: por eso un préstamo a muchos meses tiene cuotas más pequeñas pero cuesta más en total.

Hay otros dos productos que se parecen a un préstamo. Una **línea de crédito** es un límite de dinero que puedes usar cuando lo necesites y por el que pagas intereses por lo dispuesto, aunque puede haber otras comisiones. El **descubierto** ocurre cuando gastas más de lo que tienes en la cuenta y suele salir muy caro. Una tarjeta con **pago aplazado** también es un crédito: pagar en cuotas no hace que sea más barato.

DATO

Desde el 16 de septiembre de 2026, el tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Banco Central Europeo, el precio al que presta dinero a los bancos, es del 2,65 %.
Fuente: Banco Central Europeo, Portal de datos, tipos de interés oficiales del BCE (consulta: 21/11/2026).

Antes de pedir un préstamo, pregúntate: «si un mes tengo un imprevisto, ¿podré pagar la cuota?». Si la respuesta es no, conviene esperar o pedir menos.

LA NORMA DICE

«El derecho de desistimiento de un contrato de crédito es la facultad del consumidor de dejar sin efecto el contrato celebrado, comunicándoselo así a la otra parte contratante en un plazo de catorce días naturales sin necesidad de indicar los motivos y sin penalización alguna.»
Ley 16/2011, de 24 de junio, de contratos de crédito al consumo, art. 28.1.

Desistir no es gratis del todo: hay que devolver el capital y los intereses del tiempo de uso, a los 30 días de avisar como máximo.

Caso · El préstamo del ciclomotor

Un primo de Salma quiere financiar 1.200 € a devolver en 12 meses. La oferta 1 es de 12 cuotas de 105 €. La oferta 2 es de 12 cuotas de 103 € y 40 € de comisión de apertura. Las cifras son inventadas.

Concepto	Oferta 1	Oferta 2
Cuota mensual	105 €	103 €
Suma de las cuotas	1.260 €	1.236 €
Comisión de apertura	0 €	40 €
Total a pagar	1.260 €	1.276 €
Coste (total – capital)	60 €	76 €

Paso 1. Calcula el total de cada oferta, sin olvidar ningún cobro de los que aparecen en la tabla. La oferta 1: 12 × 105 = 1.260 €. La oferta 2: 12 × 103 = 1.236 €, más 40 € de comisión, 1.276 €.

Paso 2. Calcula el coste restando el capital: 1.260 − 1.200 = 60 € en la oferta 1 y 1.276 − 1.200 = 76 € en la oferta 2. Sobre el capital son el 5 % (60 ÷ 1.200) y el 6,3 % (76 ÷ 1.200).

Paso 3. Comprueba que el cálculo tiene sentido: la cuota de la oferta 2 es 2 € más baja al mes, pero la comisión de 40 € lo estropea. En estas dos ofertas, con el mismo capital y plazo, la de más coste total tendrá también la TAE más alta, la 2; se razona sin calcularla, y el dato exacto debe figurar en la oferta formal.

Paso 4. Decide: la cuota más baja no es la oferta más barata. Elige la oferta 1, si el resto de condiciones es igual. Antes de firmar, pregunta si hay seguro, comisión por pagar antes de plazo o cualquier otro cobro que no esté en la tabla; si te dicen que no hay nada más, pide que lo pongan por escrito.



Figura 2.3. La oferta 1 en el tiempo: capital recibido, cuotas, intereses y coste total

ACTIVIDADES

6. Una entidad ficticia ofrece 600 € a devolver en 10 cuotas de 62 €. Calcula el total que se paga y el coste, y di si te parece razonable un coste del 3,3 % del capital por diez meses; explica qué otro dato necesitarías para decidir.

7. *Amplía.* Con una hoja de cálculo, calcula el coste total de tres préstamos de 900 €: A, 9 cuotas de 105 €; B, 12 cuotas de 80 €; C, 6 cuotas de 156 € y 10 € de comisión. Añade una columna con el coste como porcentaje del capital. Ordénalos del más barato al más caro y escribe, en una línea, qué conclusión sacas sobre la cuota más baja y recuerda que los plazos son distintos.

2.4 Leer antes de firmar

Lo que firmas te obliga, y lo que no entiendes también.

Antes de contratar, la entidad debe darte por escrito la **información precontractual**: qué ofrece, cuánto cuesta y en qué condiciones. Cuando la entidad se compromete por escrito a mantener la oferta un tiempo, se llama **oferta vinculante**; un folleto o una simulación no lo son por sí solos. Guárdala, porque es tu prueba.

Hay seis cosas que mirar en cualquier contrato, aunque parezca aburrido. El **coste total**, es decir, cuánto vas a pagar de verdad. El **plazo**, que es cuándo acaba. Las **comisiones**, de apertura, de amortización o de mantenimiento. Las **garantías**, es decir, qué respalda el préstamo (a veces, una persona que firma como avalista). Qué pasa si no puedes pagar. Y si puedes **desistir**, es decir, echarte atrás, y con qué plazo y efectos.

Si algo sale mal, hay un camino ordenado. Primero, reclama por escrito al servicio de atención al cliente de la entidad. Si no te responde o no estás conforme, puedes acudir al Banco de España. Para consumo en general, existe la oficina municipal de información al consumidor (OMIC), la Dirección General de Comercio y Consumo del Gobierno de Cantabria y la Junta Arbitral de Consumo de Cantabria, un sistema voluntario para resolver conflictos sin ir a juicio.

LA NORMA DICE

«Todos los establecimientos de la Comunidad Autónoma de Cantabria, ya sean de titularidad pública o privada, en los que se realicen actividades de comercialización de bienes o de prestación de servicios deberán tener hojas de reclamaciones, instrumentalizadas en impreso normalizado, a disposición de los clientes que las soliciten.» Ley de Cantabria 1/2006, de 7 de marzo, de Defensa de los Consumidores y Usuarios, art. 40.1.

Revisa la IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «El préstamo con la cuota más baja es siempre el mejor, porque pagas menos cada mes».

Qué comprobar. ¿Qué otros pagos hay además de la cuota? ¿Cuántas cuotas son? Calcula el total de dos ofertas: 12 cuotas de 105 € y 12 cuotas de 103 € con 40 € de comisión. ¿Cuál es más barata?

ACTIVIDADES

8. Distingue hechos y opiniones en este anuncio inventado: «Te ingresamos el dinero en 10 minutos. Sin papeleo y sin preguntas. El préstamo más barato del mercado. Pides 300 € y devuelves 330 € en un mes». Indica qué datos comprobarías y qué falta para saber el coste real.
9. *Amplía.* Escribe una carta breve de reclamación a una entidad por una comisión que no estaba en tu oferta: pon fecha, hechos, lo que pides y qué documentos adjuntas, sin datos personales reales ni números de cuenta.

2.5 Dos productos, una decisión

Comparar bien es la mitad de decidir bien.

Para comparar dos productos, haz una tabla con las mismas filas para los dos: cuánto cuesta cada mes, cuánto cuesta al año, qué comisiones tiene, qué plazo, qué TIN y qué TAE, y qué ocurre si necesitas salirte antes de tiempo. Compara siempre el coste total y no solo el pago más visible, que es el que ancla tu atención.

No te dejes llevar por la cuota más baja ni por el producto más famoso. Pregunta lo que no entiendas y pide el documento por escrito; una entidad seria no tendrá problema. Y tampoco hay prisa: una promoción puede caducar, pero una oferta que te exige decidir hoy mismo merece más sospecha.

CÓMO DECIDIMOS

Elegir entre dos ofertas. Antes de decidir, responde cuatro preguntas: ¿cuánto cuesta en total?, ¿puedo pagar la cuota todos los meses sin tocar el ahorro?, ¿qué comisiones tiene?, ¿lo necesito ahora o es un impulso? El **anclaje** es el sesgo que hace que la primera cifra que ves, como una cuota baja, condicione tu decisión; para evitarlo, pon las cifras en una tabla.
Para tu proyecto · E2
Comparar dos productos bancarios. Para «Nuestro observatorio económico», elige dos productos de oferta pública (una cuenta, una tarjeta o un préstamo) y haz una tabla con comisiones, TIN y TAE (solo si el producto los tiene), el coste anual para un perfil de uso ficticio, sus ventajas y riesgos y tu decisión razonada. Anota la fuente y la fecha de cada dato, usa información pública, no hagas solicitudes ni des datos personales y no uses datos de tu familia.

ACTIVIDADES

10. En equipos, comparad dos folletos inventados de tarjetas: la tarjeta Alfa cobra 0 € al año y 2 € por cada retirada en otra entidad; la tarjeta Beta cobra 15 € al año y no cobra las retiradas. Calculad el coste anual con 6, 12 y 20 retiradas, decidid a partir de cuántas retiradas compensa cada una y presentad una recomendación al resto de la clase.
11. *Amplía.* Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Las tarjetas sin comisiones no te cuestan nada, así que son siempre la mejor opción». Explica qué olvida y escribe dos preguntas para comprobarlo y una frase corregida.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

Dos folletos, una cuota

La biblioteca del instituto tenía esa tarde un zumbido de ordenadores y de mochilas arrastradas por el suelo. Salma había apartado una mesa del fondo, la que quedaba junto a las estanterías de Economía, y había extendido encima dos folletos con bloques de colores y renglones de letra pequeña.

Lucía llegó con su cuaderno de espiral y su bolígrafo de varios colores, se sentó a su lado y miró los papeles sin tocarlos.

—¿Y esto? —preguntó.

—Mi primo. —Salma se apoyó en la mesa—. Ha empezado a trabajar y quiere comprarse un ciclomotor. Su banco le ha dado estos dos folletos. Dice que se queda con el de la cuota más baja, pero a mí me da la sensación de que no es tan sencillo.

—¿Cuánto necesita?

—Mil doscientos euros. A pagar en doce meses.

Salma señaló con el dedo una tabla de colores del primer folleto. Lucía se acercó y fue leyendo en voz baja. Tenía una forma de leer los papeles que a Salma le hacía gracia: ladeaba la cabeza y movía los labios, como si cada número fuera una palabra que había que pronunciar entera.



Salma señala la tabla de un folleto y Lucía anota cuentas en su cuaderno.

—Este: doce cuotas de ciento cinco euros —dijo—. Y el otro, doce cuotas de ciento tres. Dos euros menos al mes. Tu primo tiene razón, la segunda es más baja.

—Ya. Pero mira abajo.

Lucía bajó la vista y entrecerró los ojos tras las gafas. En el segundo folleto, en una línea de letra diminuta, ponía: «Comisión de apertura: 40 €».

—Eso no sale en la cuota —murmuró.

—No. Sale aparte. Por eso no sé si me estoy complicando o si es verdad que cuesta más.

Lucía sacó la calculadora y empezó a pulsar teclas con el bolígrafo. Escribió algo en el cuaderno, tachó, volvió a escribir. Salma la miraba sin decir nada.

—Doce por ciento cinco son mil doscientos sesenta —dijo por fin—. Doce por ciento tres, mil doscientos treinta y seis. —Levantó la vista—. Pero luego hay que sumar los cuarenta de la comisión.

—Mil doscientos setenta y seis.

—Mil doscientos setenta y seis. —Lucía subrayó el número—. Dieciséis euros más que la otra.

—Con la cuota más baja.

—Con la cuota más baja.

Se quedaron un momento en silencio. Salma pasó el dedo por una de las líneas de colores del folleto, siguiendo el contorno de cada casilla, como si pudiera sacar de ahí otra cifra distinta. Lucía abrió la boca para decir algo y la cerró; luego tamborileó con el bolígrafo sobre el cuaderno. En la mesa de al lado, un alumno de primero repasaba un examen sin enterarse de nada.

—Pero no sé qué más viene aparte —dijo Lucía—. ¿Hay seguro? ¿Y si paga antes, le cobran algo? Estas cosas a veces están en alguna esquina.

—No lo sé. Solo me ha dado los folletos y un «ya verás qué bien». Está tan ilusionado que no quiere ni oír hablar de letras pequeñas.

—Pues hay que leerlos enteros, de arriba abajo, también lo que está al revés en el margen.

—Lo sé, pero no es mi dinero. —Salma se pasó la mano por la trenza—. Mi primo solo se fija en la cuota. Si le digo que se ha equivocado, a lo mejor se lo toma mal.

—¿Y si firma sin conocer todas las condiciones?

—Ya. Por eso estoy aquí.

Lucía suspiró y cerró un momento el cuaderno sobre su dedo.

—A mí me parece que se lo tienes que contar. Con las cuentas delante, no es solo una opinión: son números.

—¿Y si me dice que Inés Varela nos ha metido ideas raras en la cabeza?

—Entonces que haga las cuentas él. O que las hagas tú delante, despacio, y le preguntes qué haría con esos dieciséis euros si no tuviera que pagarlos.

Lucía abrió el cuaderno otra vez. Escribió dos totales, uno debajo del otro, y subrayó el mayor con el bolígrafo rojo. Salma cogió los folletos, los alisó con la mano y los guardó con cuidado en la carpeta.

—Se los enseño esta noche —dijo.

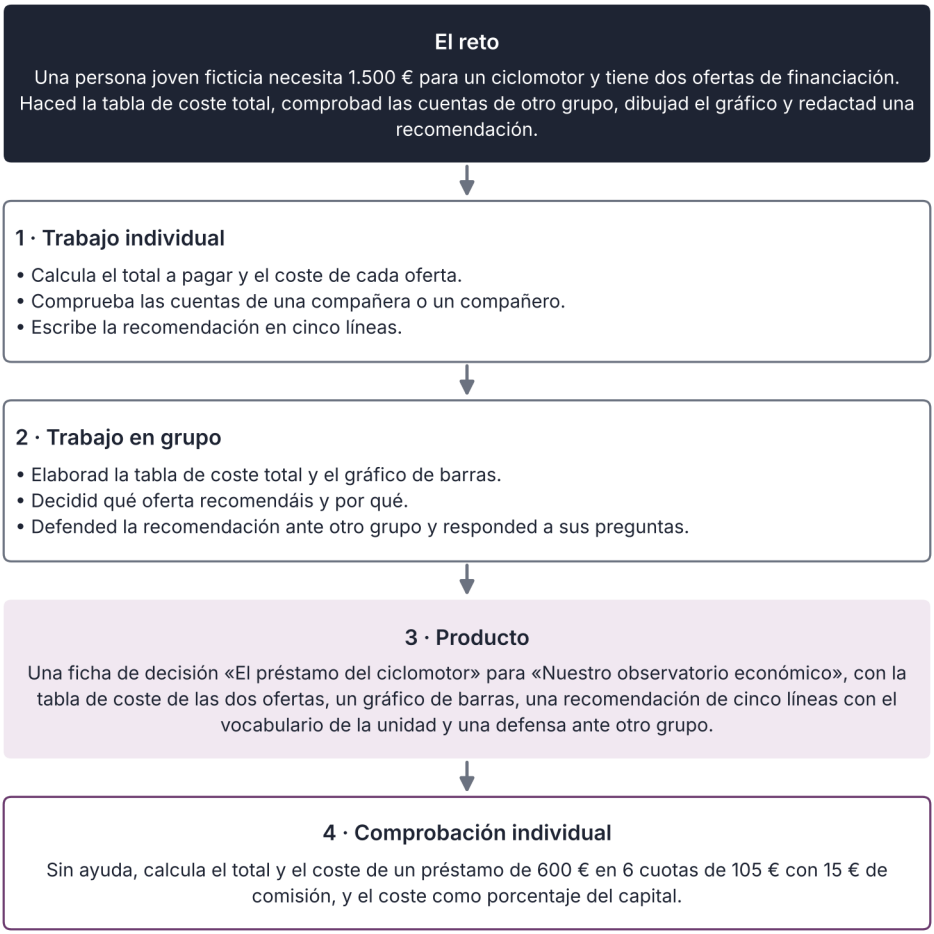
No dijo qué iba a decirle después.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

El préstamo del ciclomotor

Reto. Una persona joven ficticia necesita 1.500 € para un ciclomotor y tiene dos ofertas de financiación. Haced la tabla de coste total, comprobad las cuentas de otro grupo, dibujad el gráfico y redactad una recomendación.

Producto. Una ficha de decisión «El préstamo del ciclomotor» para «Nuestro observatorio económico», con la tabla de coste de las dos ofertas, un gráfico de barras, una recomendación de cinco líneas con el vocabulario de la unidad y una defensa ante otro grupo. **Datos.** Todo es inventado. Capital: 1.500 €. Oferta C: 18 cuotas de 89 €, sin comisión. Oferta D: 18 cuotas de 86 €, 45 € de comisión de apertura y un seguro obligatorio de 24 € que se paga una sola vez. **Comprobación individual.** Sin ayuda, calcula el total y el coste de un préstamo de 600 € en 6 cuotas de 105 € con 15 € de comisión, y el coste como porcentaje del capital.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

Reclamar en Cantabria

Contratar un producto financiero es fácil. Reclamar cuando algo falla suele parecer difícil, y mucha gente renuncia. Conviene saber que existe un camino ordenado, con instituciones concretas, y que casi todos los pasos se pueden dar por escrito y sin gastar dinero.

El primer paso es dirigirte a la propia empresa. Si es un banco, su servicio de atención al cliente recibe tu reclamación por escrito y solo después puedes acudir al Banco de España. Si el problema es con un comercio o un servicio, la ley de consumo de Cantabria obliga a todos los establecimientos de la comunidad a tener hojas de reclamaciones en impreso normalizado a disposición de quien las pida. Pedirlas no es un conflicto: es un derecho. Guarda siempre tu copia.

Si la empresa no responde o la respuesta no te convence, hay varias vías. La **oficina municipal de información al consumidor**, la OMIC, existe en muchos ayuntamientos y te orienta gratis. La **Dirección General de Comercio y Consumo** del Gobierno de Cantabria recibe reclamaciones y puede tramitar expedientes. Y la **Junta Arbitral de Consumo de Cantabria** resuelve conflictos fuera de los juzgados: el arbitraje solo se aplica si la empresa acepta someterse a él o está adherida al sistema, y no todas las materias pueden resolverse así.

Hay algunos derechos que conviene tener presentes. En un crédito al consumo, puedes desistir en 14 días naturales sin dar motivos y sin penalización, pero debes devolver el capital y los intereses del tiempo de uso. Si te cobran un pago que no has autorizado, la entidad debe devolvértelo, como máximo, al final del día hábil siguiente a que se le notifique, salvo las excepciones de la ley, como la sospecha fundada de fraude. Y en ciertos casos de pérdida o robo de la tarjeta, puedes tener que soportar hasta 50 euros, salvo las excepciones de la ley.

Para reclamar con eficacia, ayuda tener un modelo. Una hoja de reclamación breve debería incluir la fecha; tu nombre y los datos del contrato, sin números de cuenta completos; la empresa a la que reclamas; los hechos en orden, con importes y fechas; lo que pides (devolución, corrección o explicación); los documentos que adjuntas; y tu firma. Hazlo con calma y con un tono educado: reclamar con datos suele dar mejor resultado que discutir.

Un ejemplo: si te cobran una comisión que no estaba en tu oferta, escribe a tu entidad con la fecha, el importe, una copia de la oferta y lo que pides, y guarda la respuesta. Si no llega o no te convence, tienes el siguiente paso de la lista.

¿Qué conclusión sacar? Que el derecho a reclamar existe y funciona mejor cuando se ejerce con pruebas. Guardar el contrato, los extractos y los mensajes es tan importante como el propio reclamo. Reúnelos en una carpeta, con las capturas y sus fechas, y anota cuándo y cómo avisaste a la entidad.

Fuente: Ley de Cantabria 1/2006, art. 40.1; Ley 16/2011, art. 28.1; Real Decreto-ley 19/2018, arts. 45.1 y 46, textos consolidados del BOE (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, el primo de Salma se fija en la cuota más baja. ¿Qué descubre Lucía al mirar la letra pequeña? ¿Qué dos totales calcula? ¿Por qué Salma duda en contárselo a su primo? Escribe tres preguntas que añadirías antes de firmar.
13. Con las cifras del episodio, calcula la diferencia de coste entre las dos ofertas y qué porcentaje del capital supone cada coste. Explica con tus palabras por qué una cuota 2 € más baja puede resultar peor.
14. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si la TAE de un préstamo es alta, no importa: lo único que cuenta es que la cuota sea pequeña». ¿Qué falla? Escribe una respuesta correcta con un ejemplo numérico.
15. Un préstamo de 800 € se devuelve en 8 cuotas de 107 €, con 20 € de comisión. Calcula el total pagado, el coste y el porcentaje que supone sobre el capital.
16. En equipos, diseñad una tabla comparativa de dos ofertas de préstamo con las filas del apartado 2.5 y completadla con cifras inventadas. Intercambiadla con otro grupo y comprobad sus cuentas (si no hay error, explicad cómo).
17. Una persona detecta un pago de 80 € que no ha hecho el lunes por la tarde y avisa a la entidad ese mismo día. ¿Para cuándo debería tener la devolución, como máximo? ¿Qué debe hacer antes y después de avisar?
18. Un descubierto ficticio de 100 € dura un mes y cuesta 0,50 € en total. Calcula qué porcentaje supone ese coste y explica por qué conviene vigilar un descubierto aunque parezca barato.
19. Trabajo individual, sin ayuda: escribe cuatro preguntas que harías a una entidad antes de aceptar un préstamo o de abrir una cuenta, y explica qué dato de cada respuesta comprobarías.
20. Recibes este mensaje: «Hemos bloqueado tu tarjeta; entra hoy en este enlace y escribe tu contraseña». Señala tres señales de fraude y los tres primeros pasos seguros que darías.
21. Solo miras la cuota: 85 € al mes durante 12 o 18 meses. Calcula el total de cada caso y escribe dos preguntas que harías al banco.

ESQUEMA



RESUMEN

Una **entidad bancaria** ofrece **cuentas** y **tarjetas** cuyo coste depende de las **comisiones**; la tarjeta de **débito** gasta dinero que ya tienes y la de **crédito** lo adelanta. El **Fondo de Garantía de Depósitos** protege, como regla general, hasta 100.000 euros por persona y entidad adherida. Para pagar con seguridad, protege tus **claves**, activa la **doble verificación** y desconfía de los mensajes que piden datos con prisa; si hay una **operación no autorizada**, avisa pronto, porque la entidad debe devolverla, salvo excepciones, como máximo al final del día hábil siguiente. Un **préstamo** se mide por su **capital**, su **plazo**, su **cuota** y su **coste** total. La **TAE**, que se interpreta y no se calcula, expresa el coste anual con los intereses y los gastos que la ley manda incluir, y sirve para comparar. La **cuota** más baja no siempre es la oferta más barata: hay que comparar el total. Antes de firmar, lee la información precontractual, guarda la oferta vinculante y recuerda que en un crédito al consumo puedes **desistir** en 14 días naturales, devolviendo el capital y los intereses del tiempo de uso. Si algo falla, reclama por escrito. Para decidir, ordena las cifras en una tabla y desconfía del **anclaje**, el sesgo que te hace quedarte con la primera cifra que ves. Con la ficha E2 lo pones en práctica: comparas dos productos en una tabla, con fuente y fecha de cada dato, y decides con argumentos. Reclamar con pruebas (contrato, extractos y mensajes) funciona mejor que discutir.



