

Informe Barómetro del Ahorro

Observatorio Inverco 2011

Madrid, 18 de octubre de 2011

Objetivos del estudio

- Analizar la evolución del perfil del ahorrador en España desde 2009, conocer cuáles son sus motivos de ahorro/inversión y los criterios a partir de los cuales planifica sus inversiones a medio y largo plazo.
- Conocer su percepción de los diferentes productos de inversión y estudiar cómo han evolucionado los factores que priman a la hora de adquirir un determinado producto, así como las propiedades que más valoran de cada uno de ellos.
- En definitiva, al igual que hicimos en 2009 se trata de obtener una fotografía actual (al 2011) de cómo es el ahorrador, las razones por las cuáles ahorra y qué atributos son los más valorados en el momento de contratar un producto.

ÍNDICE

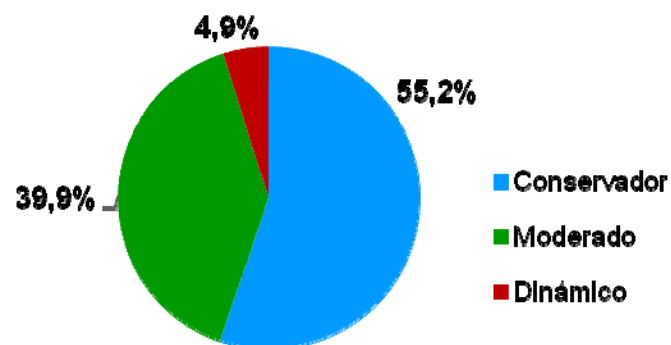
- 01 Los ahorradores
 - 02 Motivos de ahorro y cartera de productos
 - 03 Plazo de inversión
 - 04 Factores de decisión de los ahorradores ante los productos
 - 05 En quién confía el ahorrador
 - 06 Perfiles de ahorrador
 - 07 Conclusiones
 - 08 Ficha técnica
-

01 Los ahorradores

Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

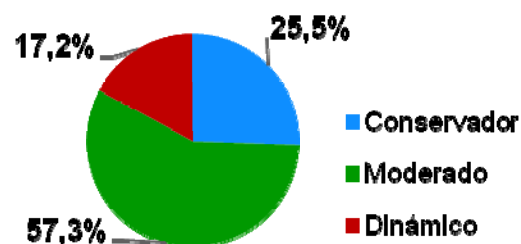
Perfil del ahorrador en 2011

- El 55 % de los ahorradores se autodefinen como conservadores, el 40 % moderados y el 5 % dinámicos.



- El porcentaje de ahorradores que en 2011 eran conservadores se ha multiplicado por dos: 55 % en la actualidad frente a 25 % en 2009

Perfil del ahorrador en 2009

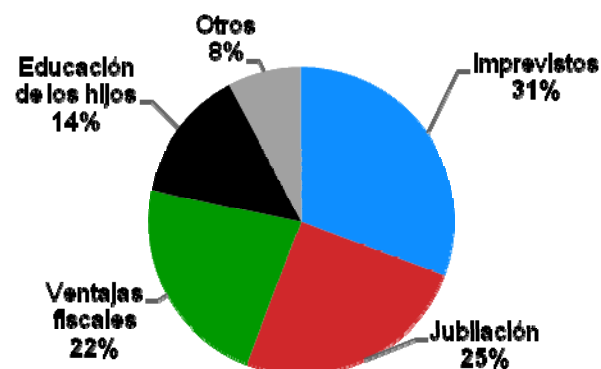


- Los ahorradores dinámicos, con un perfil de riesgo más acusado, se han reducido a un tercio.

02 Motivos de ahorro y cartera de productos

Motivos de ahorro. 2011 Vs. 2009

2011

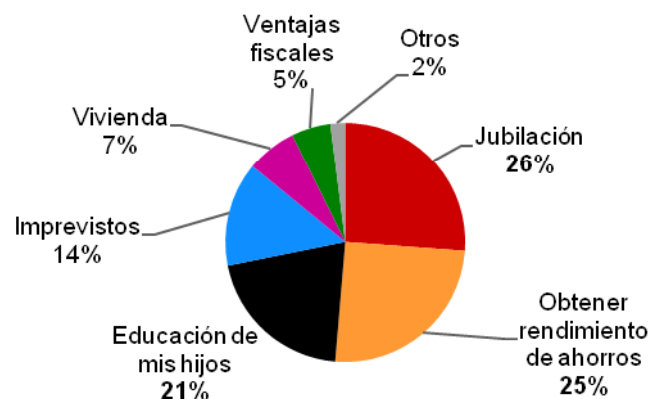


Los tres principales motivos de ahorro son: cubrir imprevistos (31 %), complementar la jubilación (25 %) y obtener ventajas fiscales (22 %).

