

# La llibreta ha mort

**C**ada dia hi ha més gent que es pregunta què ha de fer amb els estalvis. Aquest fenomen no és nou, però sí que ho són les proporcions que ha agafat últimament, a causa de la brutal davallada dels tipus d'interès que ha convertit gairebé en cendres els tradicionals "interessos" que donaven les llibretes a la vista i altres dipòsits bancaris de poca volada.

Els últims anys, primer tímidament i després cada vegada amb més intensitat, els estalviadors han anat traspasant els diners de les llibretes i els comptes corrents cap als fons d'inversió. Això sí: han hagut de vèncer alguns inconvenients. Primer, el desconeixement del que són els fons d'inversió, que segurament a molta gent li sonaven a pecat, a cosa arriscada. Després, un cop decidits a favor del fons d'inversió, calia superar la prova de la ganyota dissuasòria del dependent de la caixa de torn, que mirava de treure del cap als clients aquesta "aventura" financera.

Els bancs i les caixes treuen un rendiment dels dipòsits dels clients, i per això poden pagar els famosos "interessos". Però, en canvi, els rendiments dels fons d'inversió són tots per al client, des de la primera pesseta fins a l'última, i aquest trasvassament de diners d'un lloc a l'altre s'havia convertit en un autèntic perill per al "modus vivendi" de les entitats financeres. La reacció no es va fer esperar i, ara, els bancs i les caixes ja han après a treure partit de la moda dels fons, cobrant unes comissions de gestió més altes de les que cobraven abans.

Tot i així, els fons continuen sent el producte estel·lar de l'estalvi, perquè tenen molts avantatges. Un d'importantíssim és que no tenen la típica retenció del 25

per cent dels interessos, a compte de l'impost sobre la renda. I un altre és que els guanys no cal declarar-los a Hisenda com a rendiments del capital, mentre no es treguin els diners del fons. Com si diguéssim, mentre el fons d'inversió fa les funcions de "raconet" on tenir-hi els estalvis, Hisenda no cobra ni un duro d'impostos.

La impunitat fiscal només acaba quan les temptacions de la societat de consum o alguna necessitat fan que l'estalviador retiri diners del fons. Llavors sí que s'han de pagar impostos, però només proporcionalment als diners utilitzats.

I per si no hi havia prou motius per abandonar les llibretes d'estalvi, les comissions de manteniment en són un més. Ho ha posat en evidència la polèmica sobre la sentència d'un jutjat de Palma de Mallorca: l'entitat denunciada, la Caixa de les Balears, "Sa Nostra", diu que la decisió judicial de prohibir les comissions afecta només les llibretes inactives i que, per exemple, la utilització del caixer automàtic de l'entitat ja els dona dret a cobrar la comissió, perquè s'està oferint un servei.

Els qui van presentar la denúncia, en canvi, consideren que la sentència prohibeix les comissions de manteniment de totes les llibretes d'estalvi i recomanen als clients que estiguin en aquesta situació que reclamin el que els han cobrat indegudament. Si al final es demostra que tenen raó, no cal patir. Les mateixes caixes i bancs seran els qui mataran definitivament

les llibretes d'estalvis, pagant als titulars el zero per cent d'interessos com ja fan alguns. Està clar que la llibreta té els dies comptats. ■

JORDI FORTUNY



*"Les mateixes caixes i els bancs mataran definitivament les llibretes d'estalvis, pagant als titulars el zero per cent d'interessos com ja fan alguns."*

## LLIBRETES D'ESTALVIS

	Tipus TAE	Comissió mensual
B. ATLÀNTIC	2,50%	0 ptes.
B. SABADELL	2,00%	125 ptes.
BANCAIXA	0,10%	0 ptes.
C. CATALUNYA	3,75%	104 ptes.
CAM	2,00%	0 ptes.
LA CAIXA	2,32%	100 ptes.

Font: "INVERSIÓN"