UNIDAD 3

Ahorrar, invertir y protegerte

La economía de 4.º B · La hucha con meta

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Planificar un ahorro con meta y plazo y ver cómo crece con el interés.
- Distinguir interés simple e interés compuesto con cifras sencillas.
- Relacionar rentabilidad, riesgo y plazo para comparar productos.
- Explicar para qué sirve un seguro y qué cubre una póliza.
- Detectar las promesas de ganar sin perder y decidir con tres preguntas.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es diciembre en **4.º B** del IES Ribera Norte. Dani lleva semanas guardando dinero en una hucha de cristal para comprar una entrada de concierto, y cada día sin gastar lo marca en un calendario. Salma le ha contado que la hermana de Martina ha contratado un seguro para su móvil, y Hugo le ha dicho que meta el dinero en una «moneda que seguro sube». Dani no sabe si su hucha trabaja o pierde valor. En esta unidad aprenderás a decidir qué hacer con lo que ahorras y cómo protegerte de lo imprevisto.

PARA EMPEZAR

1. Si guardas 100 € durante un año en una hucha, ¿cuántos euros tendrás al final? ¿Y en una cuenta remunerada que paga un 2 % anual, sin comisiones ni impuestos?
2. ¿Es creíble que te prometan un 30 % sin riesgo? ¿Qué comprobarías sobre quién lo ofrece y qué garantía tiene?
3. ¿Para qué sirve un seguro si nunca lo usas?



Ahorro

3.1



Inversión

3.2



Seguro

3.3



Jubilación

3.4



Promesas

3.5

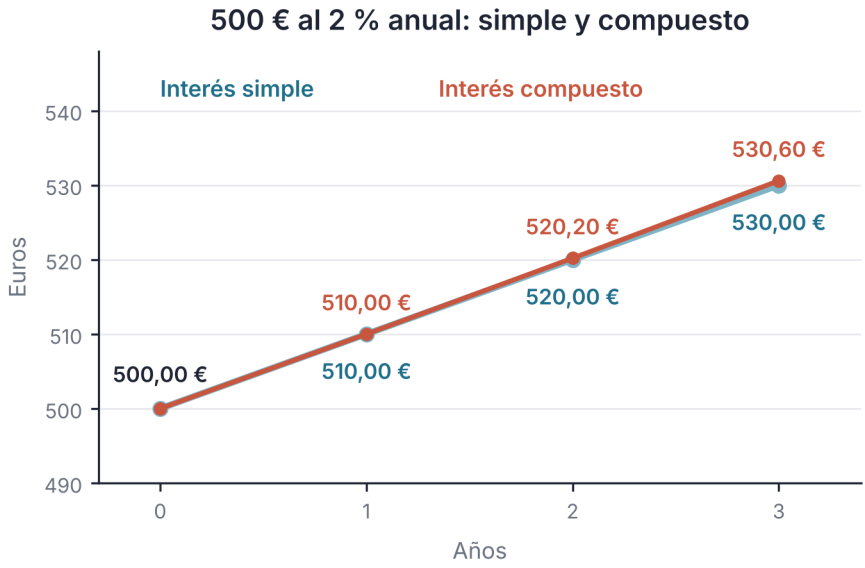
3.1 Ahorrar con un objetivo y que crezca

Guardar dinero es el primer paso; que trabaje a tu favor, el segundo.

En la unidad 1 viste que ahorrar es apartar una parte de tus ingresos con una meta. ¿Qué le pasa a ese dinero mientras espera? En una hucha, se queda igual. Si lo depositas en una entidad, esta puede pagarte un **interés**: una pequeña cantidad por usar tu dinero. Un **depósito a plazo** es dejar una cantidad durante un periodo pactado a cambio de un interés. Una **cuenta remunerada** puede pagar intereses sobre el saldo, según su contrato.

El **tipo de interés** es el porcentaje que se aplica al capital en un periodo; aquí, un año. Hay dos formas de calcular los intereses. Con el **interés simple**, cada año se paga el mismo importe, porque el interés se calcula siempre sobre el capital inicial. Con el **interés compuesto**, los intereses de cada año se suman al capital y al año siguiente generan más intereses.

Para 500 € al 2 %, el interés de un año es 500 × 0,02 = 10 €. Con interés simple, cada año serán 10 € más: 510 €, 520 €, 530 €. Con interés compuesto, el segundo año el 2 % se aplica sobre 510 €. Son cálculos brutos, sin comisiones ni impuestos. La diferencia es pequeña al principio y crece con el tiempo.



El eje vertical empieza en 490 €

Figura 3.1. Crecimiento de 500 € al 2 % en tres años: interés simple e interés compuesto

La **inflación** es la subida general y continuada de los precios. El **interés real** es lo que ganas una vez descontada la inflación: aproximadamente, el interés anunciado menos la inflación. Con un 2 % y precios un 3 % más altos, es casi −1 % (exactamente, −0,97 %): tu dinero crece en euros, pero compra menos.

Caso · Ahorro con meta y un depósito

Una persona joven quiere reunir 360 € en 12 meses. Ya tiene 60 € y puede apartar 25 € al mes. Además, tiene 500 € en un producto hipotético al 2 % anual. Cifras inventadas.

Paso 1. Comprueba la meta de ahorro: 60 + 25 × 12 = 60 + 300 = 360 €. La alcanza justo, sin margen para imprevistos.

Paso 2. Observa la evolución de los 500 € hasta tres años:

Año	Interés simple	Interés compuesto
0	500,00 €	500,00 €
1	510,00 €	510,00 €
2	520,00 €	520,20 €
3	530,00 €	530,60 €

Paso 3. Interpreta: al final del segundo año, el compuesto da 520,20 € (500 × 1,02 × 1,02) y el simple, 520 €: solo 0,20 € de diferencia. El efecto compuesto pesa mucho más con plazos largos y cantidades mayores.

Paso 4. Pregúntate qué pasa si la inflación es del 3 %: para comprar dentro de un año lo mismo que hoy con 500 € necesitarías 515 €, y el depósito te da 510 €.

ACTIVIDADES

1. Calcula el interés simple de 600 € al 3 % en un año y en dos años, y el capital final en cada caso.
2. Con una calculadora, halla el valor de 500 € al 2 % de interés compuesto al cabo de tres años y compáralo con el simple.
3. Con una hoja de cálculo, haz la tabla del ahorro mensual de una persona que tiene 40 € y aparta 20 € al mes para una meta de 280 €, con el acumulado en una fórmula y un gráfico de línea. ¿En qué mes llega a la meta?

3.2 Invertir: rentabilidad, riesgo y plazo

Invertir puede hacer crecer tu dinero, pero no lo garantiza ni sustituye al ahorro para lo que necesitas pronto.

Invertir es poner dinero en algo, como una empresa, un fondo o un bien, con la esperanza de que valga más en el futuro. En una inversión de mercado puedes perder capital; un depósito ordinario devuelve el capital pactado. Tres ideas ordenan toda inversión. La **rentabilidad** es lo que ganas, en porcentaje, respecto a lo que pusiste. El **riesgo** es la posibilidad de que ganes menos de lo esperado o incluso pierdas parte del dinero. La **liquidez** es la facilidad para recuperar el dinero pronto y sin perder valor.

Cuanta más rentabilidad promete algo, más riesgo suele tener. Una cosa sin riesgo y con mucha rentabilidad no existe: si existiera, todo el mundo lo compraría y dejaría de ser tan rentable.

CLAVE · RENTABILIDAD Y RIESGO

A más rentabilidad prometida, más riesgo. Nadie puede asegurarte ganancias sin riesgo.

Estos son los productos más habituales. Los **depósitos** dan un interés pactado y suelen tener riesgo bajo; el Fondo de Garantía de Depósitos cubre, en general, hasta 100.000 € por titular y entidad, pero no las pérdidas de acciones, fondos o criptoactivos. La **renta fija** es deuda de Estados o empresas: paga intereses, pero su precio puede bajar y hay riesgo de impago. Las **acciones** son pequeñas partes de una empresa: pueden subir y bajar mucho. Un **fondo de inversión** reúne el dinero de muchas personas y lo invierte en una cesta de activos.

La clave para reducir riesgo es **diversificar**: no poner todo el dinero en el mismo sitio. Si una parte baja, otra puede compensar. También importa el **plazo**: una inversión con altibajos se aguanta mejor si no necesitas el dinero pronto.

Rentabilidad, riesgo y liquidez (orientativo)

	Rentabilidad	Riesgo	Liquidez
Depósito a plazo	interés pactado	bajo, en general	según el vencimiento
Fondo de inversión	depende del tipo	depende del tipo	depende del fondo
Acciones	alta y variable	alto	alta
Plan de pensiones	depende de la cartera	depende de la cartera	limitada: casos previstos por ley
Criptoactivo	muy incierta	muy alto	depende del mercado
Seguro (no es inversión)	no busca ganar: protege	no aplica	no aplica

Figura 3.2. Rentabilidad, riesgo y liquidez de cinco productos y un seguro (orientativo)

LA NORMA DICE

«La CNMV velará por la transparencia de los mercados de valores, la correcta formación de los precios en los mismos y la protección de los inversores, promoviendo la difusión de cuanta información sea necesaria para asegurar la consecución de esos fines.» Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, art. 18.2.

La CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) supervisa los mercados y puede advertir sobre entidades no autorizadas.

Caso · Tres propuestas para 1.000 €

Una persona dispone de 1.000 € que no necesitará en un año. Le proponen tres opciones inventadas: A, un depósito al 2 %; B, un fondo mixto que sube un 6 % en un año bueno y baja un 4 % en uno malo; y C, un criptoactivo del que alguien asegura, sin pruebas, que subirá un 30 %, aunque podría perderse casi todo.

Paso 1. Calcula el resultado de A: 1.000 × 0,02 = +20 € brutos en ambos escenarios. Calcula B: 1.000 × 0,06 = +60 € en un año bueno y 1.000 × 0,04 = −40 € en uno malo.

Paso 2. Calcula un reparto: 500 € en A y 500 € en B. En un año bueno, 10 + 30 = +40 €; en uno malo, 10 − 20 = −10 €.

Propuesta	Año bueno	Año malo
A: depósito	+20 €	+20 €
B: fondo mixto	+60 €	−40 €
A + B (mitad y mitad)	+40 €	−10 €

Paso 3. Interpreta: el reparto gana menos que B en un año bueno, pero pierde mucho menos en uno malo. Diversificar suaviza los resultados.

Paso 4. Piensa en C: ganar 300 € suena muy bien, pero puede perderse todo. Solo puede compararse con A y B de forma cualitativa: su riesgo es muy alto y difícil de estimar, y nadie garantiza nada. Nunca pongas en juego el dinero que vas a necesitar pronto.

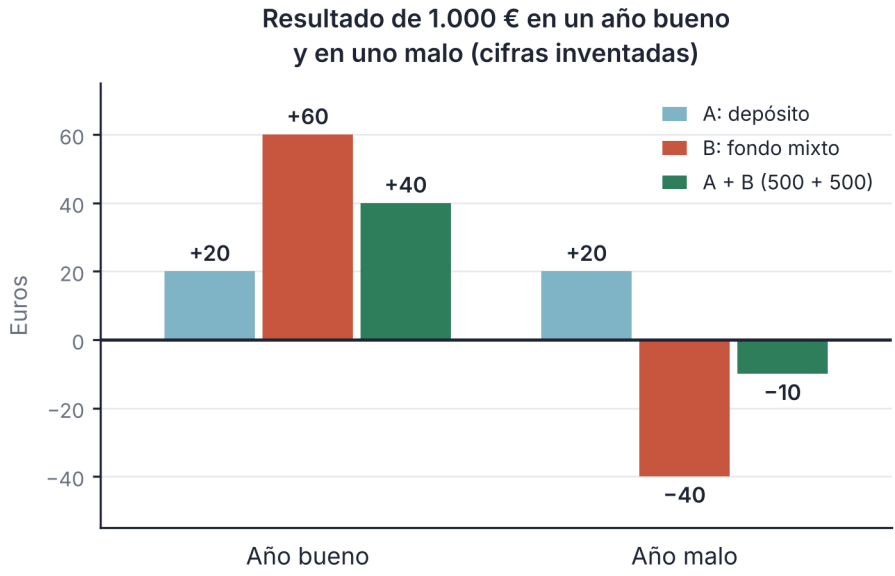


Figura 3.3. Resultado neto de 1.000 € en un año bueno y en uno malo, sin costes ni impuestos

ACTIVIDADES

4. Compara, solo de forma orientativa, el riesgo y la rentabilidad posible de un depósito, un fondo de inversión, acciones, un plan de pensiones y un criptoactivo, y explica por qué no hay un orden único. ¿Por qué un seguro de daños no es una inversión?
5. Resume en cinco líneas esta noticia inventada: «La autoridad que vigila los mercados ha avisado de que una web ofrece "inversiones del 15 % mensual garantizado" sin estar autorizada. Recuerda que las promesas de rentabilidades muy altas y garantizadas son señales de alarma y pide no enviar dinero». Subraya la frase que contiene el aviso principal.
6. Calcula qué ocurriría en un año malo con 500 €: todos en A, todos en B y repartidos mitad y mitad (250 € en cada uno). Escribe tu conclusión en dos frases y di qué reparto elegirías si no pudieras permitirte perder más de 10 €.

3.3 Seguros: protegerte de lo imprevisto

Un seguro no evita que algo pase: reparte el coste de lo que pasa entre mucha gente.

Hay riesgos que no se pueden evitar, como que se rompa el móvil, que te roben la bici o que alguien se ponga enfermo. Un **seguro** es un contrato por el que pagas una cantidad y, si ocurre un hecho cubierto, la aseguradora paga la indemnización pactada. Muchas personas pagan para que unas pocas cobren cuando les pasa algo, y todas están más tranquilas. Esa es la idea de fondo: compartir el riesgo.

LA NORMA DICE

«El contrato de seguro es aquel por el que el asegurador se obliga, mediante el cobro de una prima y para el caso de que se produzca el evento cuyo riesgo es objeto de cobertura a indemnizar, dentro de los límites pactados, el daño producido al asegurado o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones convenidas.»
Ley 50/1980, de 8 de octubre, de Contrato de Seguro, art. 1.

En palabras sencillas: pagas una cantidad y la aseguradora asume el coste de un daño concreto, hasta un límite pactado que debe constar por escrito en la póliza.

Cinco palabras bastan para leer una póliza. La **prima** es lo que pagas por el seguro, normalmente cada año. El **riesgo** es lo que puede ocurrir y por lo que contratas. La **cobertura** es lo que protege la póliza. La **franquicia** es la parte del daño que paga el asegurado de su bolsillo antes de que pague la aseguradora. El **siniestro** es el hecho que provoca el daño y por el que reclamas. Un ejemplo sencillo: un móvil de 300 € con una franquicia de 50 €; si la rotura está cubierta, la aseguradora paga 250 € y tú, 50 €.

Hay seguros de muchos tipos: del móvil, del ciclomotor, del hogar, de salud y de vida, cada uno con sus propias condiciones. No todos son obligatorios, y algunos, como el de responsabilidad civil de un vehículo a motor, sí lo son. Antes de contratar, y mejor con una persona adulta, mira qué cubre y qué excluye: las exclusiones son las situaciones en las que el seguro no paga, y la franquicia o los límites de indemnización pueden reducir lo que cobras.

Dos errores frecuentes: contratar un seguro que duplica otro que ya tienes y no leer las exclusiones. Pregunta siempre qué no cubre y pide que te lo expliquen con un ejemplo.

DATO

En 2025, los hogares de Cantabria gastaron de media 1.122,28 € en seguros y servicios financieros, un 3,18 % de su gasto total, unos 94 € al mes por hogar. En el conjunto de España fueron 1.285,56 €, un 3,66 %. La cifra reúne seguros y servicios financieros de todo tipo, no solo seguros.
Fuente: INE, Encuesta de Presupuestos Familiares, 2025 (consulta: 21/11/2026).

Si ocurre un siniestro, avisa a la aseguradora cuanto antes, guarda las pruebas (fotos, tique de compra) y no repares por tu cuenta sin consultar antes.

Para comparar seguros no basta el precio: mira la prima total, las coberturas, las exclusiones y la franquicia. Una póliza con prima baja suele tener franquicia: pagas menos al año, pero más si ocurre algo. Con un móvil de poco valor, quizá no compense una prima alta.

Caso · Dos pólizas para un siniestro

Una persona compara dos seguros inventados de daños propios para su ciclomotor. La póliza X cuesta 240 € al año y no tiene franquicia. La póliza Y cuesta 180 € y tiene una franquicia de 150 €. Piensa en un siniestro cubierto que cause un daño de 400 €.

Paso 1. Calcula lo que paga la aseguradora. En X, todo: 400 €. En Y, el daño menos la franquicia: 400 − 150 = 250 €.

Paso 2. Calcula lo que te cuesta cada póliza con ese siniestro. X: la prima, 240 €. Y: la prima más la franquicia, 180 + 150 = 330 €. Sin seguro serían 400 €: una indemnización compensa un perjuicio, no es una ganancia.

Paso 3. Sin siniestro, X cuesta 240 € e Y, 180 €: 60 € menos, la ventaja de aceptar una franquicia.

Paso 4. Decide. Con este siniestro, X cuesta menos (240 frente a 330 €); sin siniestro, Y (180 frente a 240 €). Depende de las coberturas, de la probabilidad y de si puedes pagar la franquicia.

ACTIVIDADES

7. Escribe, con el vocabulario de la unidad (prima, cobertura, franquicia, siniestro), una recomendación de seguro para una persona que acaba de comprar un móvil de 300 €: qué cubriría, qué no y cuánto estarías dispuesto a pagar de prima y de franquicia.
8. *Amplía.* En equipo, comparad dos pólizas inventadas de móvil: una de 60 € al año con una franquicia de 50 € y otra de 90 € al año sin franquicia, con un móvil que se rompe y cuesta repararlo 250 €. Calculad lo que pagaría cada persona en un año con siniestro y en uno sin él, decidid cuál elegiríais y escribid qué dato os haría cambiar de opinión.

3.4 La jubilación y los planes de pensiones

Ahorrar para dentro de cuarenta años suena lejano, pero el tiempo es lo que más trabaja a tu favor.

La **pensión de jubilación** contributiva se reconoce a quien cumple requisitos de edad y cotización; también existen pensiones no contributivas. Como la población vive más años y hay menos personas trabajando por cada pensionista, mucha gente complementa la pensión pública con ahorro propio. Un **plan de pensiones** es un producto para ahorrar con la jubilación como objetivo: haces **aportaciones** periódicas, el dinero se invierte y solo se puede **rescatar**, es decir, recuperar, en los supuestos que fija la ley, como la jubilación o, con condiciones, aportaciones con diez años o más de antigüedad.

Lo importante no es el producto, sino el efecto del tiempo. Cuanto antes empiezas, más tiempo tienen los intereses para generar más intereses, y más pequeña puede ser la cuota que necesitas. Mira un ejemplo con cifras inventadas: aportar 25 € al mes, 300 € al año ingresados al final de cada año, con un 2 % anual supuesto. No es una promesa, sino una hipótesis para ver el efecto.

Años de aportación	Total aportado	Valor con un 2 % anual
20 años	6.000 €	7.289 €
40 años	12.000 €	18.121 €

Si duplicas el tiempo, no solo duplicas lo aportado: la diferencia se dispara, porque los intereses de los primeros años han tenido cuarenta años para crecer. Por eso se recomienda empezar pronto, aunque sea con cantidades pequeñas. La pensión pública y el ahorro propio no se excluyen: lo habitual es combinarlos.

También hay que tener cuidado. Una rentabilidad pasada no garantiza la futura, muchos productos cobran comisiones que reducen la rentabilidad, y rescatar antes de lo previsto puede no ser posible. Antes de contratar, lee qué riesgo tiene, cuándo puedes recuperar el dinero y cuánto cobra la gestora. Si no lo entiendes, pregunta o espera: a los dieciséis años lo primero es aprender y ahorrar para metas cercanas, sabiendo que el tiempo juega a favor.

PARA TU PROYECTO · E3

Plan financiero a largo plazo. Para «Nuestro observatorio económico», diseña el plan de una persona ficticia de 16 a 30 años: una meta de ahorro, el producto elegido con su rentabilidad y su riesgo, un seguro necesario, una idea de ahorro para la jubilación y un escenario bueno y uno malo en una hoja de cálculo. Termina con tres conclusiones.

ACTIVIDADES

9. *Amplía.* En una hoja de cálculo, calcula cuánto tendría una persona que aporta 300 € al año con un 2 % de rentabilidad supuesta durante 10, 20, 30 y 40 años. Cambia después la rentabilidad a un 1 % y a un 3 %, y describe qué ocurre en un escenario bueno y en uno malo.

3.5 Las promesas de ganar sin perder

Cuando algo parece demasiado bueno para ser verdad, casi siempre lo es.

Cada año, mucha gente pierde dinero con engaños que se parecen. Un **chiringuito financiero** es una entidad que presta servicios de inversión sin estar autorizada. Una **pirámide** es un esquema en el que lo que cobran unos sale del dinero que ponen los que llegan después, y se hunde cuando no entra gente nueva. Una **cadena** pide que invites a más personas para cobrar. Y los **criptoactivos** son representaciones digitales de valor de tipos muy distintos; muchos son muy volátiles y no garantizan el capital.

Las frases típicas se repiten: «rentabilidad segura», «solo hoy», «te lo recomiendan personas que ya han ganado», «sin riesgo», «el 20 % cada mes». Un 20 % cada mes, durante un año, convertiría 100 € en 892 €: una promesa muy sospechosa, no una rentabilidad segura.

Para protegerte, consulta el registro y las advertencias de la CNMV, desconfía de la prisa, no inviertas en lo que no entiendes y no prestes tu dinero ni tus datos a quien te lo pide por mensaje. Si alguien te presiona, habla con una persona adulta de confianza.

DATO

En octubre de 2026, el índice de precios de consumo (IPC) de Cantabria fue un 5,2 % superior al de octubre de 2025. Una rentabilidad que no supera la subida de precios no hace crecer tu poder de compra. Es una media de precios, no el aumento de cada producto.
Fuente: INE, Índice de precios de consumo, índices por comunidades autónomas, octubre de 2026 (consulta: 21/11/2026).

Cómo decidimos

Las tres preguntas y el efecto rebaño. Antes de invertir, responde: ¿para cuándo lo necesito?, ¿qué pérdida podría asumir sin comprometer mis gastos o metas?, ¿lo entiendo? El **efecto rebaño** es la tendencia a hacer lo que hace la mayoría, como comprar algo porque «todo el mundo lo compra»; una cosa que sube no demuestra que seguirá subiendo.