▪ En 2011, se ha duplicado el número de personas que ahorran con el objetivo de tener capital en caso de imprevistos o situación de crisis, frente al 2009.

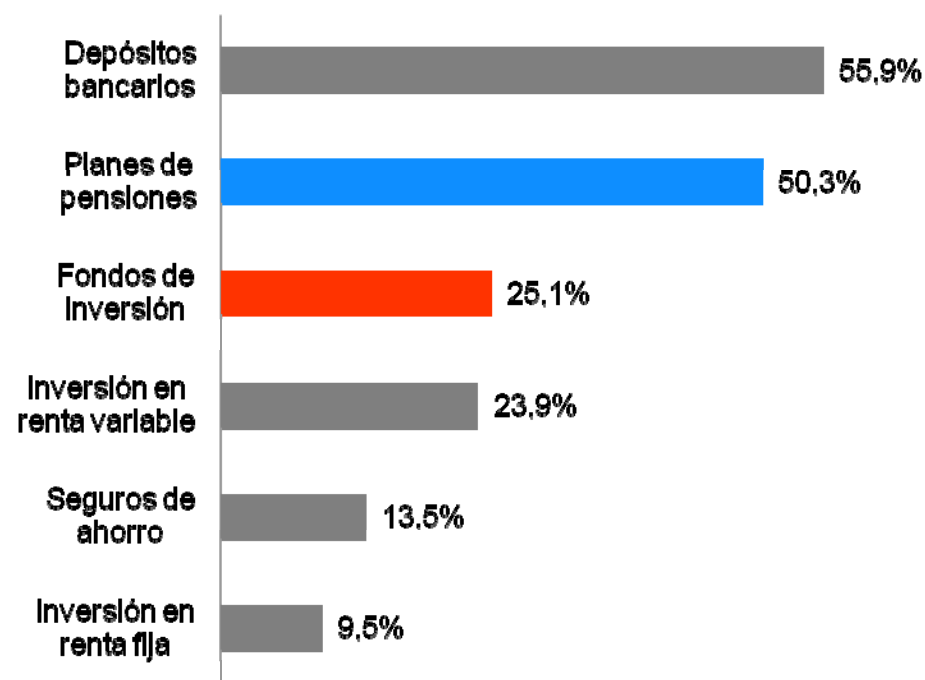
▪ La jubilación se consolida como un factor decisivo en los planes de ahorro. Una cuarta parte de los ahorradores (25 %) invierte pensando en su jubilación.

2009



▪ La fiscalidad aumenta su peso, previsiblemente motivado por las recientes subidas de impuestos.

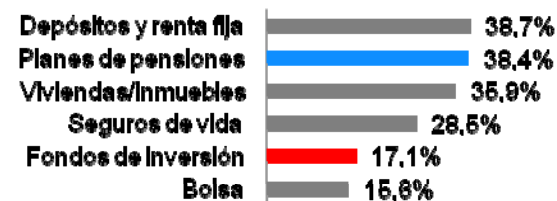
Cartera de productos: En qué invierten los ahorradores



■ Depósitos (56 %), planes de pensiones (50 %) y fondos de inversión (25 %) siguen siendo los productos más demandados.

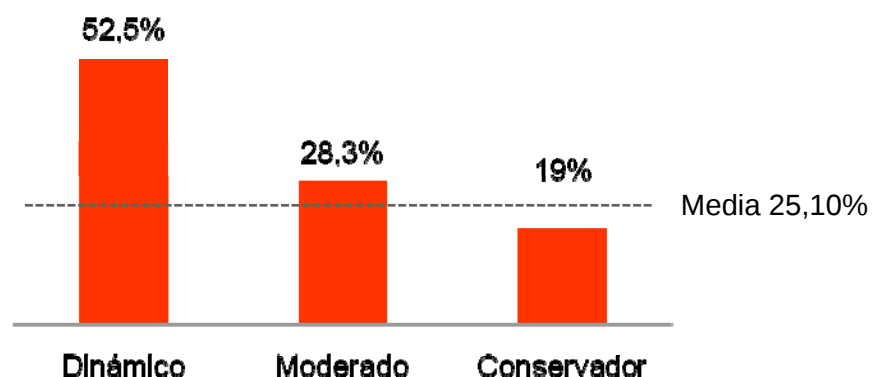
■ La inversión en productos de inversión colectiva (fondos de inversión + planes de pensiones) es muy superior a la inversión directa (renta variable + renta fija).