Revisa la IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «Pon todo tu ahorro en una moneda digital porque va a subir mucho; es la mejor forma de ganar dinero rápido».

Qué comprobar. ¿Puede alguien saber que algo va a subir? ¿Qué riesgo no menciona? ¿Para cuándo necesitas el dinero? ¿Qué dos preguntas harías antes de decidir?

ACTIVIDADES

10. Distingue hechos y opiniones en este anuncio inventado: «Gana el 20 % seguro cada mes. Más de mil personas ya lo han hecho. Es la mejor inversión del año. Con 100 € empiezas hoy». Indica qué dato comprobarías de cada frase y qué calcularías para ver si es posible.

11. *Amplía.* Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Para invertir 1.000 €, elige el producto que más rentabilidad prometa: así ganarás más». ¿Qué olvida? Escribe una respuesta mejor con las tres preguntas.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

La hucha con meta

Era una tarde de diciembre, y Dani estaba en su cuarto de estudio con la lámpara de pie encendida y el portátil abierto cerca de la ventana. En la pantalla se veía la videollamada del grupo, con la cara de Salma muy cerca de la cámara y la de Hugo, más al fondo, comiendo algo.

En el corcho de la pared había cuatro hojas de calendario, una por semana, y en cada una un montón de puntos verdes. Cada punto era un día sin gastar. Hacía semanas que Dani los dibujaba con un rotulador, y en la hucha de cristal que tenía sobre la mesa se veían las monedas apiladas hasta una línea roja discontinua, y encima, una banderita roja.



Dani mira con la mano en la barbilla su hucha de cristal, con la línea roja de la meta.

—Ochenta de ciento veinte —dijo Dani—. Me faltan cuarenta para la entrada del concierto de enero. Las ponen a la venta en dos semanas, y si no llego, se acaban.

—Casi un mes ahorrando —dijo Salma desde la pantalla—. Vas bien.

—Eso creo. Llevo todo diciembre sin gastar casi nada, y mi madre ya me ha preguntado si estoy enfermo. —Dani sonrió un poco—. Pero ayer me di cuenta de una cosa. —Dani se rascó la nuca—. Llevo semanas con ochenta euros guardados en una hucha. Y la hucha no hace nada. ¿No debería hacer algo?

—¿Como qué? —preguntó Hugo con la boca medio llena.

—Pues no sé. Que el dinero trabaje. Inés Varela dijo el otro día que el dinero parado no hace nada, y desde entonces no puedo dejar de mirar la hucha.

—Eso es lo que te iba a decir. —Hugo tragó—. Mi primo metió cien euros en una moneda digital y dice que en un mes ganó un treinta por ciento. Es una moneda que seguro sube. Si yo fuera tú, metería mis ochenta ahí.

—¿Seguro? —dijo Salma.

—Bueno, seguro seguro, no. Pero todo el mundo dice que sube.

—Seguro no existe en eso, Hugo.

—Tú qué sabes.

—Lo que dijo Inés Varela: que si te prometen ganar sin perder, desconfía.

Dani se quedó callado un momento, mirando la hucha con una mano en la barbilla. Las monedas brillaban un poco bajo la lámpara. Una de ellas, de cincuenta céntimos, tenía el borde gastado, y se la había dado su abuela.

—Hay otra cosa —dijo Salma—. La hermana mayor de Martina ha contratado un seguro para el móvil. Por si acaso, dice. Paga una prima al año y, si se le rompe, se lo arreglan.

—¿Y si no se le rompe? —preguntó Dani.

—Pues ha pagado para nada.

—O para estar tranquila —dijo Hugo, y por una vez no parecía bromear—. Mi hermano se quedó sin bici el año pasado y todavía lo recuerda.

Dani cogió la calculadora de la mesa y, sin saber muy bien para qué, la encendió y la apagó. Sobre el cuaderno de espiral abierto había escrito una columna que no sabía si leer como números o como preguntas: «80 − 120 − 40». ¿Y si en vez de esperar al concierto de enero empezaba de otra manera? ¿Y si la hucha no era un mal sitio, sino un sitio, a secas?

—Hugo, ¿y si baja? —preguntó Dani—. ¿Y si mañana vale la mitad?

—Entonces tendría cuarenta euros —contestó Hugo, y se quedó un segundo callado, como si acabara de oír su propia respuesta—. Vale. Eso no suena tan bien.

—Voy a pensarlo —dijo Dani.

—¿Seguro? —bromeó Salma.

—Seguro, no. Pero voy a pensarlo.

Cuando la llamada se apagó, Dani se levantó y se acercó a la hucha. Bajó un poco la banderita roja, un dedo más abajo de donde estaba, como si cambiar la meta fuera más fácil que decidir. Después cogió el móvil y escribió a Lucía, que era la que mejor sabía de números en el grupo: «Una pregunta. ¿Es mejor guardar el dinero o moverlo?».

Dejó el móvil sobre el cuaderno, junto a la calculadora, y se quedó mirando cómo la luz de la lámpara pasaba por el cristal de la hucha. Fuera ya había oscurecido del todo.

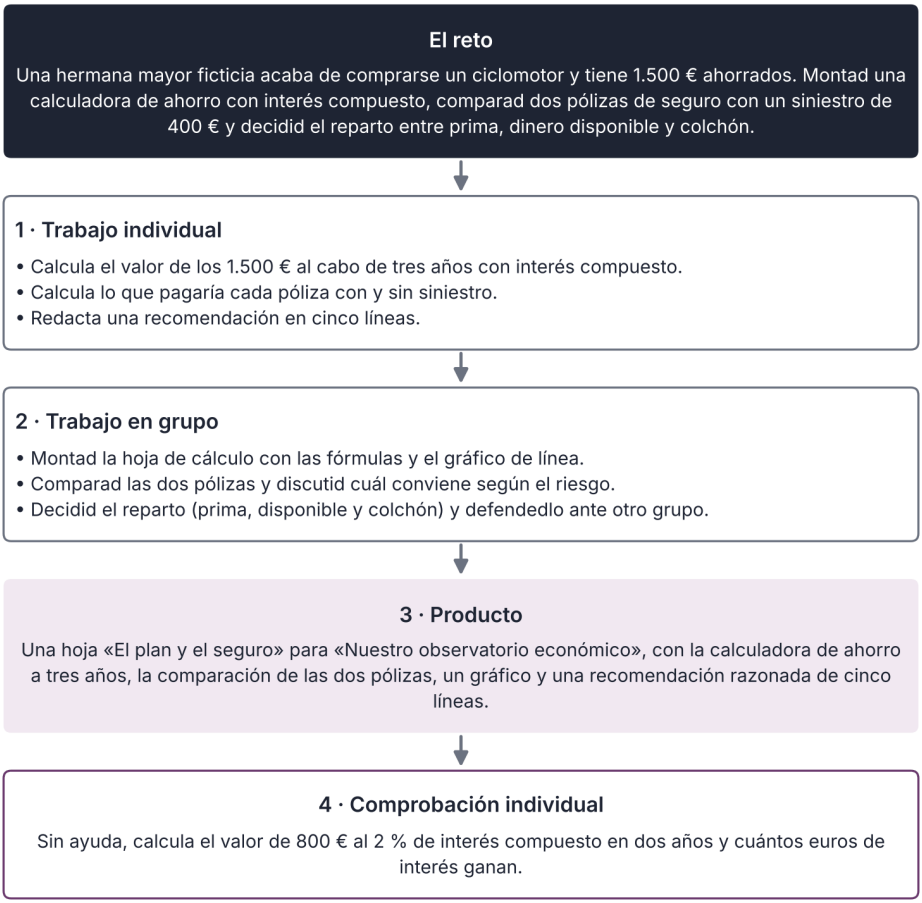
La respuesta tardó en llegar. En la pantalla aparecieron tres puntitos y se fueron, y volvieron a aparecer.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

El plan y el seguro

Reto. Una hermana mayor ficticia acaba de comprarse un ciclomotor y tiene 1.500 € ahorrados. Montad una calculadora de ahorro con interés compuesto, comparad dos pólizas de seguro con un siniestro de 400 € y decidid el reparto entre prima, dinero disponible y colchón.

Producto. Una hoja «El plan y el seguro» para «Nuestro observatorio económico», con la calculadora de ahorro a tres años, la comparación de las dos pólizas, un gráfico y una recomendación razonada de cinco líneas. **Datos.** Todo es inventado; pólizas de daños propios. Ahorro: 1.500 € a un 2 % anual de interés compuesto durante 3 años. Póliza X: prima de 240 € al año, sin franquicia. Póliza Y: prima de 180 € al año y franquicia de 150 €. Siniestro: un daño de 400 €. **Comprobación individual.** Sin ayuda, calcula el valor de 800 € al 2 % de interés compuesto en dos años y cuántos euros de interés ganan.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

Cuánto gastan los hogares en seguros y servicios financieros

Ahorrar, invertir y protegerse cuesta dinero, y mucho de ese dinero no se ve a simple vista. Una estadística oficial permite ponerle cifras: la **Encuesta de Presupuestos Familiares** del Instituto Nacional de Estadística, el INE, que pregunta a los hogares en qué gastan. Uno de sus grupos reúne los seguros y los servicios financieros, como las pólizas del hogar, del coche o de salud y las comisiones bancarias.

Según la encuesta de 2025, un hogar cántabro gastó de media 1.122,28 € en ese grupo, unos 93,52 € al mes. En España fueron 1.285,56 €, de modo que los hogares cántabros gastaron 163,28 € menos, un 12,7 % menos que la media de España. Por persona, la diferencia es menor: 471,86 € en Cantabria y 515,16 € en España, 43,30 € menos, un 8,4 % menos que en España. En peso sobre el gasto total, el grupo supuso el 3,18 % en Cantabria y el 3,66 % en España. Parte de la diferencia por hogar puede reflejar su tamaño; para comprobarlo harían falta datos sobre la composición de los hogares y otros factores.

¿Qué significa? Que de cada 100 € que gasta un hogar, entre 3 y 4 € van al grupo de seguros y servicios financieros. No es mucho, pero conviene saber en qué se va: una comisión pequeña repetida cada mes, o un seguro duplicado, pueden sumar más de lo que parece.

Al mismo tiempo, el dinero parado pierde valor cuando suben los precios. En octubre de 2026, el IPC de Cantabria fue un 5,2 % superior al del año anterior. Si los precios subieran otro 5,2 % en los próximos doce meses, 500 € parados necesitarían unos 526 € para comprar lo mismo; la tasa observada no es una previsión. Por eso conviene mirar siempre el interés real, que descuenta la inflación, y no solo el interés que anuncia un producto.

Hay que ser cautos. Son medias de hogares y precios medios: ningún hogar es «el hogar medio» y tu cesta de compra puede subir más o menos que el IPC. Que un hogar gaste más en seguros no significa que esté mejor protegido, ni que gaste menos que esté desprotegido. Para comparar hogares de distinto tamaño, mira la cifra por persona y el peso sobre el gasto total, no solo el importe por hogar.

PARA TU PROYECTO · E3

Haz la misma comparación con datos ficticios: si un producto promete un 2 % al año y los precios suben un 5 %, importa más la comparación que la cifra anunciada. Pregúntate también si un seguro cubre un riesgo real de tu vida y cuánto pagas por él.

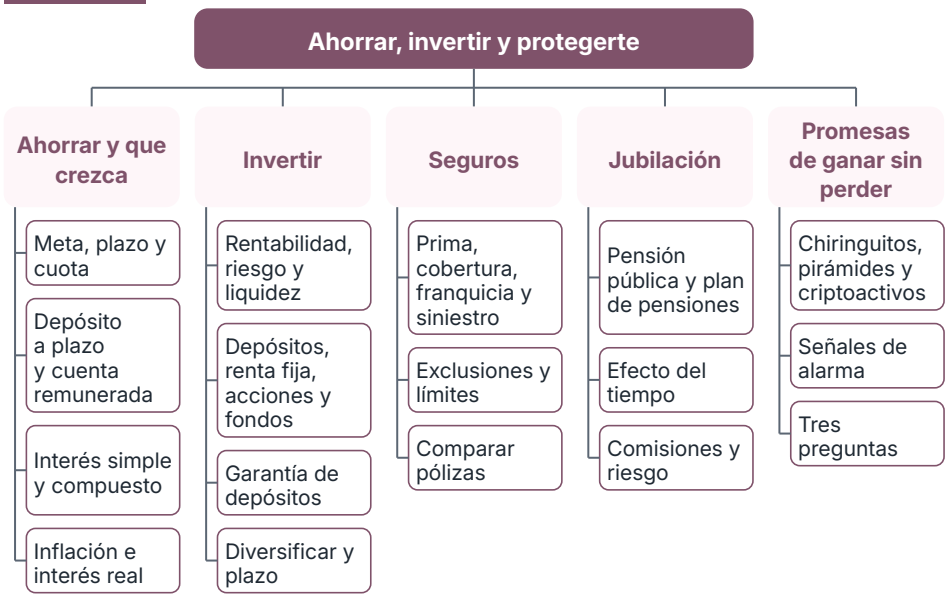
Para tu proyecto, estos datos son una **fuente secundaria** fiable: dicen quién los publica, de qué año son y qué miden. Si los usas, cita siempre el año.

Fuente: INE, Encuesta de Presupuestos Familiares, resultados por comunidades autónomas, 2025; INE, Índice de precios de consumo, índices por comunidades autónomas, octubre de 2026 (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, Dani tiene ahorrados 80 € de una meta de 120 €. ¿Qué opciones le proponen Hugo y Salma? ¿Qué dice Inés Varela sobre las promesas? Calcula cuántos euros le faltan y qué porcentaje de la meta lleva. Si ahorrara 10 € al mes, ¿cuántos meses tardaría? Si las entradas salen en dos semanas, ¿cuánto debería apartar cada semana? Escribe dos preguntas antes de decidir.
13. Dani deja sus 80 € en un depósito al 2 % anual y ahorra 12 € por semana hasta la venta de las entradas, dentro de dos semanas. a) Calcula el interés de un año y explica por qué no sirve para su compra inmediata. b) Calcula cuánto tendrá el día de la venta, sin contar intereses, y cuánto le faltará de los 120 €. c) Propón dos alternativas realistas que no impliquen endeudarse ni invertir en productos arriesgados. d) Redacta el mensaje de 35 a 45 palabras de Lucía a Dani.
14. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si tu seguro tiene franquicia, es mejor porque pagas menos y no te importa lo que pase». ¿Qué olvida? Haz las cuentas con una franquicia de 150 € y un daño de 400 €.
15. Calcula el valor de 2.000 € al 4 % durante 5 años con interés simple y con interés compuesto, y la diferencia. Explica en una frase qué ocurre con la diferencia si se alarga el plazo.
16. Un seguro de la bicicleta cuesta 36 € al año y no tiene franquicia. Supón que cubre el robo y que, si te roban la bici, la indemnización es de 120 €. Compara lo que te cuesta con y sin seguro, teniendo en cuenta la prima y el valor de la bici. Si no te la roban, ¿has pagado «para nada»? Explícalo.
17. En equipos, elegid un producto de la lista del apartado 3.2 y preparad una exposición de dos minutos: qué es, cuánta rentabilidad, riesgo y liquidez tiene y para quién puede ser adecuado.
18. Supón que dos personas se jubilan a los 56 años: una aporta 300 € al final de cada año desde los 16 y otra empieza a los 36, con un 2 % anual hipotético. Usa la tabla de 3.4 para comparar cuánto han aportado y cuánto tienen. ¿Qué conclusión sacas?
19. Trabajo individual, sin ayuda: escribe un mini plan de ahorro para una meta tuya con importe, plazo y cuota mensual, el lugar donde guardarías el dinero y un riesgo que debes tener en cuenta.

ESQUEMA



RESUMEN

Ahorrar con una **meta** y un plazo permite calcular la cuota mensual que hay que apartar cada mes. Un depósito o una cuenta puede pagar un **interés** según su contrato; las comisiones y la inflación afectan al resultado: con el **interés simple**, siempre sobre el capital inicial; con el **interés compuesto**, también sobre los intereses ya ganados. La **inflación** hace que el dinero compre menos, por lo que importa el **interés real**.

Invertir significa aceptar un **riesgo** a cambio de una posible **rentabilidad**, y la **liquidez** indica lo fácil que es recuperar el dinero; para reducir el riesgo se puede **diversificar**. Rentabilidad y riesgo suelen ir unidos: desconfía de las rentabilidades altas anunciadas como seguras, porque nadie puede asegurar ganancias sin riesgo.

Un **seguro** reparte el coste de un imprevisto: pagas una **prima** y, si hay un **siniestro**, la aseguradora paga según la cobertura, descontada la **franquicia**.

Para la jubilación, el tiempo es el mejor aliado: empezar pronto multiplica el efecto de los intereses, y un plan a largo plazo combina ahorro, producto y seguro.

Ante promesas de ganar sin perder, como los **chiringuitos** financieros o las pirámides, comprueba el registro de la CNMV y responde a tres preguntas: ¿para cuándo lo necesito?, ¿cuánto riesgo aguanto?, ¿lo entiendo? Con la ficha E3 diseñas tu plan con un escenario bueno y otro malo, y recuerda comparar siempre el interés de un producto con la subida de los precios para saber si tu dinero gana poder de compra.



UNIDAD 4

El Estado y tu dinero

La economía de 4.º B · La plaza en miniatura

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Decir qué es el sector público y qué servicios pagamos entre todas las personas.
- Explicar de dónde sale el dinero público y a qué se dedica.
- Distinguir déficit y deuda, y calcular el déficit como porcentaje del PIB.
- Relacionar la política fiscal con los altibajos de la economía.
- Valorar cómo se reparte la renta y qué instrumentos la redistribuyen.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es febrero en **4.º B** del IES Ribera Norte. Hasta ahora el observatorio ha mirado el dinero de cada persona: la paga, la cuenta, el préstamo, el ahorro. Esta vez Inés Varela les pide que miren el dinero de todos. La clase ha visitado una exposición con ideas para reformar la plaza del barrio, y Lucía no deja de preguntar quién pagaría las obras. Hugo cree que «lo paga el Estado» y Dani, que «lo pagan los impuestos». Al terminar la unidad sabrás explicar quién tiene razón.

PARA EMPEZAR

1. Piensa en tres servicios que usas cada semana y que no pagas en el momento de usarlos. ¿Quién crees que los paga?
2. Una familia ingresa 1.000 € al mes y gasta 1.100 €. ¿Cuánto le falta cada mes y qué puede hacer para cubrirlo?
3. Cuando alguien dice «lo paga el ayuntamiento», ¿de dónde crees que saca el ayuntamiento ese dinero?
4. Imagina tres formas de repartir los impuestos: la misma cantidad para todas las personas, el mismo porcentaje de su renta o un porcentaje mayor a quien más gana. Apunta una ventaja y un inconveniente de cada una.



Sector público

4.1



Impuestos

4.2



Déficit

4.3



Ciclo

4.4



Reparto

4.5

4.1 Lo que pagamos entre todos

Cada día usas servicios que parecen gratis: el aula, la calle iluminada, el centro de salud. Alguien los paga, y eres una de esas personas.

El **sector público** es el conjunto de organismos que gestionan dinero de todos para prestar servicios y tomar decisiones comunes. Lo forman las administraciones del Estado, de las comunidades autónomas y locales (como los ayuntamientos), la Seguridad Social, que gestiona las pensiones contributivas, y otros organismos; el SEPE (Servicio Público de Empleo Estatal) gestiona el desempleo. Cada una se ocupa de cosas distintas, como muestra la figura.

El **Estado de bienestar** es el conjunto de servicios y ayudas con que el sector público intenta que todas las personas tengan cubiertas sus necesidades básicas: sanidad, educación, pensiones, protección ante el paro y atención a la dependencia. No es gratis: se financia con impuestos, cotizaciones sociales y otros ingresos públicos.

Un **bien público** puro es aquel del que no se puede excluir a nadie y cuyo uso no reduce el de los demás, como el alumbrado. Un bien privado, como unas zapatillas, lo usa una persona cada vez y se puede impedir su uso a quien no lo posee.

Para pagar todo eso, cada administración prepara un **presupuesto público**: la previsión de sus ingresos y gastos durante un año, que aprueba el órgano que representa a la ciudadanía. Los **ingresos** son lo que recauda, sobre todo impuestos. Los **gastos** son lo que paga: sueldos, servicios, obras y ayudas.



Figura 4.1. Niveles del sector público y servicios de cada uno (esquema simplificado)

Caso · El presupuesto del ayuntamiento de Valdelana

El ayuntamiento de una ciudad ficticia de 20.000 habitantes estudia un borrador de presupuesto anual, en millones de euros. Prevé ingresar 24 por impuestos, 12 por transferencias y 4 por tasas y otros cobros, y propone estos gastos:

Gastos	Millones	% del total
Personal	16	36,4 %
Servicios sociales	12	27,3 %
Obras y limpieza	10	22,7 %
Cultura y deporte	6	13,6 %
Total	44	100 %

Paso 1. Suma los ingresos (24 + 12 + 4 = 40, un 60 %, 30 % y 10 %) y los gastos (16 + 12 + 10 + 6 = 44). El borrador no cuadra: desequilibrio de 4 millones (44 − 40); no puede aprobarse con déficit inicial (RDL 2/2004, art. 165.4).

Paso 2. Mide ese desequilibrio: 4 : 40 × 100 = 10 % de los ingresos. Por habitante, 4.000.000 : 20.000 = 200 €. El gasto por habitante es de 2.200 € (44.000.000 : 20.000).

Paso 3. Interpreta. El capítulo más pesado es el de personal (36,4 %). Para cuadrarlo: ingresar 4 millones más (un 16,7 % de los 24 de impuestos, 4 : 24 × 100, no una subida de tipos del 16,7 %) o gastar 4 menos. Los dos afectan a alguien.

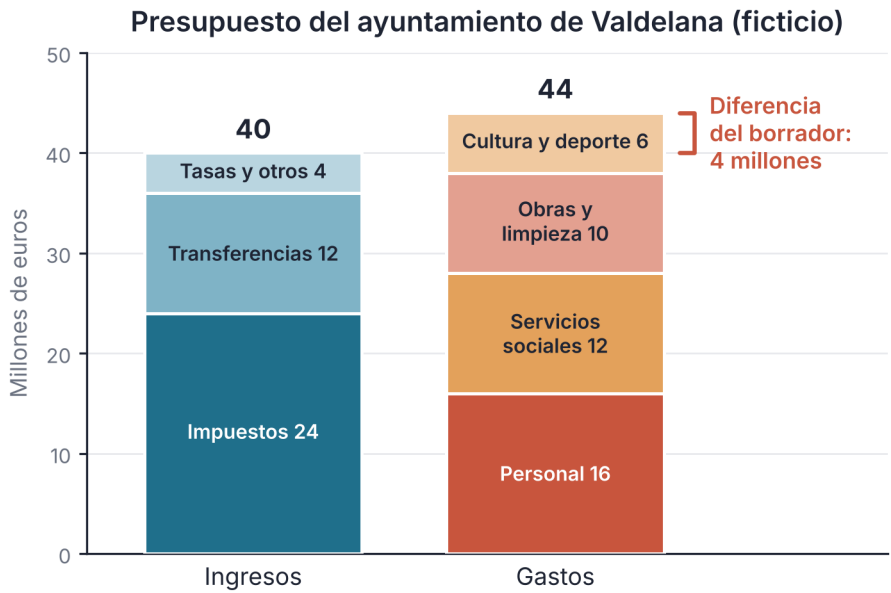


Figura 4.2. Ingresos y gastos del borrador de presupuesto de Valdelana, en millones de euros

CÓMO DECIDIMOS

Un gasto limitado, varias necesidades. Cuando el dinero no alcanza para todo, ordena las propuestas con cuatro preguntas: ¿es una necesidad o un deseo?, ¿a cuántas personas llega?, ¿cuánto cuesta?, ¿hay una alternativa más barata? Cuidado: la propuesta que más suena no siempre es la que más ayuda.

ACTIVIDADES

1. Clasifica estos servicios según la administración que los preste principalmente (Estado, comunidad autónoma o ayuntamiento): defensa, hospital público, alumbrado, instituto público, pensión de jubilación, recogida de basuras, biblioteca municipal.
2. El borrador de un municipio ficticio prevé ingresar 12 millones por impuestos, 5 por transferencias y 3 por tasas, y gastar 9 en personal, 6 en servicios sociales y 7 en obras. Calcula ingresos, gastos, desequilibrio y su porcentaje sobre los ingresos.
3. *En equipo.* Un barrio dispone de 90.000 € para tres propuestas: un parque (40.000 €), un carril bici (35.000 €) y un centro de mayores (45.000 €). Con las cuatro preguntas de «Cómo decidimos», elegid cuáles se hacen y qué necesidades quedan sin atender.

4.2 De dónde sale el dinero público

Los servicios públicos se pagan con lo que aportamos las personas y las empresas.

Un **impuesto** es un pago obligatorio de personas y empresas al sector público, sin recibir a cambio un servicio concreto. Los **impuestos directos** gravan lo que ganas o tienes, como el **IRPF** (Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas). Los **impuestos indirectos** gravan lo que consumes, como el **IVA** (Impuesto sobre el Valor Añadido), que se incluye en el precio final de la mayoría de lo que compras.

El tipo general del IVA es del 21 %: un producto sujeto a ese tipo que cuesta 100 € sin IVA se vende a 121 € (100 × 1,21). Los libros tributan al 4 %. Lo pagas cada vez que compras algo.

Hay otras fuentes. Las **tasas** pagan un servicio concreto, como un pasaporte. Las **cotizaciones sociales** son lo que pagan trabajadores y empresas a la Seguridad Social. Las **transferencias** son dinero que una administración manda a otra.

Un sistema fiscal es **progresivo** cuando quien tiene más renta paga no solo más euros, sino un porcentaje mayor. Imagina un impuesto de ejemplo que cobra el 10 % de los primeros 20.000 € y el 20 % solo de lo que pase de esa cifra. Con 20.000 € de renta pagas 2.000 € (10 %). Con 40.000 € pagas 2.000 + 4.000 = 6.000 €, el 15 % de tu renta. El IRPF es progresivo por ley.

LA NORMA DICE

«Todos contribuirán al sostenimiento de los gastos públicos de acuerdo con su capacidad económica mediante un sistema tributario justo inspirado en los principios de igualdad y progresividad que, en ningún caso, tendrá alcance confiscatorio.» (Constitución Española, art. 31.1.)
Fuente: BOE (consulta: 21/11/2026).

DATO

En 2025, los ingresos de las administraciones públicas españolas fueron el 42,9 % del PIB: un 13,2 % por cotizaciones sociales, un 13,1 % por impuestos sobre la renta y el patrimonio, un 11,3 % por impuestos sobre la producción y las importaciones (como el IVA) y un 5,3 % por otros ingresos. Los gastos fueron el 45,3 % del PIB.
Fuente: Eurostat, Government finance statistics (gov_10a_main), España, 2025 (consulta: 21/11/2026).

El **fraude fiscal** es ocultar ingresos o actividades para no pagar lo que corresponde. Cuando alguien no paga, hay menos recursos: puede presionar el gasto, el déficit o lo que pagan otras personas.

Con ingresos y gastos, el sector público hace **política fiscal**: decide cuánto recauda y cuánto gasta para influir en la economía. Tiene tres objetivos: ofrecer servicios que el mercado no da, repartir mejor la renta y suavizar los altibajos de la economía (lo verás en 4.4).

ACTIVIDADES

4. Clasifica estos pagos en impuesto directo, impuesto indirecto, tasa o cotización social: el IVA de un libro, el IRPF de una nómina, la tasa por renovar el pasaporte, lo que paga una empresa por su plantilla a la Seguridad Social. Calcula también el precio con IVA de un libro de 20 € sin IVA, sabiendo que los libros tributan al 4 %.
5. Lee estas cuatro frases sobre los impuestos y separa hechos de opiniones: a) «El IVA general es del 21 %». b) «Los impuestos son un robo». c) «Con los impuestos se paga la sanidad pública». d) «Pagar impuestos es lo más justo que hay». Explica con tus palabras por qué una opinión puede apoyarse en argumentos distintos sin ser un hecho.
6. *Resume y comenta.* Resume en cinco líneas esta noticia inventada y di qué cifra te parece clave: «El pleno del ayuntamiento de un municipio costero aprobó ayer su presupuesto: ingresará 30 millones y gastará 29,4. La oposición pidió bajar la tasa de basuras; el equipo de gobierno respondió que cuesta 4 millones prestar el servicio y que la tasa cubre solo la mitad».

4.3 Déficit y deuda

Se parecen tanto que muchas personas los confunden. Uno es lo que falta en un año; la otra, lo que se debe tras muchos años.

Una administración tiene **superávit** si en un año ingresa más de lo que gasta, **equilibrio** si ambas cifras coinciden y **déficit público** si gasta más de lo que ingresa. El déficit es una cifra de **un año**, como el agua que cae por el grifo de una bañera. La **deuda pública** es todo lo que la administración debe en un momento dado, como el agua acumulada en la bañera. Si el déficit se financia con deuda nueva, esta aumenta; con superávit, puede reducirse.

Piensa en una familia que ingresa 1.000 € al mes y gasta 1.100 €. Cada mes tiene un déficit de 100 €. Si lo cubre pidiendo prestado, al cabo de un año ha pedido 1.200 €, y esa es su deuda. Lo mismo le ocurre al sector público, pero con millones de euros y con intereses que pagar cada año.

Para cubrir el déficit, el sector público **emite deuda**: vende a inversores y a particulares títulos (letras, bonos y obligaciones) por los que se compromete a devolver el dinero, con unas condiciones de interés que dependen de cada emisión. Esos intereses son un gasto más del presupuesto: reducen el margen para otros usos, como sanidad o educación.

Para saber si una deuda es grande no basta mirar los euros: hay que compararla con lo que produce el país. El **PIB** (producto interior bruto) es el valor de los bienes y servicios finales que se producen en un país en un periodo, normalmente un año. La deuda y el déficit se miden, por eso, como porcentaje del PIB: es como comparar lo que debe una familia con lo que ingresa al año. Una deuda del 100 % del PIB equivale a un año entero de producción.

Hay varias maneras de reducir una deuda: que la economía crezca y suba lo que se ingresa, recortar gastos, subir ingresos o combinar las tres. Cada una tiene un coste para alguien, y ninguna sale gratis. Por eso hay normas que fijan referencias. Los tratados de la Unión Europea establecen como valores de referencia un déficit del 3 % del PIB y una deuda del 60 % del PIB (Protocolo n.º 12 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, art. 1), y la Constitución española exige respetar el principio de estabilidad presupuestaria.

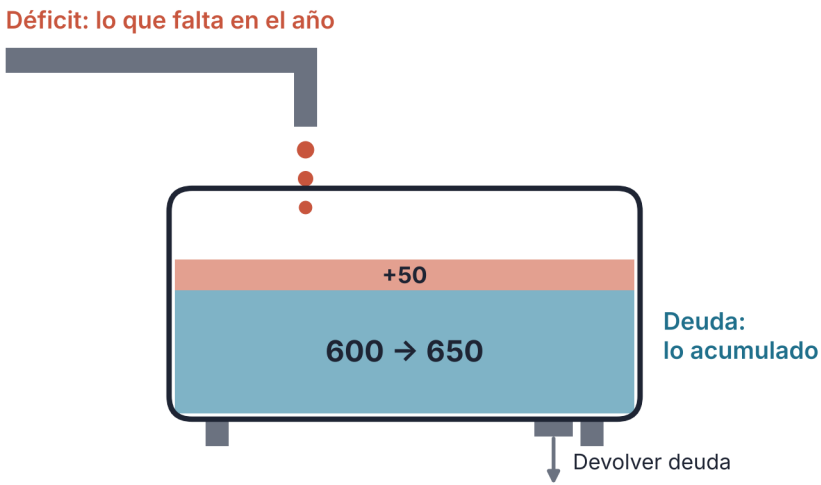


Figura 4.3. La bañera (esquema simplificado): el grifo es el déficit; el agua, la deuda

Caso · Déficit y deuda de un país de ejemplo

Un país ficticio tiene un PIB de 1.000 unidades monetarias, ingresos públicos de 400 y gastos de 450. Parte de una deuda de 600. Calcula su déficit y cómo cambia su deuda en un año en que el PIB crece un 3 %.

Concepto	Cifra	% del PIB
Ingresos	400	40,0 %
Gastos	450	45,0 %
Déficit	50	5,0 %
Deuda al empezar	600	60,0 %

Paso 1. Calcula el déficit: 450 − 400 = 50. Como porcentaje del PIB, 50 : 1.000 × 100 = 5 %.

Paso 2. Calcula la deuda al final del año. El déficit se financia con deuda nueva, así que la deuda pasa de 600 a 650 (600 + 50).

Paso 3. Ajusta el PIB: crece un 3 %, así que pasa a 1.030 (1.000 × 1,03). La deuda es ahora 650 : 1.030 × 100 = 63,1 % del PIB, algo más que el 60 % de partida.

Paso 4. Interpreta. Mientras haya déficit, la deuda en euros sigue subiendo, y el porcentaje puede subir o bajar según lo deprisa que crezca el PIB: aquí sube al 63,1 %. Con una deuda de 620 y un PIB de 1.050 bajaría: 620 : 1.050 × 100 = 59,05 %, aunque siga habiendo déficit. Los intereses (a un 2 %, 13 al año) reducen el margen para otros gastos.

CLAVE · DÉFICIT NO ES DEUDA

El déficit es lo que falta en un año (flujo). La deuda es lo que se debe acumulado (saldo). Tener deuda no es lo mismo que estar en quiebra.

DATO

En 2025, el déficit de las administraciones públicas españolas fue del 2,4 % del PIB y su deuda bruta, de 1.698.354,8 millones de euros, el 100,5 % del PIB. En 2022 la deuda era el 109,3 % del PIB.
Fuente: Eurostat, Government deficit/surplus, debt (gov_10dd_edpt1), España, 2022 y 2025 (consulta: 21/11/2026).

LA NORMA DICE

«Todas las Administraciones Públicas adecuarán sus actuaciones al principio de estabilidad presupuestaria.» (Constitución Española, art. 135.1.) «Se entenderá por estabilidad presupuestaria de las Administraciones Públicas la situación de equilibrio o superávit estructural.» (Ley Orgánica 2/2012, art. 3.2.)
Fuente: BOE (consulta: 21/11/2026).

REVISA LA IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «El déficit y la deuda son lo mismo. Si un país tiene deuda, está en quiebra y no podrá pagar a nadie».
Qué comprobar. ¿Qué se mide en un año y qué se acumula? ¿Se puede deber dinero y seguir pagando los intereses con los ingresos de cada año? ¿Qué datos pedirías para saber si una deuda es grande?

ACTIVIDADES

7. Un país ficticio tiene un PIB de 2.000, ingresos públicos de 760 y gastos de 800. Calcula su déficit y exprésalo como porcentaje del PIB.
8. Lee la figura 4.2. Calcula qué porcentaje de los ingresos de Valdelana son impuestos y qué porcentaje de sus gastos es personal. ¿Qué capítulo recortarías primero y a quién afectaría?
9. *Amplía.* Reescribe en tres frases la respuesta de «Revisa la IA», con la diferencia correcta entre déficit y deuda y un ejemplo con números.

4.4 Altibajos de la economía

La economía no crece en línea recta. Sube, se frena, cae y se recupera, y el sector público puede empujar o frenar.

El **ciclo económico** es la sucesión de fases de la actividad de un país. En la **expansión**, el PIB crece, las empresas contratan y el paro baja. En el punto más alto, la economía puede «recalentarse»: la demanda crece más que lo que se puede producir y los precios suben deprisa. En la **recesión**, la actividad cae de forma significativa durante un tiempo (a menudo, dos trimestres de PIB negativo), las ventas bajan, las empresas despiden o no contratan y el paro sube. Después llega la **recuperación**, cuando la actividad vuelve a crecer. Ejemplo inventado: un PIB de 1.000 crece un 3 % dos años seguidos (1.000 × 1,03 × 1,03 = 1.060,9) y luego cae un 2 % en una recesión (1.060,9 × 0,98 = 1.039,7). Sigue por encima del punto de partida, pero cae un 2 %: puede haber menos ventas y empleo.

La **política fiscal expansiva** busca estimular la actividad: el sector público gasta más o baja impuestos para que haya más consumo y empleo. La **política fiscal restrictiva** la enfría: gasta menos o sube impuestos para frenar la subida de precios o reducir el déficit. Ambas buscan estabilizar la economía, pero cuestan algo: la primera suele aumentar el déficit y la segunda puede frenar el empleo.

Entre los economistas hay enfoques distintos. Uno defiende que, en una recesión, el sector público debe gastar más para sostener la demanda. Otro avisa de que un déficit grande y continuado hace crecer la deuda y los intereses, y prefiere ajustar el gasto. La discusión suele estar en cuánto, cuándo y en qué.

Parte de la política fiscal funciona sola: son los **estabilizadores automáticos**. Cuando hay recesión, más personas cobran la prestación por desempleo y se paga menos IRPF, sin que nadie apruebe una ley nueva. Eso sostiene el gasto de las familias: si 5.000 personas que antes no cobraban pasan a cobrar una prestación completa de 900 € al mes, el sector público gasta 4,5 millones más al mes (5.000 × 900) y esas familias siguen comprando. En una expansión, ocurre lo contrario.

ACTIVIDADES

10. *Amplía.* Di de qué tipo de política fiscal es cada medida y cuándo podría usarse: a) subir el gasto en obras públicas; b) subir un impuesto indirecto; c) bajar el IRPF; d) recortar gasto para reducir el déficit. Da un argumento a favor y otro en contra de a).

4.5 Quién tiene qué: desigualdad y redistribución

Dos personas pueden trabajar lo mismo y acabar con muy distinto dinero. La economía también estudia cómo se reparte la tarta.

La **renta** es lo que una persona o un hogar ingresa en un periodo (sueldos, pensiones, alquileres). La **riqueza** es lo que posee en un momento (ahorros, vivienda, acciones) menos lo que debe. La **desigualdad** es la diferencia en el reparto de la renta y de la riqueza. Una forma sencilla de medirla es dividir lo que ingresa el 20 % más rico entre lo que ingresa el 20 % más pobre.

DATO

En 2025, el 20 % de la población española con mayor renta disponible equivalente acumuló 5,24 veces la renta del 20 % con menor renta disponible equivalente. La media de la Unión Europea (27 países) fue de 4,62 veces.
Fuente: Eurostat, Income quintile share ratio S80/S20 (ilc_di11), 2025 (consulta: 21/11/2026).

Las causas son muchas: el nivel de estudios, el tipo de empleo, heredar o no, el lugar donde se vive. Con muy poca renta cuesta estudiar o cuidar la salud, y la desigualdad extrema puede dividir a una sociedad. Pero no todos la valoran igual: unos ven un incentivo para esforzarse y otros, barreras de partida.

La **redistribución** es el conjunto de medidas con que el sector público reparte mejor la renta. Con los **impuestos progresivos**, a mayor renta, mayor porcentaje pagado. Las **pensiones**, las **becas** y las **prestaciones** (por desempleo, por hijos o el ingreso mínimo vital) reparten dinero a quien lo necesita. Y los **servicios públicos**, como la sanidad o la escuela, dan acceso según las necesidades, tenga más o menos renta.

En el debate sobre cuánto redistribuir hay dos preocupaciones. Una insiste en la igualdad de oportunidades y en reducir la pobreza; la otra, en que impuestos muy altos pueden desanimar el trabajo y el ahorro. Ejemplo inventado: antes de impuestos y ayudas, el 20 % más rico ingresa 20.000 € y el 20 % más pobre, 4.000 € (relación de 5 a 1); después, 18.000 € y 6.000 € (relación de 3 a 1).

PARA TU PROYECTO · E4

Prepara la ficha E4, «Leer el presupuesto público». Elige una administración (el ayuntamiento de tu localidad, el Gobierno de Cantabria o el Estado) y busca su presupuesto más reciente en una web oficial. Haz una tabla de ingresos y gastos, calcula el saldo de ingresos y gastos, anota la deuda y dibuja un gráfico. Cierra con una pregunta «¿y si…?» razonada, con fuente y fecha.

ACTIVIDADES

11. *Amplía.* Con el ejemplo del texto (5 a 1 antes y 3 a 1 después), explica en cinco líneas qué instrumentos han reducido la desigualdad y qué efectos positivos y qué preocupaciones tienen. No tomes partido: presenta los argumentos de las dos posturas.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

La plaza en miniatura

Era febrero y en el salón de plenos del ayuntamiento de Valdelana hacía el calor que dan los radiadores cuando llevan toda la mañana encendidos. Las paredes eran de madera oscura y los sillones, de terciopelo rojo; en las paredes colgaban dos cuadros de paisaje que nadie miraba. Esa mañana, el salón no servía para votar. Servía para enseñar ideas: un concurso pedía propuestas para reformar la plaza del barrio, y 4.º B había conseguido permiso para ir.

En una mesa baja, bajo una luz blanca, estaba el modelo de la plaza. Era de cartón pluma y plástico, con una fuente en el centro, terrazas alrededor y árboles de esponja verde. Lucía se había quedado inclinada sobre ella desde que llegaron. Con el índice seguía una de las calles de cartón, hasta que se detuvo en un punto.

—Aquí quitan los aparcamientos —dijo—. Y ponen bancos.

A su lado, un chico de 4.º A que había venido con otra clase sostenía una foto aérea de la plaza, impresa en una hoja grande. Se veía el mismo espacio, pero lleno de coches aparcados, uno pegado a otro. El chico tenía el pelo oscuro, una sudadera azul claro y una mochila gris colgada de un solo hombro.

—Mi abuela dice que, si lo quitan, no sabrá dónde dejar el coche —dijo—. Pero a mí me gusta más el modelo.

—A mí también —dijo Lucía—. ¿Y cuánto cuesta?

—No lo sé. Lo paga el ayuntamiento.

Hugo, que acababa de acercarse con un folleto en la mano, asintió.

—O el Estado —dijo—. Siempre lo paga el Estado.

—Lo pagan los impuestos —dijo Dani, que le seguía con su sudadera negra y los cascos plateados al cuello—. Es lo que siempre dice mi madre cuando ve unas obras.

—Vale —dijo Lucía—. Pero entonces, ¿de dónde saca el ayuntamiento el dinero? ¿Y cuánta gente paga para que haya fuente, árboles y bancos?

Nadie contestó enseguida. Salma miraba la fuente de cartón.

—Yo solo sé que alguien tiene que ponerlo —dijo.

Lucía sacó su cuaderno verde y escribió en la primera hoja: «¿Quién paga?». Debajo apuntó tres posibles respuestas, sin tachar ninguna. El móvil de Dani vibró en ese momento. Era Inés Varela, que había tenido que quedarse en el instituto y llamaba para saber cómo iba la visita.

—Poned el manos libres —dijo la voz de Inés, algo lejana—. Una cosa antes de volver. Quiero que busquéis tres ingresos y tres gastos del ayuntamiento, aunque sean de un solo año. Si hay un modelo, hay presupuesto, y los presupuestos son públicos.

—¿Públicos? —preguntó Hugo.

—Se aprueban en el pleno, donde estáis —respondió Inés—. Preguntad al técnico del concurso y pedid ver el último. Y no os fiéis de la primera cifra que os digan: pedid también de dónde sale.

Colgó. Hugo se quedó con el folleto en la mano, sin saber qué decir.

—Yo pregunto —dijo Salma.

Se acercó a un señor con chaleco que ordenaba carpetas y le preguntó, con una sonrisa y mucha prisa, cuánto costaría la reforma de la plaza. El señor se rascó la barbilla.

—Eso todavía no se sabe —dijo—. Esto es un concurso de ideas. El proyecto de verdad habría que redactarlo, presupuestarlo y tramitar su financiación. Y para financiarlo hay que dejar otra cosa fuera, buscar ingresos o una financiación legal.

—¿Dejar otra cosa fuera? —repitió Salma.

—Con el dinero pasa como con la paga de un mes —dijo él, y se encogió de hombros con amabilidad—. Si lo gastas en una cosa, no lo tienes para otra.

Salma lo anotó, palabra por palabra, en su cuaderno. Dani buscaba en el móvil la web del ayuntamiento. Hugo contaba con los dedos los árboles de esponja, como si hubiera que pagarlos uno a uno.

Lucía no se movía de la mesa. Miró otra vez la foto aérea del chico de 4.º A, con todos los coches alineados, y después el modelo, con sus bancos y su fuente, tan limpio. Pensó en la abuela que no sabría dónde dejar el coche y en las tres respuestas de su cuaderno. Quitó el capuchón del bolígrafo.

Debajo de la última respuesta escribió, con letras pequeñas: «¿Y si no alcanza?». Después dibujó una flecha que salía de esa pregunta y terminaba, de un golpe, en la foto de los coches.