2009



Cartera de productos según el perfil de ahorrador (1)

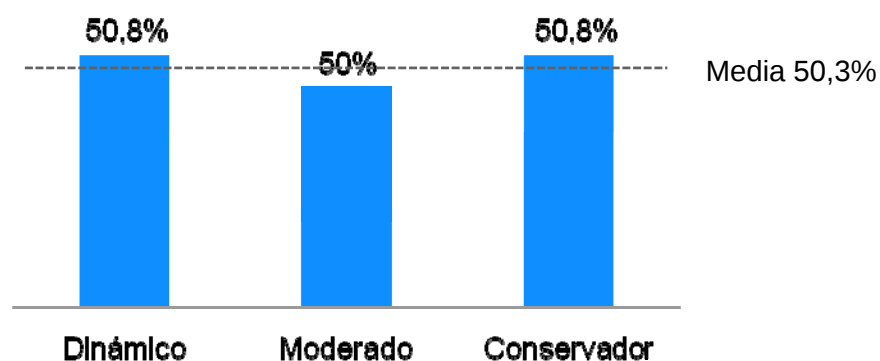
Fondos de inversión



■ Los ahorradores dinámicos son los que más invierten en renta variable, fondos de inversión y planes de pensiones.

■ Los moderados, a diferencia de los dinámicos, invierten su ahorro mayoritariamente en depósitos y planes.

Planes de pensiones

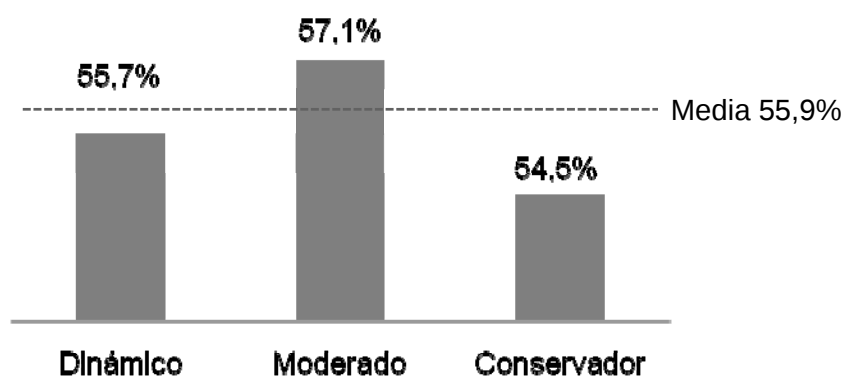


■ Los conservadores optan para sus inversiones mayoritariamente por los depósitos y planes.

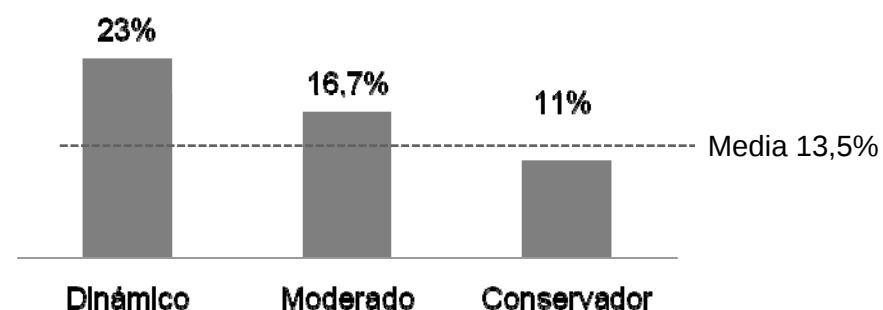
■ Los planes de pensiones y los depósitos son los productos más universales para todos los perfiles de ahorrador.