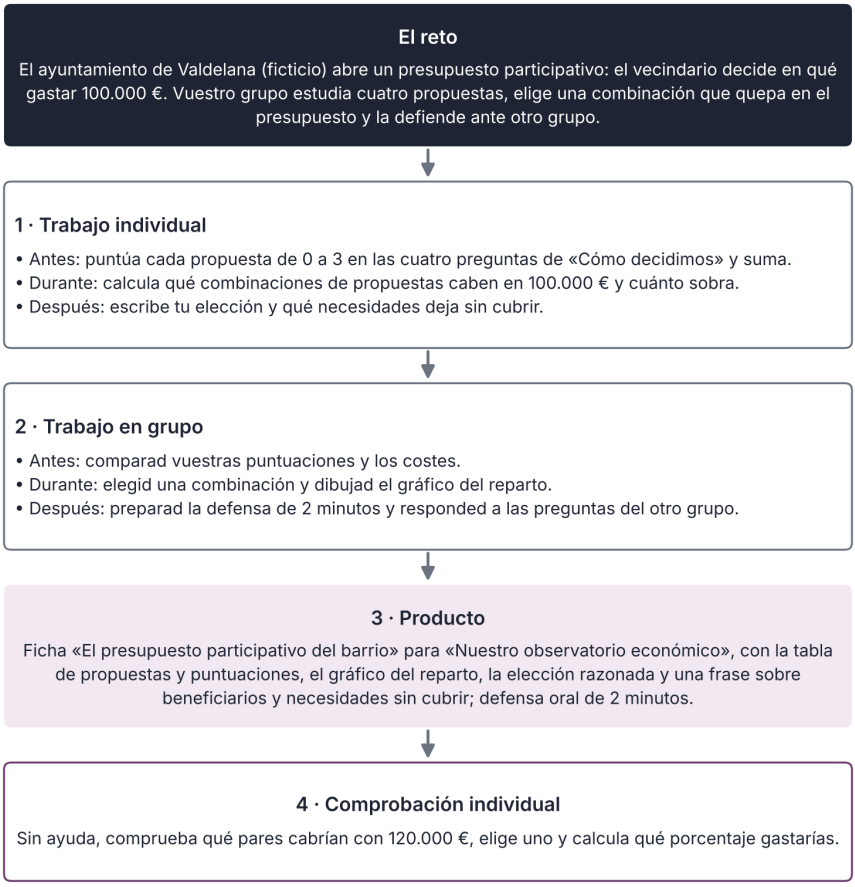


Lucía señala un punto del modelo de la plaza; un chico sostiene una foto aérea llena de coches.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

El presupuesto participativo del barrio

Reto. El ayuntamiento de Valdelana (ficticio) abre un presupuesto participativo: el vecindario decide en qué gastar 100.000 €. Vuestro grupo estudia cuatro propuestas, elige una combinación que quepa en el presupuesto y la defiende ante otro grupo. **Producto.** Ficha «El presupuesto participativo del barrio» para «Nuestro observatorio económico», con la tabla de propuestas y puntuaciones, el gráfico del reparto, la elección razonada y una frase sobre beneficiarios y necesidades sin cubrir; defensa oral de 2 minutos. **Datos.** Presupuesto: 100.000 €. Parque infantil: 45.000 €, para unas 600 familias. Carril bici: 60.000 €, para unas 900 personas. Ampliar el bonobús del barrio (más autobuses durante un año): 40.000 €, para unas 1.500 personas. Centro de mayores (reforma de un local): 50.000 €, para unas 400 personas. Datos ficticios. **Comprobación individual.** Sin ayuda, comprueba qué pares cabrían con 120.000 €, elige uno y calcula qué porcentaje gastarías.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

Adónde va el dinero público

Los presupuestos públicos parecen una lista de cifras enormes, pero cuentan algo sencillo: qué se paga entre todos y a qué se dedica. Conviene mirar los datos oficiales con fecha y fuente, y distinguir entre lo que se ingresa, lo que se gasta y lo que queda por pagar.

En 2025, según Eurostat, todas las administraciones públicas españolas ingresaron el 42,9 % del PIB y gastaron el 45,3 % (porcentajes redondeados). La diferencia, un 2,4 % del PIB, fue el déficit según la contabilidad nacional. La deuda bruta alcanzó el 100,5 % del PIB: 1.698.354,8 millones de euros. En 2022 era el 109,3 %, de modo que, aunque se sigue emitiendo deuda, el porcentaje ha bajado: la ratio puede bajar incluso con déficit si el PIB nominal crece lo bastante.

¿En qué se gasta? Según los datos de Eurostat más recientes por funciones, de 2024, de cada 100 € de gasto público en España, 41,0 € se dedicaron a protección social (pensiones, prestaciones por desempleo, ayudas a familias), 14,2 € a sanidad, 12,8 € a servicios públicos generales (administración general, relaciones exteriores y los intereses de la deuda), 11,2 € a asuntos económicos (transporte, energía, agricultura…) y 9,1 € a educación. Los 11,7 € restantes cubren defensa, orden público y justicia, vivienda, medio ambiente y cultura, entre otras cosas.

Son medias de todas las administraciones (suman 100 %) y no dicen lo que pasa en cada una. Como las demás comunidades autónomas, el Gobierno de Cantabria gestiona la sanidad y la educación públicas de su territorio, y su presupuesto se aprueba cada año por ley; esas cifras no se incluyen aquí. Un presupuesto es una previsión: para el resultado real hay que mirar su liquidación o ejecución, y lo que al final se gasta puede cambiar. Su saldo de ingresos y gastos no es necesariamente el déficit de contabilidad nacional.

PARA TU PROYECTO · E4

Busca el presupuesto en la web oficial del Gobierno de Cantabria (Presupuestos Generales) o en los datos económicos del ICANE. Identifica el año, los créditos iniciales y la ejecución, y anota si son previsiones o gasto realizado. Si comparas dos años o dos administraciones, comprueba que usan la misma unidad y la misma definición de gasto.

Tres precauciones al leer estos datos. Primera: no mezcles porcentajes del PIB y porcentajes del gasto total; son bases distintas. Segunda: un porcentaje alto de gasto en una función no dice si es «mucho» o «poco» sin compararlo con otro país o con otro año. Tercera: un déficit pequeño o una deuda grande no valen por sí solos como juicio; las personas que estudian economía discuten qué nivel es razonable y qué se sacrifica para llegar a él.

Fuente: Eurostat, gov_10a_main, gov_10a_exp (COFOG, % del gasto total) y gov_10dd_edpt1, España (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, Hugo dice que «lo paga el Estado» y Dani, que «lo pagan los impuestos». Explica qué tiene de acertada y de incompleta cada respuesta, qué añadiría el técnico y por qué «¿y si no alcanza?» es la pregunta clave.
13. Un ayuntamiento dispone de 600.000 € para inversiones y estudia una pista de 300.000 € y una biblioteca de 450.000 €. a) ¿Puede construir ambas? b) Propón dos combinaciones que sí quepan (con una biblioteca de 300.000 € o con una pista de 150.000 €). c) Da un argumento de igualdad de acceso, otro de uso responsable de recursos y el dato real que pedirías.
14. La reforma de la plaza costaría 1.200.000 € y el ayuntamiento de Valdelana gasta 44 millones al año, con 20.000 habitantes. Calcula qué porcentaje del gasto anual supone, cuánto cuesta por habitante y qué parte del desequilibrio del borrador (4 millones, no un déficit aprobado) representa.
15. Con los datos del informe, calcula cuántos euros de cada 100 € de gasto público se dedican a sanidad y educación juntas y compáralos con los de protección social. Explica qué no sabes todavía para decir si es «mucho» o «poco».
16. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si un ayuntamiento tiene déficit, solo tiene que pedir más deuda. La deuda no cuesta nada y no hay que devolverla». ¿Qué está mal? Escríbela de nuevo en dos frases correctas.
17. Dos vecinos discuten qué hacer en una recesión: una quiere que el ayuntamiento gaste más en obras y otro, que recorte para no endeudarse. Escribe el mejor argumento de cada uno y una pregunta que ayudaría a decidir, sin tomar partido.
18. Transferencia individual, sin ayuda: elige un servicio público que uses. Di qué administración lo presta principalmente, hasta tres fuentes de financiación de esa administración (sin atribuir cada ingreso a un servicio) y qué pasaría si dejara de recibir ingresos.
19. Explica con un ejemplo tuyo la diferencia entre un impuesto directo y uno indirecto, y por qué un impuesto progresivo no es lo mismo que uno que cobra más euros a quien más gana.

ESQUEMA



RESUMEN

El **sector público** comprende las distintas administraciones, la Seguridad Social y otros entes públicos, que prestan los servicios del **Estado de bienestar** con un **presupuesto** de ingresos y gastos. Sus ingresos vienen sobre todo de los **impuestos**, directos (como el IRPF) e indirectos (como el IVA), de las tasas y de las cotizaciones sociales. Cuando gasta más de lo que ingresa, registra **déficit**, que suele financiarse con **deuda pública** u otros mecanismos previstos: el déficit es lo que falta en un año y la deuda, lo que se debe acumulado, y se comparan con el **PIB** para saber si son grandes.

Con sus ingresos y gastos, el sector público hace **política fiscal**: expansiva, para empujar la economía en una recesión, o restrictiva, para enfriarla o reducir el déficit; los economistas discuten cuánto y cuándo conviene cada una. Además, los **impuestos progresivos**, las pensiones, las becas y las prestaciones **redistribuyen** la **renta** y reducen la desigualdad, aunque se debate cuánto conviene redistribuir. Cuando el dinero no alcanza, conviene decidir con preguntas claras: qué necesidad cubre cada gasto, a cuántas personas llega, cuánto cuesta y qué alternativa hay.

Con E4 aprendes a leer un presupuesto real y a decidir con cifras. Al leerlo, no mezcles porcentajes del PIB con porcentajes del gasto total, que tienen bases distintas, y recuerda que un solo dato no basta para decir si un déficit o una deuda son razonables.



UNIDAD 5

Dinero, precios y empleo

La economía de 4.º B · La feria de empleo

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Explicar qué es el tipo de interés y qué pasa en la economía cuando cambia.
- Entender qué es la inflación, cómo se mide con el IPC y quién gana y quién pierde con ella.
- Calcular una tasa de paro e interpretarla.
- Distinguir tipos y causas de desempleo y describir las políticas de empleo.
- Relacionar precios, tipos de interés y paro con tu día a día.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es abril en **4.º B** del IES Ribera Norte. El instituto organiza una feria de formación y empleo y la clase irá a visitarla. Hugo protesta porque en su casa «todo sube y el sueldo no», y Martina ha traído el recibo del bonobús: este año cuesta tres euros más. Inés Varela les propone seguir tres números en el observatorio: los precios, el precio del dinero y el paro. Al terminar la unidad sabrás qué significa cada uno y cómo se relacionan.

PARA EMPEZAR

1. Un abono de transporte costaba 30 € y ahora cuesta 33 €. ¿Cuánto ha subido en euros y en porcentaje?
2. Si tienes un préstamo a tipo variable y el banco revisa el tipo al alza, ¿qué puede pasar con tu cuota? ¿Y si fuera a tipo fijo? ¿Y si tienes ahorros en una cuenta?
3. En un pueblo, 1.000 personas trabajan o buscan empleo y 100 de ellas no tienen trabajo. ¿Qué porcentaje es?
4. Escribe dos motivos por los que crees que suben los precios.



Tipos

5.1



Inflación

5.2



Paro

5.3



Empleo

5.4



Panorama

5.5

5.1 El dinero y el precio del dinero

El dinero se usa todos los días, pero tiene un precio que casi nadie mira: el tipo de interés.

El **dinero** es un medio de pago generalmente aceptado. Cumple tres funciones. Sirve de **medio de cambio**: lo entregas y recibes lo que quieres, sin trueque. Sirve de **depósito de valor**: puedes guardarlo y gastarlo más tarde. Y sirve de **unidad de cuenta**: con él se expresan los precios. Hoy gran parte del dinero no son billetes ni monedas, sino el saldo de las cuentas, que mueves con tarjeta o con el móvil.

El **tipo de interés** es el precio del dinero: lo que pagas por usar dinero ajeno cuando pides un préstamo y lo que cobras por prestarlo cuando ahorras. Si sube, normalmente pedir dinero es más caro y ahorrar puede rendir más, aunque no todos los bancos lo trasladan igual. Si baja, tiende a ocurrir lo contrario. Una persona con un préstamo a tipo variable nota el cambio en su cuota; una que ahorra, en lo que cobra.

En los países del euro, los tipos oficiales los decide el **Banco Central Europeo (BCE)**, que con los bancos centrales nacionales dirige la política del euro. Eso es la **política monetaria**. Con una política **restrictiva**, por ejemplo con tipos más altos, el crédito se encarece, familias y empresas piden y gastan menos y los precios suben más despacio. Con una **expansiva**, por ejemplo con tipos más bajos, el crédito se abarata y se gasta y se invierte más. El **euríbor** es un índice de referencia del coste de financiarse en euros y se usa en muchas hipotecas variables.

Cómo actúa una subida de los tipos de interés

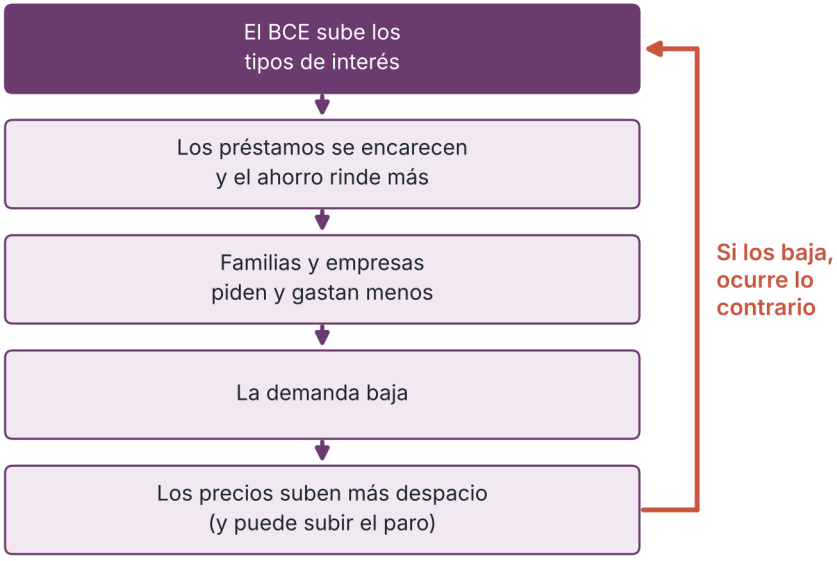


Figura 5.1. Qué pasa cuando el BCE sube los tipos de interés

LA NORMA DICE

«El objetivo principal del Sistema Europeo de Bancos Centrales, denominado en lo sucesivo "SEBC", será mantener la estabilidad de precios.» (Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, art. 127.1.)
Fuente: EUR-Lex, versión consolidada de 2016 (consulta: 21/11/2026).

DATO

En septiembre de 2026, el BCE situó el tipo de la facilidad de depósito en el 2,50 %. Desde junio de 2025 estaba en el 2,00 % y subió al 2,25 % en junio de 2026.
Fuente: Banco Central Europeo, tipos de interés oficiales, serie FM (consulta: 21/11/2026).

Caso · Cuando suben los tipos

Una persona tiene un préstamo de 12.000 € a tipo variable. Suponemos que durante un año debe siempre 12.000 € y calculamos solo los intereses: ¿cuánto más paga si el tipo pasa del 3 % al 5 %? (datos ficticios)

Tipo	Intereses al año	Media al mes
3 %	360 €	30 €
5 %	600 €	50 €

Paso 1. Calcula los intereses con cada tipo: 12.000 × 0,03 = 360 € al año y 12.000 × 0,05 = 600 € al año.

Paso 2. Resta: 600 − 360 = 240 € más al año, que son 20 € más al mes de media (240 : 12). Los intereses suben un 66,7 % (240 : 360 × 100), aunque el tipo solo ha subido dos puntos.

Paso 3. Interpreta. Quien debe con tipo variable paga más y le queda menos para otros gastos; quien tiene un ahorro cuyo tipo se actualiza podría cobrar más.

CÓMO DECIDIMOS

¿Tipo fijo o variable? Antes de elegir, hazte tres preguntas: ¿qué gano si el tipo baja?, ¿qué arriesgo si sube?, ¿cuánto margen tengo en mi presupuesto para pagar más? Cuidado con mirar solo la cuota de hoy: el sesgo del presente hace que una cuota baja parezca siempre la mejor.

ACTIVIDADES

1. Un préstamo variable de 9.000 € pasa de un tipo del 3 % a uno del 5 %. Calcula los intereses de un año con cada tipo, con capital constante, y cuánto más pagas de media al mes.
2. *Resume y comenta.* Resume en cinco líneas esta noticia inventada y di quién sale ganando y quién perdiendo: «El banco central ha subido los tipos de interés dos décimas para frenar los precios. Las asociaciones de familias avisan de que las cuotas de las hipotecas variables subirán; los ahorradores celebran que sus depósitos pagarán algo más».

5.2 Por qué suben los precios

Un producto puede subir de precio sin que pase nada raro. Lo que preocupa es que suban casi todos, mes tras mes.

La **inflación** es la subida general y continuada de los precios. Se mide con el **IPC** (índice de precios de consumo), que el INE calcula cada mes con una «cesta» de bienes y servicios que compran los hogares. La inflación anual es lo que cambia el IPC en doce meses. Con una inflación del 5 %, lo que costaba 100 € cuesta 105 €.

El IPC no da el mismo peso a todos los gastos: el INE asigna a cada grupo (por ejemplo, alimentos, vivienda, transporte u ocio) un peso según lo que gastan los hogares de media. Por eso, si tu gasto se concentra en algo que sube mucho, tu inflación personal puede ser distinta de la oficial. Para saber cuánto ha subido un precio, calcula (precio nuevo − precio antiguo) : precio antiguo × 100.

Los economistas señalan tres causas, que muchas veces se mezclan. Por **demanda**: si todas las personas quieren comprar más de lo que se produce, los precios suben. Por **costes**: si la energía, el transporte o las materias primas se encarecen, las empresas lo trasladan al precio final. Y por **expectativas**: si se espera que los precios suban, algunas empresas los suben antes y se piden subidas de salario, aunque no todos reaccionan igual.

La inflación no afecta igual a todas las personas. Pierde quien cobra algo que no sube (un ahorro en una cuenta sin intereses, un sueldo que sube menos que los precios) porque su **poder adquisitivo**, lo que puede comprar con su dinero, baja. Una inflación inesperada puede beneficiar a quien debe con un tipo fijo, sobre todo si su sueldo también sube, porque devuelve con dinero que vale menos; no gana toda persona endeudada. A veces las subidas de salarios y de precios se refuerzan mutuamente y se habla de **espiral de precios y salarios**; no toda subida salarial la provoca.

La **deflación** es lo contrario: una bajada general y persistente de precios. Si va ligada a una demanda débil, se aplazan compras y puede agravarse una recesión; que baje un producto no es deflación. Por eso el BCE busca una inflación de alrededor del 2 % a medio plazo.

CLAVE · LA INFLACIÓN ES UNA SUBIDA GENERAL

La inflación no es que suba un producto, sino que suban los precios de casi todo de forma continuada. El IPC mide una cesta media: tu cesta personal puede subir más o menos que la media.

Caso · Lo que sube y lo que no

Una cesta de 100 € incluye transporte (30 €), comida (50 €) y ocio (20 €). Un año después, el transporte sube un 10 %, la comida un 5 % y el ocio no cambia. Calcula la inflación de esta cesta y qué le pasa a un sueldo de 1.000 € que sube un 3 % (datos ficticios).

Grupo	Antes	Después	Variación
Transporte	30 €	33 €	10 %
Comida	50 €	52,50 €	5 %
Ocio	20 €	20 €	0 %
Total	100 €	105,50 €	5,5 %

Paso 1. Calcula cada precio nuevo: transporte, 30 × 1,10 = 33 €; comida, 50 × 1,05 = 52,50 €; ocio, 20 €. Suma: 105,50 €, es decir, una inflación de la cesta del 5,5 %.

Paso 2. Sube el sueldo: 1.000 × 1,03 = 1.030 €. Para ver qué compra, divide entre 1,055: 1.030 : 1,055 = 976,30 €. Con el sueldo nuevo se compra lo que antes costaba 976,30 €.

Paso 3. Interpreta. El sueldo ha subido un 3 %, pero el poder adquisitivo ha bajado un 2,4 % (976,30 : 1.000 − 1 = −2,37 %, no 2,5 puntos): cobras más euros y compras menos.

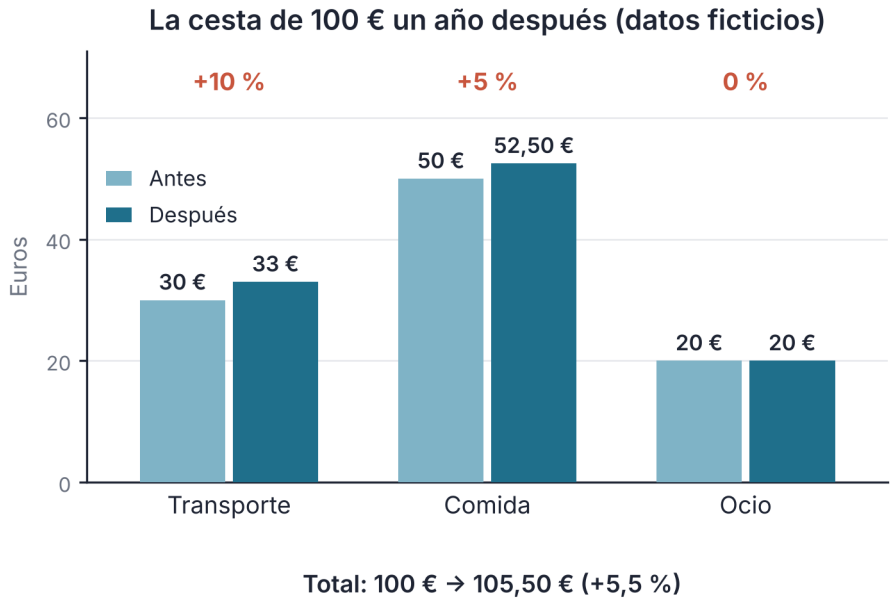


Figura 5.2. La cesta de 100 € un año después, por grupos de gasto

DATO

En octubre de 2026, los precios de consumo subieron un 5,2 % en Cantabria y un 4,9 % en España respecto a octubre de 2025. En Cantabria, el grupo con mayor subida fue el transporte (10,1 %), seguido de la vivienda, el agua, la electricidad y el gas (8,1 %). Fuente: INE, Índices de precios de consumo por comunidades autónomas, variación anual (consulta: 21/11/2026).

REVISA LA IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «La inflación sube porque los bancos imprimen billetes. Si el IPC sube un 5 %, todos tus gastos suben un 5 %».
Qué comprobar. ¿Es esa la única causa? ¿Qué otras (demanda, costes, expectativas) conoces? ¿El IPC mide cada precio o una cesta media?

ACTIVIDADES

3. Relaciona cada término con su definición: inflación, IPC, tipo de interés, poder adquisitivo. a) lo que puedes comprar con tu dinero; b) precio del dinero; c) subida general y continuada de precios; d) índice que mide una cesta de bienes y servicios.
4. Una paga de 50 € sube un 4 % mientras los precios suben un 6 %. Calcula la paga nueva y lo que compra en euros de antes, y di si ha ganado o perdido poder adquisitivo.
5. *Amplía.* Reescribe la respuesta de «Revisa la IA» en tres frases correctas, con al menos dos causas posibles de la inflación y una diferencia entre un precio y el IPC.

5.3 El mercado de trabajo y el paro

Casi todos buscaremos trabajo alguna vez. Entender cómo funciona el mercado de trabajo ayuda a no tomarse el paro como algo personal.

En el **mercado de trabajo** se encuentran las personas que ofrecen su trabajo y las empresas que lo demandan. El «precio» es el salario. La **población activa** es el conjunto de personas de 16 o más años que tienen empleo (**ocupadas**) o lo buscan (**paradas**). Quien no trabaja ni busca empleo (porque estudia, está jubilado o cuida a otras personas) es **inactivo**. Según la EPA, está en **paro** quien no tiene trabajo, está disponible y ha buscado empleo activamente.

La **tasa de paro** mide qué parte de la población activa está parada: parados : activos × 100. Si en un municipio hay 20.000 personas activas y 2.000 están paradas, la tasa de paro es del 10 % (2.000 : 20.000 × 100). El INE la calcula cada trimestre con la **Encuesta de Población Activa (EPA)**. Ojo: la tasa de paro de las personas menores de 25 años suele ser mucho más alta y, en territorios pequeños, cambia mucho de un trimestre a otro.

DATO

En el tercer trimestre de 2026, la tasa de paro fue del 7,56 % en Cantabria y del 10,18 % en España. Entre las personas menores de 25 años fue del 16,06 % en Cantabria y del 23,33 % en España. En Cantabria, la tasa juvenil había sido del 27,93 % en el trimestre anterior.
Fuente: INE, Encuesta de Población Activa, tasas de paro por comunidades autónomas y grupos de edad, 2.º y 3.er trimestre de 2026 (consulta: 21/11/2026).

El paro de **larga duración** (más de un año buscando empleo) es el más difícil de revertir, porque se pierden contactos y se queda atrás la formación. Se mira también la **tasa de actividad**: población activa : población de 16 o más años × 100.

El paro tiene causas distintas, y la política que lo combate depende de la causa. El paro **friccional** es el de la transición: quien cambia de empleo o busca el primero y tarda un tiempo en encontrar el adecuado. El paro **estructural** aparece cuando lo que saben hacer las personas desempleadas no coincide con lo que piden las empresas (por ejemplo, cuando una tecnología nueva cambia los empleos). El paro **cíclico** se produce en una recesión, cuando las empresas venden menos y contratan menos. Y el paro **estacional** sube y baja con las épocas del año, como en el turismo.

Los economistas explican el paro con enfoques diferentes. Uno insiste en la falta de demanda: si las empresas no venden, no contratan, y hay que estimular la actividad. Otro señala las **rigideces** del mercado, como unos costes de contratar o despedir muy altos o una regulación que dificulta crear empleo, y propone flexibilizarlas. Un tercero pone el acento en la formación: sin las cualificaciones adecuadas, hay empleo que no se cubre y personas que no lo encuentran. Cada enfoque aporta algo y los datos no siempre dan la razón a uno solo.

El paro afecta mucho a la persona, que pierde ingresos y a veces confianza, y a la economía, que produce menos, recauda menos y paga más prestaciones.

ACTIVIDADES

6. Calcula la tasa de paro de tres localidades ficticias y ordénalas de menor a mayor: A, 12.000 activos y 1.200 parados; B, 8.000 activos y 400 parados; C, 20.000 activos y 3.000 parados.

7. Clasifica estos casos como paro friccional, estructural, cíclico o estacional y explica por qué: a) una persona acaba un ciclo de formación y busca su primer empleo; b) una fábrica contrata menos porque caen las ventas en una recesión; c) un hotel de costa despide a la plantilla en invierno; d) una empresa cambia a robots y necesita otras cualificaciones.

8. Separa hechos y opiniones en estas frases sobre los jóvenes y el trabajo: a) «La tasa de paro de los menores de 25 años es mayor que la general». b) «Los jóvenes no quieren trabajar». c) «Muchos jóvenes tienen contratos temporales». d) «Antes los jóvenes eran más trabajadores». Escribe qué dato pedirías para comprobar la b).

5.4 Políticas de empleo

Cuando hay paro, el sector público puede ayudar a vivir mientras se busca trabajo y a encontrarlo más rápido.

Las **políticas de empleo** son el conjunto de medidas con que las administraciones intentan que haya más empleo y de mejor calidad. Se dividen en dos grupos. Las **políticas activas** buscan que las personas desempleadas encuentren trabajo: orientación, formación, ayudas a la contratación y apoyo a quien quiere montar un negocio. Las **políticas pasivas** protegen los ingresos mientras no hay empleo: la **prestación por desempleo**, que exige requisitos, como haber cotizado antes, y los subsidios, también con requisitos. Se pagan con dinero público y, en parte, con fondos de la Unión Europea, y es importante comprobar si funcionan: una política que no ayuda a nadie a encontrar empleo cuesta dinero y no sirve.

LA NORMA DICE

«Se entiende por políticas activas de empleo el conjunto de servicios y programas de orientación, intermediación, empleo, formación en el trabajo y asesoramiento para el autoempleo y el emprendimiento [...].» (Ley 3/2023, de 28 de febrero, de Empleo, art. 31.1.)
Fuente: BOE (consulta: 22/11/2026).

Quien cobra la prestación debe cumplir las obligaciones que le correspondan, como mantener su inscripción como demandante de empleo y atender las actuaciones del servicio público de empleo.

Los **servicios públicos de empleo** ofrecen orientación, cursos y ofertas. El SEPE gestiona sobre todo las prestaciones estatales; cada comunidad autónoma tiene su servicio de empleo, como el Servicio Cántabro de Empleo, que gestiona buena parte de las políticas activas. Apuntarte como demandante de empleo te da acceso a sus cursos y ofertas. Para buscar trabajo conviene un currículum claro y contárselo a tu entorno.

El **salario mínimo interprofesional** es la retribución mínima legal: la fija una norma cada año y se ajusta a la jornada. Quienes lo apoyan dicen que protege a las personas con menos ingresos; quienes lo critican temen que, si es muy alto, algunas empresas contraten menos. La discusión se centra en qué nivel y cuándo.

Otros agentes también cuentan. Los **sindicatos** y las **organizaciones empresariales** negocian los convenios colectivos, que fijan salarios y condiciones. El empleo lo crean empresas, administraciones, entidades sociales y personas autónomas.

ACTIVIDADES

9. *Amplía. En equipo.* Un pueblo tiene una fábrica que va a cerrar y 300 personas se quedan sin empleo. Proponed una política activa y una pasiva, explicad a quién ayuda cada una y qué coste tiene, y presentadla en dos minutos.

5.5 Precios, tipos y paro: cómo se relacionan

Los tres números del observatorio no van por separado. Cuando uno se mueve, los otros suelen reaccionar.

Cuando la economía se «calienta», las empresas venden más y contratan, el paro baja, la demanda crece y los precios tienden a subir. Para frenarlo, el BCE puede subir los tipos: el crédito se encarece, se gasta menos y los precios se calman, pero a veces con menos empleo. Cuando la economía se «enfría», el paro sube, los precios suben menos y el BCE puede bajar los tipos para animar la actividad.

Situación	Paro	Inflación	Posible respuesta
La economía se calienta	Baja	Sube	Subir tipos
La economía se enfría	Sube	Sube menos	Bajar tipos
Estanflación	Elevado	Elevada	Respuesta compleja

Por eso se habla del **dilema** entre inflación y paro: en algunos contextos y a corto plazo, ciertas medidas que moderan la inflación frenan también la actividad y el empleo. No es una ley fija. A veces coinciden precios y paro altos a la vez, como pasó en los años setenta en varios países, y se habla de **estanflación**. Qué pesa más depende de cada momento y de cada enfoque económico.

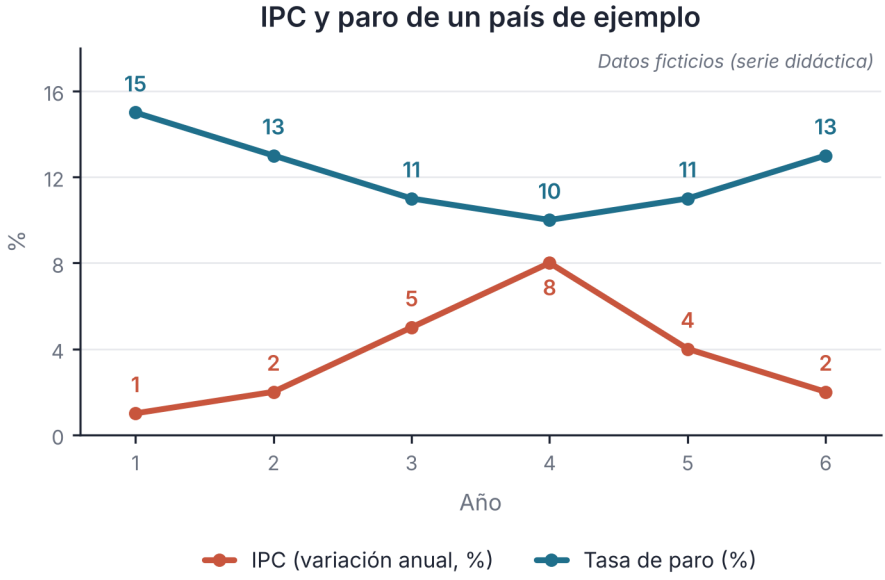


Figura 5.3. IPC y tasa de paro de un país de ejemplo durante seis años (datos ficticios)

Al leer un gráfico de varias series, mira qué mide cada eje y desde dónde empieza. Y recuerda que dos series que se mueven a la vez no prueban que una cause la otra.

PARA TU PROYECTO · E5

Prepara la ficha E5, «Seguimiento de IPC, tipos y paro de Cantabria». Con datos del INE y del BCE, recoge de seis a ocho trimestres del IPC de Cantabria, del tipo oficial del BCE y de la tasa de paro (que es trimestral). Dibuja tres gráficos de líneas con fuente y fecha y escribe un párrafo que distinga lo observado de una hipótesis sobre el futuro, con un supuesto explícito.

ACTIVIDADES

10. Mira la figura 5.3 y di qué ocurre con el paro cuando la inflación sube de 1 % a 8 % entre los años 1 y 4, y qué ocurre después. ¿Prueba el gráfico que una cosa cause la otra? Razona.

11. *Amplía.* Explica con un ejemplo con números por qué una subida de sueldo puede no compensar una inflación alta, y qué medidas podrían tomar una persona, una empresa y el sector público.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

La feria de empleo

El pabellón del instituto olía a pintura fresca y a café de máquina. Era abril y, por una mañana, el gimnasio se había llenado de puestos con paneles de colores: uno verde, otro naranja, otro amarillo. Había mesas con folletos, personas con acreditación al cuello y una escalera metálica que subía a una planta con más mesas. 4.º B llegó en fila, con las mochilas colgadas de un solo hombro.

Martina dejó la botella de agua en el suelo y sacó un papel del bolsillo de la sudadera. Lo desdobló con cuidado, como si fuera un billete.

—Mirad —dijo—. El recibo del bonobús. El año pasado, treinta euros. Este, treinta y tres.

—Tres euros —dijo Hugo, con la mirada en el techo—. ¿Y qué?

—Que es un diez por ciento más —respondió Martina—. Y mi paga no ha subido nada.

—En mi casa pasa igual —dijo Hugo—. Todo sube y el sueldo no. El alquiler subió en enero, la compra se ha encarecido y mi madre sigue cobrando lo mismo. No me lo explico.

Salma, que llevaba su cuaderno verde bajo el brazo y un folleto en la mano, lo escuchó sin interrumpir. Después habló, mirando la escalera.

—Mi padre perdió el trabajo en otoño —dijo—. Estaba en un almacén y redujeron la plantilla. Estuvo unos meses cobrando la prestación y yo tenía miedo de que se acabara. Después hizo un curso de formación, y en marzo empezó a trabajar.

Nadie dijo nada durante unos segundos. En el pabellón, alguien probó un micrófono y se oyó un pitido. Iker, que ya había localizado el ascensor del fondo y llevaba un rato mirando la escalera con la cabeza ladeada, giró la silla hacia Salma.

—Eso tiene un nombre —dijo una voz detrás.

Era Andrés Mora, el orientador del instituto. Llevaba un chaleco gris, la acreditación colgada y una carpeta azul en la mano. Se acercó a ellos sonriendo.

—Perdón, no quería escuchar —dijo—. Pero lo que cuenta Salma es lo que estudia la economía del empleo. ¿Veis la escalera? Pues imaginad que subir al otro piso es encontrar trabajo. Cada peldaño es un paso: orientación, un curso, una oferta. A eso lo llamamos política activa: ayuda a subir.

—¿Y la prestación? —preguntó Salma.

—La barandilla —respondió él—. Mientras subes, te agarras a algo para no caerte. Es una política pasiva: protege tus ingresos mientras buscas. Se complementan: con la barandilla puedes formarte sin caerte, aunque no todo el mundo necesita la misma ayuda.

—Pero hay gente que no puede subir por la escalera —dijo Iker, sin dramatismo—. Hay que ver dónde está el ascensor.

—Exacto —dijo Andrés, y señaló al fondo con la carpeta—. Por eso hay más de un camino. Lo importante es que haya uno para cada persona.

Hugo seguía con su duda, con el ceño fruncido, y Andrés se la recogió sin esfuerzo.

—Lo de tu casa también tiene explicación —dijo—. Cuando suben los precios y el sueldo se queda igual, cobras lo mismo pero compras menos: pierdes poder adquisitivo. Y cuando la inflación amenaza la estabilidad de precios, el banco central puede subir los tipos de interés, que son el precio del dinero, para frenar el gasto. Pero eso encarece los préstamos y puede enfriar el empleo.

—O sea, que todo está enlazado —dijo Martina.

—Casi todo. Precios, tipos y paro. Si queréis un consejo, seguid esas tres cifras juntas en vuestro observatorio, mes a mes. Pero no os fieis de un solo número.

Andrés se despidió con un gesto y siguió su ronda con la carpeta azul bajo el brazo.

—¿Y cuál sería el ascensor de tu padre, Salma? —preguntó Martina en voz baja.

—El curso, creo —respondió ella—. Le enseñó algo que antes no sabía hacer. Pero no sé si a todo el mundo le sirve lo mismo.

—A todo el mundo no —dijo Iker—. Por eso hay que mirar los datos de mucha gente, y no solo el caso de uno.

Hugo se quedó callado, mirando el folleto del puesto naranja, que hablaba de cursos y de ayudas para contratar. En el hueco de la escalera, Iker avanzó despacio hacia el ascensor, y Martina se fue tras él para ver el piso de arriba.

Salma abrió su cuaderno verde. Escribió tres líneas, una debajo de otra: «Precio del bonobús: de 30 a 33». «Tipo de interés: ¿sube? Buscar valor y fecha». «Paro: el trabajo de papá». Se quedó con el bolígrafo en el aire. Después levantó la cabeza hacia Hugo.

—Oye —dijo—. Si todo está enlazado… ¿suben o bajan a la vez?

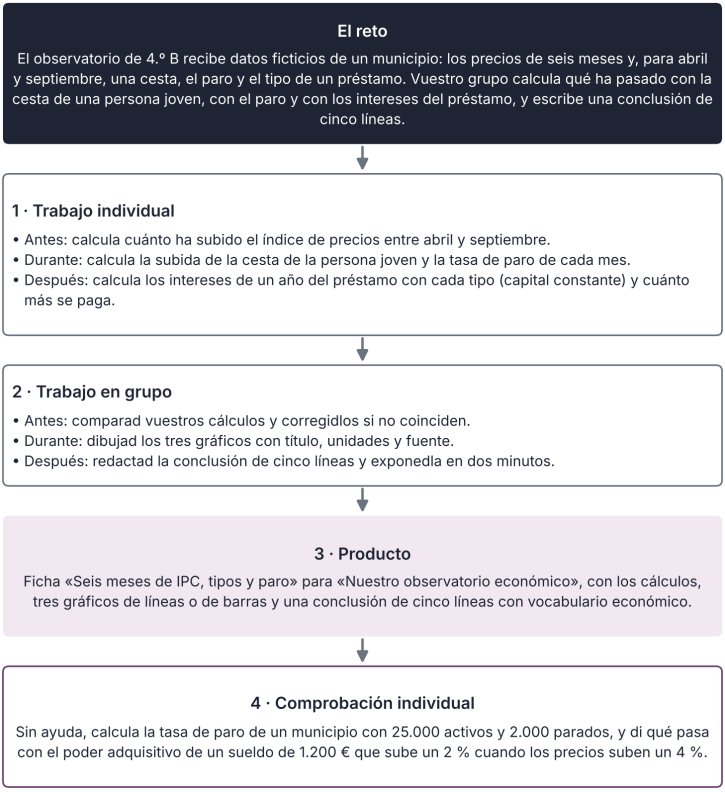


Martina y Salma escuchan en la feria; Andrés Mora habla con Hugo junto a la escalera.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

Seis meses de IPC, tipos y paro

Reto. El observatorio de 4.º B recibe datos ficticios de un municipio: los precios de seis meses y, para abril y septiembre, una cesta, el paro y el tipo de un préstamo. Vuestro grupo calcula qué ha pasado con la cesta de una persona joven, con el paro y con los intereses del préstamo, y escribe una conclusión de cinco líneas. **Producto.** Ficha «Seis meses de IPC, tipos y paro» para «Nuestro observatorio económico», con los cálculos, tres gráficos de líneas o de barras y una conclusión de cinco líneas con vocabulario económico. **Datos.** Índice de precios (abril = 100): abril 100,0; mayo 100,5; junio 101,2; julio 101,8; agosto 102,4; septiembre 103,0. Cesta de una persona joven en abril: transporte 12 €, comida 24 €, ocio 15 €, ropa 9 € (60 €); en septiembre: transporte 13,20 €, comida 25,20 €, ocio 15 €, ropa 9 €. Paro en abril: 19.000 activos y 1.900 parados; en septiembre: 19.200 activos y 1.728 parados. Préstamo variable de 6.000 €: tipo del 4 % en abril y del 5 % en septiembre. Datos ficticios. **Comprobación individual.** Sin ayuda, calcula la tasa de paro de un municipio con 25.000 activos y 2.000 parados, y di qué pasa con el poder adquisitivo de un sueldo de 1.200 € que sube un 2 % cuando los precios suben un 4 %.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

Precios, tipos y paro en Cantabria

Para entender cómo vive la economía cada persona, conviene mirar tres números a la vez: lo que suben los precios, lo que cuesta el dinero y cuánta gente busca trabajo sin encontrarlo. Los tres se publican con fecha y fuente, y sirven para el seguimiento de E5. Mirarlos juntos da una imagen más completa, aunque no explica por sí solo qué causa qué.

En octubre de 2026, según el INE, el IPC subió un 5,2 % en Cantabria y un 4,9 % en España respecto a octubre de 2025. Un año antes las tasas eran del 3,2 % y del 3,1 %: la inflación anual aumentó 2,0 puntos en Cantabria y 1,8 puntos en España. Dentro de Cantabria, los grupos de gasto con más subida fueron el transporte (10,1 %), la vivienda con el agua, la electricidad y el gas (8,1 %) y los restaurantes y servicios de alojamiento (4,9 %). Son datos importantes para quien se mueve en autobús y paga recibos del hogar, pero no sabemos si coinciden con tu cesta: el IPC mide una media.

El BCE subió el tipo de la facilidad de depósito del 2,00 % al 2,25 % en junio de 2026 y al 2,50 % en septiembre. Es la herramienta con la que intenta que la subida de precios se calme, aunque encarece el crédito para las familias que deben con tipo variable.

En el mercado de trabajo, la EPA del tercer trimestre de 2026 situó la tasa de paro en el 7,56 % en Cantabria y en el 10,18 % en España. Entre las personas menores de 25 años fue del 16,06 % en Cantabria y del 23,33 % en España. Cantabria tiene así una tasa de paro menor que la media, con una diferencia de unos 2,6 puntos. Pero la tasa juvenil de Cantabria había sido del 27,93 % en el trimestre anterior: con pocas personas encuestadas, un solo trimestre engaña y hay que mirar varios.

Ojo con los periodos: el IPC es de octubre, el tipo del BCE, de septiembre, y la tasa de paro, del tercer trimestre. No son datos del mismo mes ni se publican con la misma frecuencia.

CLAVE · PUNTOS Y PORCENTAJES

Si la inflación pasa del 3,2 % al 5,2 %, sube 2,0 puntos porcentuales (5,2 − 3,2). Como cambio relativo sería (5,2 − 3,2) : 3,2 × 100 = 62,5 %. Para comparar tasas (inflación, tipos, paro), di primero los puntos; usa el porcentaje de variación con índices, como el IPC. Si el paro pasa del 10 % al 9 %, baja 1 punto porcentual, no un 1 %.

Para tu ficha E5, usa seis a ocho trimestres con un dato por trimestre, anota fecha y fuente de cada dato y compara el mismo periodo. No saques conclusiones de causa y efecto solo porque dos números se muevan a la vez, y para comparar territorios usa la misma medida y el mismo periodo.

Fuente: INE, IPC por comunidades autónomas (octubre de 2026) y EPA (2.º y 3.er trimestre de 2026); Banco Central Europeo, tipos de interés oficiales (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, Andrés compara la escalera con las políticas de empleo. Explica qué representan los peldaños y la barandilla, cómo se complementan y por qué no todas las personas necesitan la misma ayuda para acceder al empleo.
13. Hugo dice que en su casa «todo sube y el sueldo no». Explica con tus palabras qué ha pasado con el poder adquisitivo de su familia y qué dato necesitarías para medirlo.
14. Martina enseña que el bonobús ha pasado de 30 € a 33 €. Calcula cuánto ha subido en euros y en porcentaje, y compáralo con el 5,2 % de inflación del Dato de 5.2. ¿Ha subido más o menos? Es una comparación orientativa: no sabemos si ambos porcentajes cubren los mismos doce meses.
15. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Si el paro baja, la inflación siempre baja también, y si el BCE sube los tipos, el paro baja». ¿Qué falla? Escríbela de nuevo en dos frases correctas.
16. Una persona cobra 1.000 € y los precios suben un 5 %. Calcula cuánto debería cobrar para mantener su poder adquisitivo y cuánto pierde si solo le suben el sueldo un 2 %.
17. En el caso del padre de Salma, propón un orden posible para estas medidas: la prestación, el curso de formación, el empleo nuevo, apuntarse al servicio de empleo. Indica cuáles son activas y cuáles pasivas y por qué algunas pueden coincidir en el tiempo.
18. Transferencia individual, sin ayuda: elige un precio que hayas visto subir (transporte, alquiler, un producto) y formula dos posibles explicaciones (demanda, costes o expectativas), di qué datos permitirían decidir entre ellas, a quién perjudica más y qué medida podrías proponer.
19. Escribe cinco líneas explicando cómo se relacionan el tipo de interés, la inflación y el paro, y por qué el BCE no puede bajar los tipos siempre que haya paro.
20. Contrasta dos periodos. El IPC anual pasa del 3 % al 5 %, mientras la tasa de paro pasa del 10 % al 9 %. a) Expresa ambos cambios en puntos porcentuales. b) ¿Basta para afirmar que la inflación ha provocado la caída del paro? c) Escribe dos datos más que buscarías (por ejemplo, actividad y salarios) y una frase prudente para el informe E5.
21. Semáforo del observatorio (en pareja, datos ficticios). A: inflación del 6 %, paro del 7 % y tipo oficial del 3 %. B: inflación del 1 %, paro del 14 % y tipo oficial del 2 %. Identificad el problema prioritario de cada caso, proponed una respuesta monetaria o de empleo con un riesgo y anotad por qué no basta con estas tres cifras.
22. *Resume y comenta.* Resume en tres líneas esta noticia inventada y separa hechos y opiniones: «La tasa de paro baja al 9 % y el IPC sube al 5 %. Los sindicatos piden subir los sueldos; la patronal avisa de que encarecerían los productos. Un analista cree que el banco central subirá los tipos».