Cartera de productos según el perfil de ahorrador (y 2)

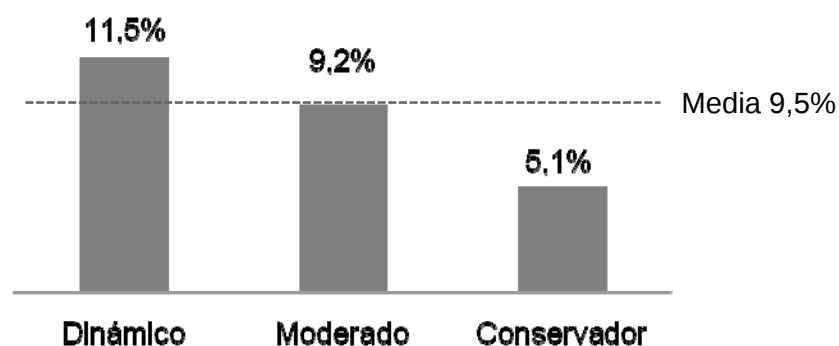
Depósitos bancarios



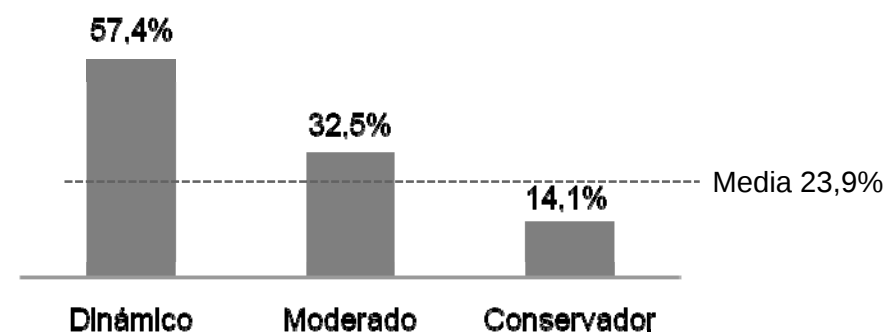
Seguros de ahorro - inversión



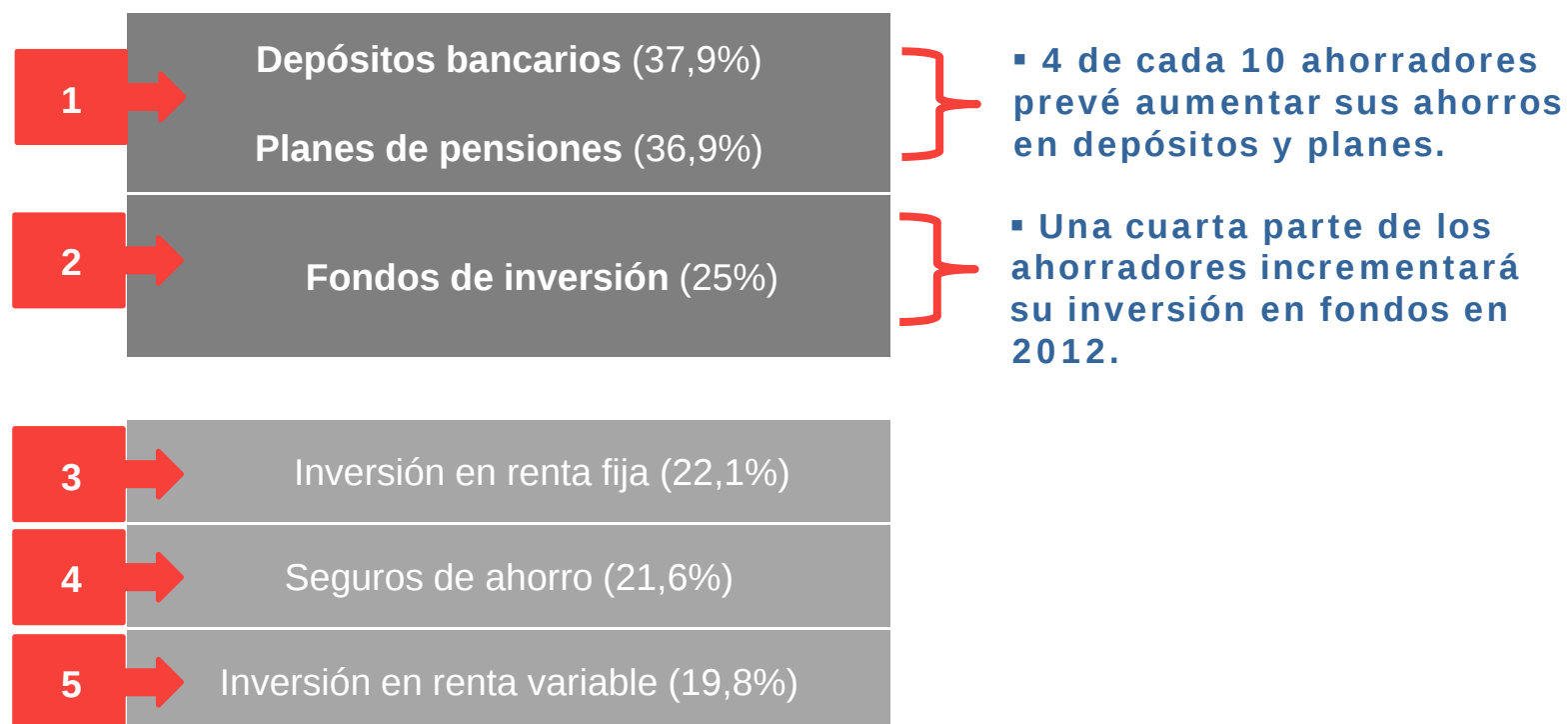
Renta fija



Renta variable

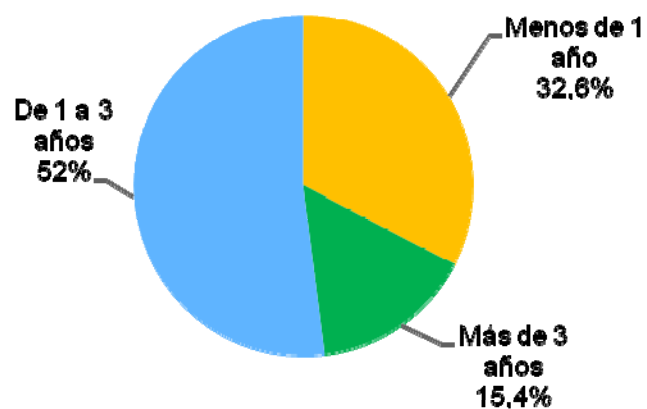


Top 5 de la inversión ante el 2012



03 Plazo de inversión

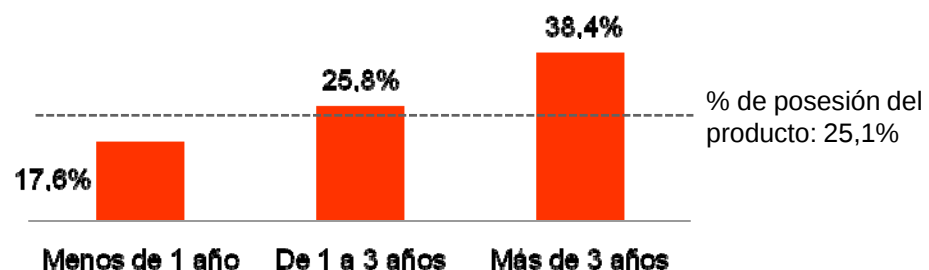
Plazo de inversión (novedad)



- 8 de cada 10 ahorradores invierten pensando en un plazo inferior a 3 años.
- 1 de cada 3 invierte pensando en un plazo inferior a un año.

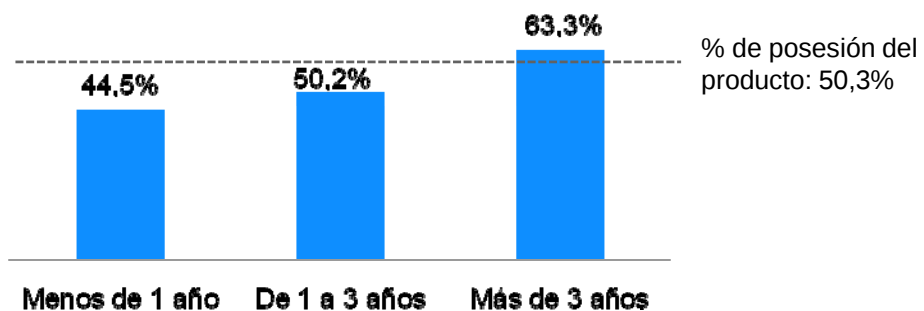
Plazo de inversión, según el tipo de producto (1)

Fondos de inversión



- Aquellos partícipes que invierten a más de tres años en fondos de inversión tienen una posesión más alta que la media.