ESQUEMA



RESUMEN

El **dinero** es medio de cambio, depósito de valor y unidad de cuenta, y el **tipo de interés** es su precio: sube o baja el coste de los préstamos y lo que rinde el ahorro. El **Banco Central Europeo** decide los tipos oficiales con la **política monetaria**, que puede ser restrictiva o expansiva según el nivel de los tipos y la situación económica, y su objetivo principal es la estabilidad de precios. La **inflación** es la subida general y continuada de los precios, que el **IPC** mide con una cesta media; sus causas son la demanda, los costes y las expectativas, y reduce el **poder adquisitivo** de quien cobra algo que no sube. En el mercado de trabajo, la **tasa de paro** es el porcentaje de la población activa que busca empleo y no lo encuentra, y el paro puede ser friccional, estructural, cíclico o estacional; los economistas lo explican con enfoques distintos, que ponen el acento en la demanda, en las rigideces o en la formación. Las **políticas de empleo** pueden ser activas, que ayudan a encontrar trabajo, o pasivas, como la prestación por desempleo. Precios, tipos y paro se relacionan y a veces entran en conflicto. Con E5 sigues las tres cifras de Cantabria. Compara siempre el mismo periodo, di las variaciones de tasas en puntos porcentuales, desconfía de un solo trimestre en un territorio pequeño y recuerda que dos series que se mueven a la vez no prueban que una cause la otra.



UNIDAD 6

Economía sin fronteras

La economía de 4.º B · La caja de las sudaderas

EN ESTA UNIDAD APRENDERÁS A…

- Explicar qué es la globalización y qué ventajas y problemas trae.
- Describir el comercio entre países: exportaciones, importaciones, balanza comercial y aranceles.
- Decir qué es la Unión Europea y qué papel tiene la cooperación internacional.
- Valorar los límites del crecimiento económico y qué significa desarrollo sostenible.
- Defender con datos una conclusión sobre un reto global.

SITUACIÓN DE PARTIDA

Es junio en **4.º B** del IES Ribera Norte y el curso se acaba. Para la despedida, la clase encargó por internet 30 sudaderas con el puente de Valdelana dibujado en el pecho. Las sudaderas llegan con dos semanas de retraso y con un papel de aduana. Dani quiere saber de dónde vienen exactamente, y Lucía, cuánto de lo que se pagó se quedó cada eslabón del camino. Inés Varela les recuerda que el observatorio acaba con un informe final: ahora toca mirar la economía del mundo.

PARA EMPEZAR

1. Mira la etiqueta de una prenda tuya: ¿dónde se fabricó? ¿Por cuántos países crees que ha pasado hasta llegar a ti?
2. Un país vende al exterior productos por 800 millones de euros y compra por 850 millones. ¿Qué diferencia hay y qué crees que significa?
3. ¿Qué crees que puede pasar con el precio de un producto si el país que lo recibe le pone un impuesto del 10 % por entrar? ¿Tiene que subir justo un 10 %?
4. Piensa en un producto que se fabrica en varias etapas y lugares: escribe una ventaja, un coste y un dato que necesitarías para compararlos.



Globalización

6.1



Comercio

6.2



Europa

6.3



Límites

6.4



Sostenible

6.5

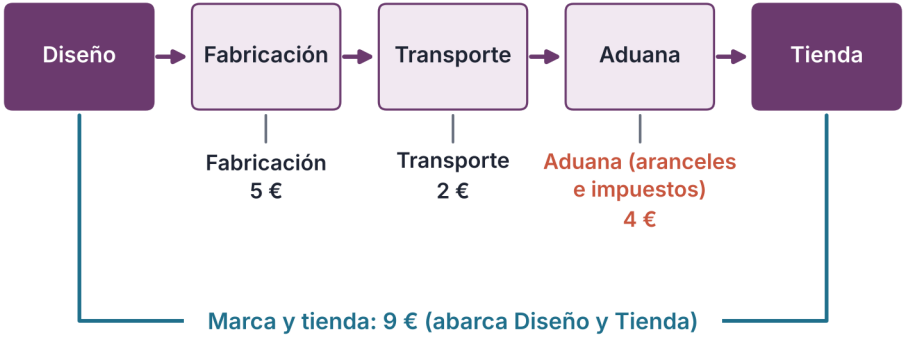
6.1 Un mundo conectado

La sudadera que llevas puesta ha viajado más que tú. Eso, en economía, tiene nombre.

La **globalización** es el proceso por el que las economías, las empresas y las personas de todo el mundo están cada vez más conectadas por el comercio, la inversión, la información y los viajes. Fue posible porque el transporte se abarató (sobre todo con el contenedor, una caja estándar), porque internet permitió coordinar cosas a distancia y porque muchos países redujeron las barreras al comercio.

Una consecuencia son las **cadenas de valor**: el proceso de hacer un producto se reparte entre países. Una prenda puede diseñarse en un lugar, fabricarse en otro con tela de un tercero, transportarse en barco y venderse en una tienda lejos de todos ellos. Las **empresas multinacionales** son grupos que controlan o coordinan actividades en más de un país y organizan esas cadenas. Cada fase tiene costes e ingresos, y la parte del precio de una fase no equivale a su beneficio.

De la idea a la tienda: la cadena de valor de una sudadera



Precio final: 20 € (datos ficticios)

Figura 6.1. Cadena de valor de una sudadera de 20 € (reparto inventado)

La globalización tiene ventajas. Los productos suelen ser más baratos y hay más variedad. Las empresas exportadoras crean empleo y las tecnologías se difunden con rapidez. También tiene problemas. Un país puede depender de uno solo para algo esencial, y si falla un eslabón (un puerto bloqueado, una fábrica parada) se retrasa o se encarece todo. En algunos sitios las condiciones de trabajo son malas, el transporte contamina y hay sectores que pierden empleos frente a la competencia de fuera.

DATO

Entre 1990 y 2025, las exportaciones de bienes y servicios pasaron de representar el 18,8 % al 29,5 % del PIB mundial. En España, del 15,8 % al 36,6 %, y en el agregado de los países que hoy forman la zona del euro, del 25,1 % al 48,6 %.
Fuente: Banco Mundial, indicador NE.EXP.GNFS.ZS, años 1990 y 2025 (consulta: 21/11/2026).

Caso · Una sudadera que da la vuelta al mundo

Una sudadera comprada por internet cuesta 20 € a quien la recibe. Reparte ese precio entre fabricación (5 €), transporte (2 €), aranceles e impuestos (4 €) y marca y tienda (9 €), y estudia qué cambiaría si se hiciera cerca (datos ficticios).

Parte del precio	Euros	Porcentaje
Fabricación	5 €	25 %
Transporte	2 €	10 %
Aranceles e impuestos	4 €	20 %
Marca y tienda	9 €	45 %

Paso 1. Comprueba que cuadra: 5 + 2 + 4 + 9 = 20 €. Calcula cada porcentaje dividiendo entre 20: 5 : 20 = 25 %, 2 : 20 = 10 %, 4 : 20 = 20 % y 9 : 20 = 45 %.

Paso 2. Interpreta. El 45 % se asigna a diseño, marca y tienda, y el 25 % a la fabricación; no son márgenes de beneficio ni salarios: dependen de los costes de cada fase. Conviene saber adónde va el dinero.

Paso 3. Si se fabricara cerca, la fabricación sería más cara y el transporte, más barato. Que salga mejor o peor depende de cuánto cambie cada parte y de lo que el precio no recoge: plazo, contaminación y derechos laborales.

CÓMO DECIDIMOS

¿Barato y lejano o caro y cercano? Compara con cuatro preguntas: ¿cuánto cuesta en total?, ¿cuándo llega?, ¿qué impacto verificable deja?, ¿qué sé de cómo se ha hecho? Cuidado con el sesgo del precio: la cifra más baja llama la atención y deja en la sombra lo demás.

ACTIVIDADES

1. Relaciona cada término con su definición: globalización, exportación, importación, arancel, balanza comercial. a) producto que un país compra a otro; b) impuesto que se paga por un producto que entra; c) diferencia entre lo que se exporta y lo que se importa; d) producto que un país vende a otro; e) proceso por el que las economías están cada vez más conectadas.
2. Un producto de 30 € se reparte así: fabricación, 6 €; transporte, 3 €; impuestos, 5 €; marca y tienda, 16 €. Calcula el porcentaje de cada parte y di cuál pesa más.
3. Enumera tres ventajas y tres problemas de la globalización y pon un ejemplo de cada uno.

6.2 Comprar y vender entre países

El comercio entre países existe porque cada uno puede producir mejor o más barato unas cosas que otras. Pero las ganancias no siempre se reparten por igual.

Las **exportaciones** son los bienes y servicios que un país vende a otros, y las **importaciones**, los que compra. La **balanza comercial** de bienes es la diferencia entre exportaciones e importaciones de mercancías; con los servicios se habla de saldo exterior de bienes y servicios. Si es positiva hay **superávit** y, si es negativa, **déficit**. Que haya déficit no es malo ni bueno por sí solo: depende de qué se importa (maquinaria que luego produce, o solo consumo) y de cómo se financia.

Los países comercian porque cada uno puede producir mejor o más barato unas cosas, por clima, recursos, tecnología o experiencia. Si fabricar una conserva cuesta menos recursos que fabricar una máquina, a un país le puede convenir especializarse en conservas, aunque otro haga ambas con más eficiencia.

CLAVE · BALANZA COMERCIAL

Balanza comercial de bienes = exportaciones – importaciones. Si es positiva, hay superávit; si es negativa, déficit. Un saldo positivo no significa que un país sea más rico: depende de lo que importe y exporte.

Los gobiernos a veces ponen **barreras al comercio**. El **arancel** es un impuesto que se paga por un producto importado, y las cuotas limitan cuánto puede entrar. El arancel encarece lo que viene de fuera y protege a quien lo produce dentro, pero sube el precio para quien compra y puede provocar que otro país responda con los suyos. Quienes defienden proteger la producción local y quienes defienden el comercio libre tienen argumentos distintos, y los dos deben hacer cuentas.

Cuando se comercia con países que no usan el euro hay que cambiar monedas. El **tipo de cambio** dice cuántos dólares valen un euro. Con un cambio de 1,10 dólares por euro, un producto de 110 dólares cuesta 100 €; si el euro «se aprecia» hasta 1,25 dólares, ese mismo producto cuesta 88 €, y lo importado se abarata. Pero un producto europeo de 100 € pasaría de costar 110 a 125 dólares, y lo exportado se encarece (cifras de ejemplo; el resultado real depende de más factores).

No solo se exportan mercancías. También son exportaciones los **servicios**: cuando una persona de otro país se aloja en un hotel o contrata una empresa de transporte, el país que presta ese servicio está exportando. El turismo es un buen ejemplo: el dinero llega de fuera.

Caso · Exportar desde Cantabria

Una conservera cántabra (empresa de ejemplo) exporta por 500.000 €: 200.000 a Francia, 150.000 a Italia y 150.000 a EE. UU. Importa materia prima por 300.000 €. Un año, EE. UU. pone un arancel del 10 % y sus compras a la empresa caen un 20 %. Calcula cómo cambia su saldo exterior de bienes.

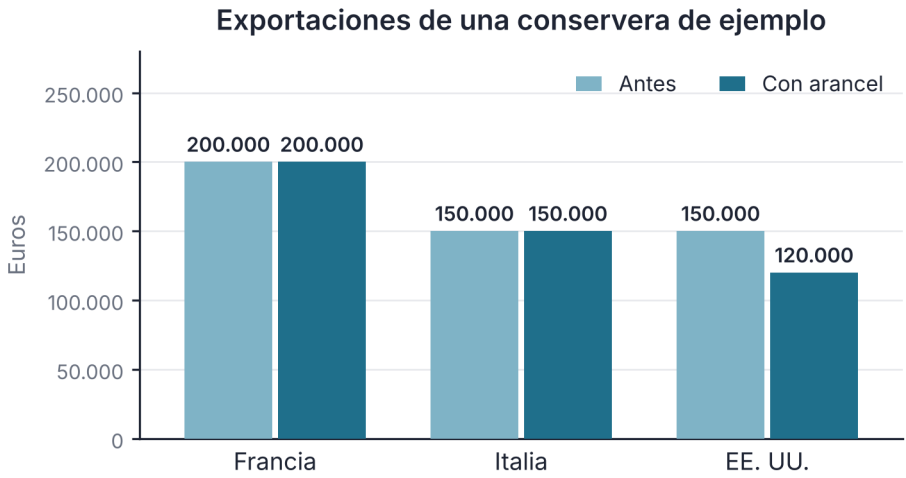
Concepto	Antes	Con arancel
Exportaciones	500.000 €	470.000 €
Importaciones	300.000 €	300.000 €
Saldo exterior	+200.000 €	+170.000 €

Paso 1. Calcula el saldo inicial: 500.000 − 300.000 = +200.000 € (superávit).

Paso 2. Calcula lo que vende a EE. UU. tras el arancel: 150.000 × 0,80 = 120.000 €. Las exportaciones totales son 200.000 + 150.000 + 120.000 = 470.000 €.

Paso 3. Calcula el saldo nuevo: 470.000 − 300.000 = +170.000 €. Las exportaciones caen 30.000 € (un 6 % de 500.000 €) y el saldo, un 15 % (30.000 : 200.000).

Paso 4. Interpreta y propone: sigue habiendo superávit, pero depende mucho de tres mercados de destino. Una respuesta posible es buscar otros mercados dentro de la Unión Europea, donde no hay aranceles, y revisar cuánto cuesta la materia prima. Antes de decidir, conviene calcular cuánto cuesta cada opción y no atribuir toda la caída al arancel.



Exportaciones: 500.000 € → 470.000 €; importaciones: 300.000 €

Saldo exterior: +200.000 € → +170.000 €

Figura 6.2. Exportaciones por destino y saldo exterior del caso 6.2, en euros

REVISA LA IA

Respuesta simulada de un asistente de IA: «Los aranceles siempre protegen a un país y no cuestan nada. Si pone un arancel, todas sus empresas ganan».
Qué comprobar. ¿Quién paga el arancel, quien compra o quien vende? ¿Qué pasa si otro país responde con otro arancel? ¿Ganan todas las empresas, también las que importan materia prima?

ACTIVIDADES

4. Un país ficticio exporta bienes por 600 millones y servicios por 200 millones, e importa bienes por 700 millones y servicios por 150 millones. Calcula su saldo exterior de bienes y servicios y, aparte, su balanza comercial de bienes, y di si hay superávit o déficit.
5. Una tienda importa camisetas que cuestan 20 € cada una y vende 500 al mes. El país pone un arancel del 10 %, el precio sube en esa cantidad y las ventas bajan a 400. Calcula el precio nuevo, lo que ingresa antes y después y el cambio en porcentaje.
6. *Resume y comenta.* Resume en cinco líneas esta noticia inventada y di quién gana y quién pierde: «Un país ha puesto un arancel del 10 % a la ropa importada. Los fabricantes locales celebran la medida; las tiendas avisan de que las prendas costarán más y una asociación de consumidores pide que no se suba el precio».
7. *Amplía.* Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Comprar productos de otros continentes siempre es peor para la economía de tu país». ¿Qué falla? Escríbela de nuevo en tres frases con matices.

6.3 La Unión Europea y la cooperación

Cuando varios países se ponen de acuerdo, a veces ganan todos. Pero ponerse de acuerdo tiene un coste.

La **Unión Europea (UE)** es una unión económica y política de 27 países. Su base es el **mercado único**, que garantiza la libre circulación de mercancías, servicios, capitales y personas. Con la **unión aduanera** no hay aranceles dentro y todos aplican el mismo arancel exterior: una pieza comprada en otro país de la Unión no paga arancel al entrar, y una de fuera puede pagarlo. Los controles de personas en las fronteras dependen del espacio **Schengen**, con excepciones temporales. Además, muchos países comparten el **euro**, la moneda única, con el Banco Central Europeo que decide los tipos de interés.

LA NORMA DICE

«El mercado interior implicará un espacio sin fronteras interiores, en el que la libre circulación de mercancías, personas, servicios y capitales estará garantizada de acuerdo con las disposiciones de los Tratados.» (Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea, art. 26.2.)
Fuente: EUR-Lex, versión consolidada de 2016 (consulta: 21/11/2026).

La UE funciona con varias instituciones. El **Parlamento Europeo** lo elige la ciudadanía y aprueba leyes con el Consejo. El **Consejo de la UE** reúne a los ministros de los países según la materia, y el **Consejo Europeo**, a sus jefes de Estado o de Gobierno. La **Comisión Europea** propone las normas y vigila que se cumplan. Y el **Banco Central Europeo** cuida del euro y de los precios.

El euro tiene ventajas: dentro de la zona del euro no hay que cambiar de moneda, se comparan precios con facilidad y desaparece el riesgo de cambio entre las monedas de los países que lo comparten. Tiene también un coste: el Banco Central Europeo fija un único tipo de interés para países con situaciones distintas.

Una parte del presupuesto de la UE se reparte como **fondos europeos**: ayudas para formación y empleo, para el desarrollo de las regiones, para el campo o para proyectos de investigación. Como el resto de regiones, Cantabria recibe parte de ellos y los usa en proyectos concretos, de cursos de formación a obras.

La cooperación económica va más allá de Europa. La **Organización de las Naciones Unidas (ONU)** reúne a casi todos los países para tratar la paz, el desarrollo y el medio ambiente. La **Organización Mundial del Comercio (OMC)** administra acuerdos comerciales y tiene mecanismos para resolver disputas, con eficacia limitada. Y gobiernos y organismos internacionales canalizan **ayuda al desarrollo** hacia distintos países, en forma de dinero, formación o proyectos.

La UE tiene defensores y críticas. Se valoran el comercio sin barreras, la moneda común, los fondos para las regiones con menos renta y el mayor peso a la hora de negociar con otras potencias. Se critican la pérdida de capacidad de decisión de cada país, las reglas sobre déficit y deuda, las diferencias de renta entre países y la burocracia.

ACTIVIDADES

8. Separa hechos y opiniones en estas frases sobre «comprar lo de aquí es siempre mejor»: a) «Dentro de la UE no hay aranceles entre los países miembros». b) «Comprar lo de aquí siempre es mejor». c) «Un arancel encarece los productos importados». d) «Lo extranjero es de peor calidad». Escribe qué datos pedirías para comprobar la b).

6.4 Crecer, ¿hasta dónde?

Producir más parece siempre bueno. Pero no todo lo que crece mejora la vida, y la Tierra no es infinita.

El **PIB** mide el valor de lo que se produce, pero no mide todo lo que importa. No dice cómo se reparte, ni si se destruyen recursos para conseguirlo, ni cuánto tiempo libre o salud tienen las personas. Si un vertido contamina un río, limpiarlo suma al PIB aunque el daño no se descuente: nadie diría que se vive mejor. Por eso se habla de bienestar, no solo de crecimiento.

El crecimiento tiene **límites**. Los recursos como el agua, los minerales o la tierra fértil son finitos, los residuos se acumulan y las emisiones de los combustibles fósiles calientan el planeta. Una **externalidad** es un coste (o un beneficio) que recae en personas que no participan en la compra: ejemplo hipotético: si una fábrica gana 100 € y su humo causa 30 € de gastos de salud a sus vecinos, la sociedad gana solo 70 € (sin contar otros costes o beneficios). Existen también externalidades positivas: quien se vacuna protege además a otras personas. La **huella ecológica** estima la superficie de terreno necesaria para obtener lo que consumes y absorber tus emisiones de CO_2.

Hay enfoques distintos. Unos se centran en el crecimiento verde y en reducir los impactos con tecnología; otros, en moderar el consumo y vivir con suficiencia; y hay posturas mixtas. Conviene contrastar su eficacia y sus costes con datos.

DATO

En 2025, las energías renovables representaron el 26,0 % del consumo final bruto de energía en España y el 26,2 % en la Unión Europea (27 países); son datos provisionales. Fuente: Eurostat, Share of energy from renewable sources (nrg_ind_ren), 2025 (consulta: 21/11/2026).

La desigualdad también cuenta: la vulnerabilidad ante el cambio climático depende de los recursos, la exposición y la capacidad de adaptación, y suele afectar más a quien menos ha contribuido a causarlo.

ACTIVIDADES

9. *Amplía.* Compara la huella de dos productos que sirven para lo mismo (una botella de plástico de un solo uso y una reutilizable). Cita tres aspectos que compararías (fabricación, transporte, vida útil) y qué dato pedirías de cada uno.

6.5 Desarrollo sostenible: tu papel

Cuidar el planeta no es un lujo de países ricos: es una forma de que la economía siga funcionando mañana.

El **desarrollo sostenible** es el que satisface las necesidades de hoy sin comprometer las de las generaciones futuras. Se apoya en tres patas que deben equilibrarse: la economía (actividad y empleo), la sociedad (igualdad y derechos) y el medio ambiente (recursos y clima). Si falla una, las otras flojean.

Las tres patas de la sostenibilidad



Figura 6.3. Las tres patas del desarrollo sostenible, con un ejemplo en cada una

Los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** son 17 objetivos que todos los países de la ONU adoptaron en 2015 para lograrlos en 2030, desde acabar con la pobreza hasta cuidar los océanos. La **economía circular** busca que los productos se diseñen para durar, se reparen, se reutilicen y se reciclen, en lugar de «usar y tirar». El **consumo responsable** y el **comercio justo** (compras de productos que cumplen estándares sobre remuneración y condiciones laborales) mueven esas ideas a la tienda.

Cada persona, empresa y Gobierno puede hacer cosas. Tú puedes comprar menos y mejor, reparar, comparar la huella de lo que compras y exigir información. Las empresas, mejorar su proceso y ser transparentes con su cadena. Los Gobiernos, poner impuestos a lo que contamina, ayudar a lo limpio o fijar normas.

Un ejemplo de economía circular es un teléfono móvil. Si se diseña para poder repararse, se cambia la batería, se vende de segunda mano y al final se recuperan sus metales, hacen falta menos minerales nuevos y se genera menos residuo.

El comercio justo no es caridad: se basa en estándares sobre remuneración, condiciones laborales y derechos, que dependen de quien certifica el producto. Suele costar algo más a quien compra, así que conviene comprobar qué exige de verdad.

Toda medida usa recursos y puede tener costes o efectos secundarios, y también beneficios. Un impuesto ambiental bien diseñado puede incentivar menos emisiones, pero encarece productos y puede pesar más en los hogares con menos renta.

Para **defender una conclusión con datos**, sigue tres pasos: di lo que afirmas, apóyalo con un dato con fuente y fecha, y explica qué significa. Evita las frases sin dato y admite lo que no sabes. Por ejemplo: «Afirmo que las energías renovables avanzan en España. El dato es el 26,0 % del consumo final de energía en 2025 (Eurostat). Significa que algo más de una cuarta parte de la energía que se usa ya es renovable, pero no dice cuánto falta ni cuánto cuesta cambiar el resto».

PARA TU PROYECTO · E6

Prepara la ficha E6, «Informe y exposición final». Elige un reto global (comercio, Unión Europea o sostenibilidad) y escribe un informe de dos a tres páginas con datos con fuente, un gráfico, un caso de Cantabria y una conclusión; incluye un resumen del observatorio: qué has aprendido de E1 a E5. Prepara una exposición de cinco minutos (la situación de aprendizaje es un ensayo previo). La rúbrica está en la Caja de herramientas.

ACTIVIDADES

10. *En equipo.* Elegid tres Objetivos de Desarrollo Sostenible y diseñad un cartel con una acción concreta que pueda hacer vuestro instituto para cada uno.

11. *Amplía.* Escribe un párrafo de conclusión del observatorio con tres datos de tus fichas E1 a E5 (di cuáles son inventados y cuáles públicos) y una frase final sobre qué decisión tomarías distinta de ahora.

LA ECONOMÍA DE 4.º B

La caja de las sudaderas

Era junio y el ventanal del aula dejaba entrar una luz blanca. En la mesa del fondo había una caja de cartón abierta, con las solapas dobladas hacia fuera, y dentro, apiladas, treinta sudaderas azul marino. Cada una llevaba un puente dibujado en el pecho. Al lado, un montón de hojas con gráficos y un sobre con un sello de aduana.

Hugo ya se había puesto la suya. Se tiraba del cuello con dos dedos y se rascaba la nuca.

—Pica un poco —dijo—, pero me gusta. Y nos han salido baratas, ¿no? Cuatro euros menos que en la tienda del barrio.

—Costaron cuatro euros menos —dijo Lucía, sin levantar la vista del cuaderno verde—, pero llegaron dos semanas tarde. Y todavía no sabemos cuánto han costado de verdad.

Dani tenía el portátil gris abierto sobre las rodillas y la cara pegada a la pantalla.

—Mirad esto —dijo—. Salió de un almacén, pasó por un puerto, estuvo cuatro días parado en otro y llegó en camión. Y aquí pone «despacho de aduanas». Y aquí, «aranceles e impuestos».

—¿Nos han cobrado un impuesto por traerlas? —preguntó Hugo, sin dejar de rascarse.

—Una parte de lo que pagamos lo es —respondió Dani—. Pero no sé cuánta.

Lucía se levantó con el bolígrafo azul en la mano y proyectó en la pantalla grande el gráfico circular que había dibujado en su cuaderno, con cuatro trozos de colores.

—Lo calculé anoche con el precio de la web —dijo—. Es un reparto aproximado: la web solo da el precio final, veinte euros. Cinco para quien la fabrica, dos para el transporte, cuatro para aranceles e impuestos y nueve para la marca y la tienda. —Señaló el trozo más grande con la punta del bolígrafo—. La marca y la tienda se llevan casi la mitad.

—O sea, que la tienda gana más que la fábrica —dijo Martina, desde la segunda fila.

—Se lleva más que cualquier otro trozo —dijo Lucía—, pero no sé si eso es mucho o poco. Tiene que pagar la web, los anuncios y las devoluciones.

—Y si las hubiéramos encargado aquí, ¿habrían salido igual? —preguntó Salma.

—Puede que más caras, pero habría que pedir un presupuesto —dijo Dani—. Habrían llegado a tiempo. Y quizá con menos camión.

Martina cogió una sudadera de la caja y miró la etiqueta por dentro, donde había una tira de letras diminutas en tres idiomas.

—Dice cómo se lava —dijo—. Pero no dice quién la hizo.

—Eso no suele decirlo —dijo Lucía—. Lo que sí cuenta el sobre es por dónde ha pasado.

Hugo se quitó la sudadera y la dejó doblada encima de la caja.

—Yo lo único que sé —dijo— es que ahorramos cuatro euros por prenda y perdimos dos semanas. No sé si eso es ganar o perder.

—Depende de qué cuentes —dijo Iker, que había acercado la silla a la mesa—. El dinero, el tiempo, el camión…

Inés Varela entró en ese momento con una carpeta bajo el brazo. Miró la caja, la pantalla y después a cada uno.

—Veo que la despedida ya tiene sudaderas y, además, un problema de economía —dijo—. Mejor: el observatorio acaba con un informe final, y esto es justo lo que hay que mirar. Lo que compramos cruza fronteras y alguien cobra en cada una. Quiero que cada grupo prepare su informe y que cada uno pueda defender su parte con datos y fuentes.

—¿Con datos de esto? —preguntó Hugo, señalando la caja.

—Con datos de lo que elijáis —dijo Inés—. Pero una buena pregunta puede empezar con una prenda.

Dani había vuelto al papel de aduana. Pasó el dedo por una casilla pequeña, arriba a la derecha, y se quedó quieto.

—Aquí dice el país de origen —dijo. Y lo leyó despacio, en voz alta.

Nadie habló. Lucía había dejado el bolígrafo sobre la mesa. En la pantalla, el gráfico circular seguía con sus cuatro trozos y, debajo del más grande, la cifra de nueve euros. Hugo miró la sudadera doblada con el puente en el pecho. Ninguno de ellos sabía quién la había cosido, ni cuánto había cobrado, ni qué había detrás de un precio que les había parecido tan bueno.

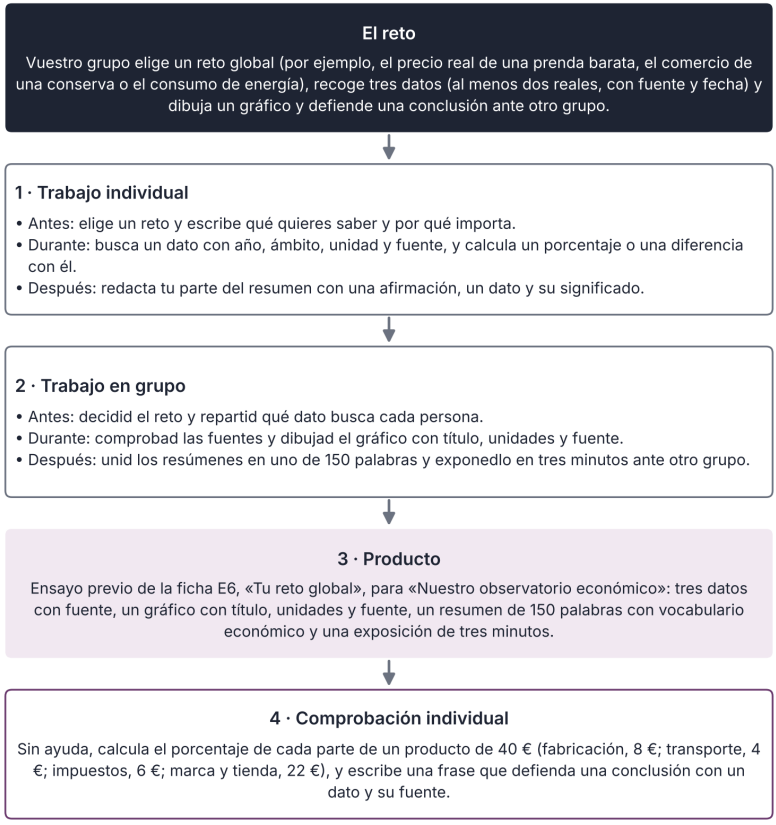


Lucía señala el gráfico, Dani rastrea el envío y Hugo se rasca la nuca junto a la caja.

SITUACIÓN DE APRENDIZAJE

Tu reto global

Reto. Vuestro grupo elige un reto global (por ejemplo, el precio real de una prenda barata, el comercio de una conserva o el consumo de energía), recoge tres datos (al menos dos reales, con fuente y fecha) y dibuja un gráfico y defiende una conclusión ante otro grupo. **Producto.** Ensayo previo de la ficha E6, «Tu reto global», para «Nuestro observatorio económico»: tres datos con fuente, un gráfico con título, unidades y fuente, un resumen de 150 palabras con vocabulario económico y una exposición de tres minutos. **Datos de apoyo.** Caso 6.1: sudadera de 20 € (fabricación 5 €, transporte 2 €, aranceles e impuestos 4 €, marca y tienda 9 €). Caso 6.2: exportaciones de 500.000 € a 470.000 € con arancel, importaciones de 300.000 €, saldo exterior de +200.000 € a +170.000 €. Energías renovables en 2025: 26,0 % en España y 26,2 % en la Unión Europea (Eurostat). Los casos son ficticios; los datos reales tienen fuente y fecha. **Comprobación individual.** Sin ayuda, calcula el porcentaje de cada parte de un producto de 40 € (fabricación, 8 €; transporte, 4 €; impuestos, 6 €; marca y tienda, 22 €), y escribe una frase que defienda una conclusión con un dato y su fuente.



Así se desarrolla la situación de aprendizaje

INFORME

Cantabria y el mundo

Para entender el papel de una región en el mundo hay que mirar cuánto depende su economía de vender fuera y de comprar fuera. Cuanto más abierta es una economía, más le afectan las decisiones de otros países: un arancel, un cambio del tipo de cambio o un puerto parado.

Los datos del Banco Mundial muestran que el mundo se ha abierto mucho. Las exportaciones de bienes y servicios representaban el 18,8 % del PIB mundial en 1990 y el 29,5 % en 2025. En España pasaron del 15,8 % al 36,6 % en esos años, más del doble, y en el agregado de los países que hoy forman la zona del euro, del 25,1 % al 48,6 %. En 2025, las exportaciones españolas pesaban así 7,1 puntos más que la media mundial. La apertura puede ampliar mercados y oportunidades, pero sus efectos sobre el bienestar, la dependencia o el empleo no se deducen solo de las exportaciones en relación con el PIB.

Este informe no incluye cifras de exportaciones de Cantabria. Para las exportaciones de mercancías por producto y país de destino puedes consultar el Instituto Cántabro de Estadística (ICANE) y las estadísticas de comercio exterior (AEAT, DataComex); Eurostat (Comext) ofrece datos armonizados. Comprueba qué desagregación da cada fuente.

Será tu tarea en la ficha E6: busca el último año disponible, anota la fuente y la fecha y comprueba que comparas el mismo año y la misma unidad.

Vuelve a la conservera del caso 6.2, una empresa de ejemplo. Exporta 500.000 € y Francia le compra 200.000. Si Francia dejara de comprar, las exportaciones caerían un 40 % hasta 300.000 € y, si sus importaciones de materia prima siguen en 300.000 €, su saldo exterior de bienes pasaría de +200.000 € a 0. Depender de pocos clientes es arriesgado; por eso conviene vender a más mercados, y la Unión Europea, sin aranceles interiores, facilita hacerlo.

El mismo cuidado vale para la sostenibilidad. En 2025, según Eurostat, las energías renovables supusieron el 26,0 % del consumo final bruto de energía en España y el 26,2 % en la Unión Europea, apenas 0,2 puntos de diferencia. Un solo dato no dice si un país va bien o mal: hay que ver su evolución y compararlo con otros.

Al comparar datos de países o regiones, comprueba también el año, la unidad (euros o porcentaje del PIB) y quién los publica: dos fuentes pueden usar definiciones distintas. Si te falta un dato, di qué falta en lugar de rellenarlo con una suposición.

Para tu informe, sigue tres pasos: afirma algo concreto, apóyalo con un dato con fuente y fecha, y explica qué significa y qué no dice.

Fuente: Banco Mundial, exportaciones de bienes y servicios, % del PIB (NE.EXP.GNFS.ZS), 1990 y 2025; Eurostat, Share of energy from renewable sources (nrg_ind_ren), 2025 (consulta: 21/11/2026).

ACTIVIDADES

12. En el episodio, la sudadera cuesta 20 € y en la tienda del barrio habría costado 24 €. Calcula cuánto se ahorran con cada sudadera, qué porcentaje es sobre 24 € y cuánto ahorra la clase con las 30. Compara también plazo y devoluciones, sin suponer que lo más barato sea lo mejor.
13. Hugo dice: «No sé si eso es ganar o perder». Escribe tres razones para decidir si les salió bien la compra y valora cada una con lo que sabes del episodio. ¿Qué sesgo explica que el precio llame tanto la atención?
14. Lucía afirma que «la marca y la tienda se llevan casi la mitad». Comprueba con el caso 6.1 qué porcentaje es y explica por qué no se puede decir, solo con ese dato, que haya algo injusto.
15. Revisa esta respuesta simulada de un asistente de IA: «Todos los países de la Unión Europea ganan lo mismo con el mercado único y nadie pierde nada». ¿Qué falla? Escríbela de nuevo en dos frases con matices y di qué dato pedirías para comprobarla.
16. Una empresa de ejemplo exporta por 400.000 € e importa por 250.000 €. Un cliente que le compra 100.000 € deja de hacerlo. Calcula el saldo de exportaciones menos importaciones antes y después y el porcentaje que caen las exportaciones.
17. Un aparato cuesta 220 dólares. Calcula su precio en euros con un cambio de 1,10 y con uno de 1,25, y explica si al comprador europeo le conviene que el euro se aprecie.
18. Transferencia individual, sin ayuda: elige un producto que uses (un móvil, unas zapatillas, un alimento), dibuja sus posibles eslabones de la cadena de valor, señala dos riesgos si uno falla y una decisión de consumo responsable que tomarías.
19. Escribe cinco líneas para defender una conclusión sobre esta pregunta: «¿Ayuda o perjudica el comercio entre países?». Usa al menos una estadística oficial real (país, fecha, fuente) y distínguela del caso ficticio. Sigue los tres pasos: afirma, apoya con un dato y explica qué significa.
20. ¿Qué compra la clase con 120 €? Pedido exterior: 20 € por sudadera; local: 24 €; 30 prendas. Si al pedido exterior se suman 45 € de aduanas y 30 € de transporte urgente: a) calcula el coste final de cada opción; b) ¿sigue habiendo ahorro?; c) anota dos datos ambientales o laborales que necesitarías.
21. Cierre del observatorio. Redacta una recomendación de 70-100 palabras al consejo escolar sobre la compra de 30 sudaderas: dos opciones, un cálculo, un indicador ambiental, una cuestión de derechos laborales y una limitación de tus datos.
22. Separa hechos y opiniones: «Un puerto ha ampliado su terminal y las exportaciones de conservas han subido un 8 % en un año. El alcalde dice que es la mejor decisión posible; un grupo ecologista cree que aumentará la contaminación». ¿Qué dato pedirías para valorarla?

ESQUEMA



RESUMEN

La **globalización** conecta las economías del mundo, y las **cadenas de valor** reparten la producción entre países: cada eslabón se queda con una parte del precio. El comercio se mide con las **exportaciones**, las **importaciones** y la **balanza comercial** de bienes, que da superávit si es positiva y déficit si es negativa; con los servicios se habla de saldo exterior. Un **arancel** incrementa el coste de importar el producto, aunque su efecto en el precio final varía, y el **tipo de cambio** decide cuántos dólares vale un euro. La **Unión Europea** tiene un mercado único sin aranceles interiores, el euro y fondos europeos, y su cooperación tiene ventajas y críticas; fuera de Europa, la ONU y la OMC amplían esa cooperación. El **PIB** no mide todo lo que importa: las **externalidades**, la huella ecológica y la desigualdad muestran los límites del crecimiento. El **desarrollo sostenible** equilibra economía, sociedad y medio ambiente, y los ODS, la economía circular y el consumo responsable lo hacen concreto, porque cada persona, empresa y Gobierno puede actuar. Para defender una conclusión hay que afirmar, dar un dato con fuente y fecha y explicar qué significa. Un solo dato no dice si un país va bien o mal: hay que ver su evolución y compararlo con otros, y toda medida, sea un arancel, un impuesto ambiental o comprar cerca, tiene costes y beneficios. Compara datos del mismo año y de fuentes fiables. Con E6 cierras tu observatorio con un informe y una exposición.

Caja de herramientas

Plantillas y guías para tu observatorio. Fotocópialas o cópialas en tu cuaderno.

Plantilla de presupuesto mensual · E1

Copia la tabla en una hoja de cálculo: «Diferencia» es Real – Previsto (=C2-B2); en un gasto, positiva es desfavorable; en el ahorro, negativa. Usa cifras tuyas o inventadas, nunca las de tu familia. Ejemplo relleno (inventado): ingresos de 60 € (paga de 40 € y un trabajillo de 20 €). Previsto: fijos 22 €, variables 23 € y ahorro 15 €. Real: fijos 22 €, variables 38 € y ahorro 0 €. Los totales cuadran (60 €), pero los variables han crecido 15 € y se han comido el ahorro: esa partida es la que hay que ajustar.

Concepto	Previsto	Real	Diferencia

Cómo leer una TAE y comparar dos productos · E2

El **TIN** es el tipo de interés nominal; la **TAE** expresa el coste o rendimiento anual equivalente: tiene en cuenta cuándo se pagan los intereses y determinadas comisiones y gastos, por eso sirve para comparar. Busca los dos y el total que pagarás. Ejemplo anotado de un folleto inventado: «1.200 € a 12 meses, cuota de 103 €, apertura 40 €». Cuotas: 103 × 12 = 1.236 €; más la comisión, 1.276 €; coste, 76 €. Otro folleto cobra 105 € al mes sin comisión: paga 1.260 € y el coste es 60 €. Su cuota es más alta, pero sale más barato. Comprueba si la comisión se paga al principio o se financia y si los 1.200 € son el importe recibido: eso cambia la TAE. La TAE sí se calcula con una fórmula normalizada; aquí no la calculamos: compara el total a pagar si capital, plazo y calendario son comparables y pide la TAE publicada.

Aspecto	Producto A	Producto B

Cómo leer un recibo o un extracto · E2

Un recibo identifica quién cobra, el concepto, el periodo y el importe; según su tipo puede desglosar impuestos; una factura incluye otras menciones fiscales. Un extracto lista los movimientos de tu cuenta. Ejemplo anotado (inventado): 02/09 «Ingreso paga», +40,00 €, saldo 40,00 € (entra dinero). 05/09 «Recibo móvil», −10,00 €, saldo 30,00 € (gasto fijo domiciliado). 12/09 «Compra con tarjeta», −8,50 €, saldo 21,50 € (gasto variable). 20/09 «Cuota de mantenimiento», −3,00 €, saldo 18,50 € (una comisión: pregunta si se evita). 28/09 «Cargo sin identificar», −4,99 €, saldo 13,51 € (no lo reconoces: avisa ya a tu entidad por sus canales oficiales y bloquea el medio de pago si procede).

Parte	Lo que veo en el mío

Cómo leer una nómina sencilla · E2

La nómina es el justificante del sueldo de un mes. Ejemplo anotado (cifras inventadas; los descuentos reales cambian con cada persona y cada año): salario bruto, 1.200 €, lo pactado antes de descuentos. Seguridad Social, 76 €, parte que paga la persona trabajadora. Retención de IRPF, 108 €, un adelanto del impuesto sobre la renta. Líquido a percibir: 1.200 − 76 − 108 = 1.016 €, lo que llega a tu cuenta y debe corresponder al pago de la nómina, salvo anticipos o embargos reflejados.

Parte	Lo que veo en mi nómina

Plan de ahorro y protección · E3

Fija metas con plazo, calcula cuánto ahorrarías al mes y anota qué riesgo cubres con un seguro y cuánto cuesta. Fijar metas y plazos ayuda a mantener el hábito de ahorro.

Meta	Cuánto cuesta	Plazo	Ahorro mensual	Seguro y coste

Cómo leer el presupuesto público · E4

Un presupuesto público recoge ingresos (impuestos, cotizaciones) y gastos (sanidad, educación, pensiones) de las administraciones que abarque. El **déficit** es su saldo negativo; la **deuda**, lo que se debe acumulado. Anota las partidas mayores.

Partida	Importe	% del total

Seguimiento de precios, tipos y paro · E5

Anota cada trimestre el IPC interanual del último mes, el tipo del BCE vigente y la tasa de paro EPA (el IPC y el tipo también pueden seguirse por meses; la EPA es trimestral). Copia la tabla en una hoja de cálculo y escribe la fuente y la fecha bajo cada gráfico.

Trimestre	IPC (%)	Tipo BCE (%)	Paro EPA (%)

Cómo leer un gráfico económico y detectar uno engañoso · E1 y E5

Hazle estas preguntas; si alguna falla, desconfía de la conclusión. Título: ¿dice qué se mide, dónde y cuándo? Ejes: ¿hay unidades? En barras, un eje cortado exagera las diferencias; en líneas, puede valer si se avisa. Escala y periodo: ¿se ve todo y es igual al de lo que comparas? Fuente: ¿tiene fecha? Conclusión: ¿la prueban los datos? Dos curvas que suben a la vez no prueban que una cause la otra.

Pregunta	Lo que veo en mi gráfico

Guion del informe final · E6

Marca cada apartado cuando esté escrito y revisado; adáptalo a las indicaciones de tu docente.

Apartado	Qué incluye	Hecho

Rúbrica de la exposición · E6

Otro grupo valora la exposición de 0 a 4 en cada aspecto (0 = no aparece; 1 = muy insuficiente; 2 = parcial; 3 = adecuado; 4 = claro y riguroso), explica la nota con un hecho y suma sobre 16.

Aspecto	Qué miramos	Puntos	Un hecho

Autoevaluación · E6

Contesta tú solo o sola. Puntúa: 1 = aún necesito ayuda; 2 = lo hago a medias; 3 = lo hago con autonomía; 4 = además lo justifico y lo reviso con pruebas. Escribe un hecho o un producto que lo demuestre (una ficha, un gráfico, una conclusión). Sirve para ver tu progreso y fijar una mejora; no suma a la rúbrica.

Aspecto	1	2	3	4	Hecho que lo demuestra

josesande.com