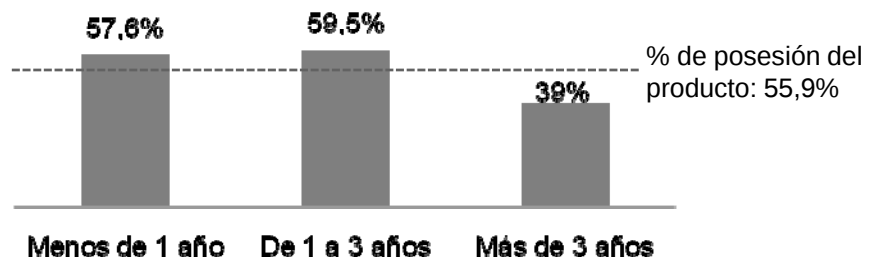
Planes de pensiones



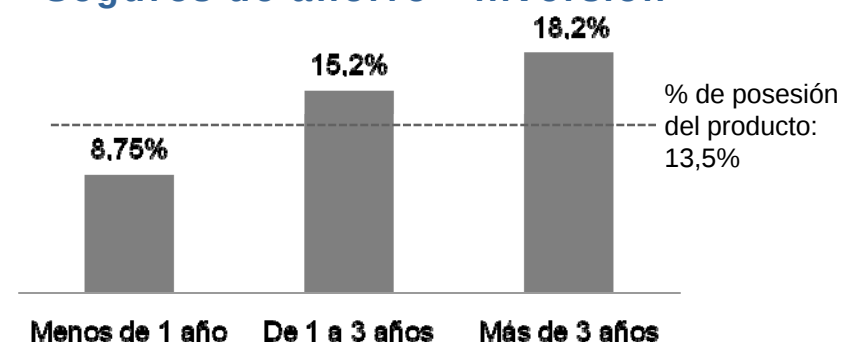
- Los planes de pensiones son el producto más universal con independencia del plazo.

Plazo de inversión, según el tipo de producto (2)

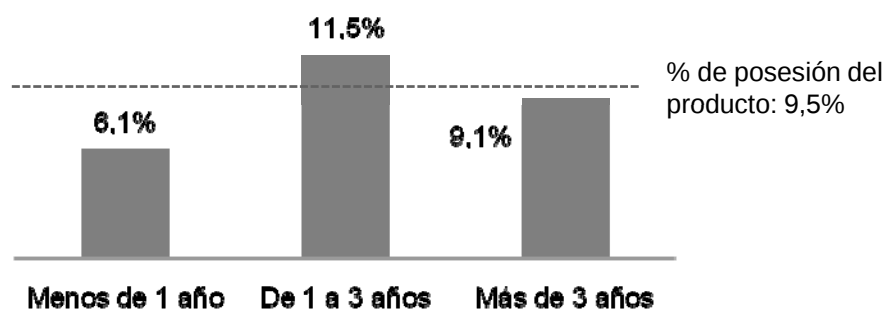
Depósitos bancarios



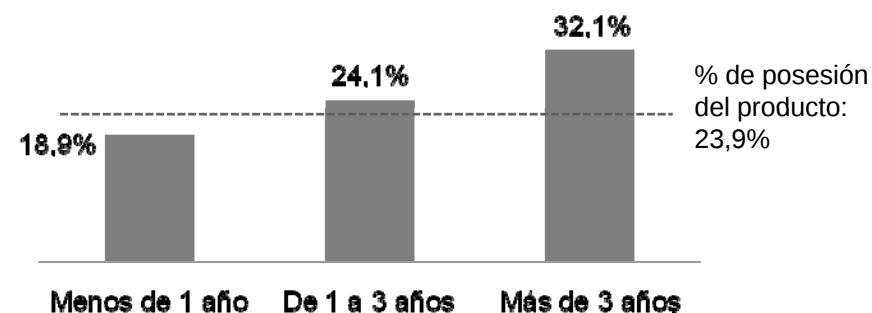
Seguros de ahorro - inversión



Renta fija



Renta variable



04 Factores de decisión de los ahorradores ante los productos

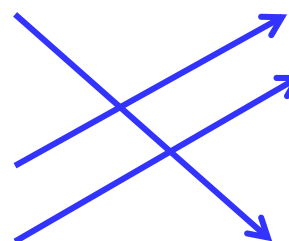
Factores de decisión de los ahorradores frente a los productos

2009

Ranking de los factores de decisión	
1	Liquidez
2	Transparencia
3	Seguridad
4	Rentabilidad
5	Fiscalidad

2011

Ranking de los factores de decisión	
1	Seguridad
2	Rentabilidad
3	Transparencia
4	Liquidez
5	Fiscalidad



- En 2011 la mayoría de los ahorradores que van a elegir un producto, con independencia de su perfil, se decantan por la Seguridad y la Rentabilidad frente a la búsqueda de Liquidez que primaba en 2009.

Ranking de atributos. Valoración de los ahorradores

2011

Planes de pensiones

1. Confianza (6,08)
2. Seguridad (5,95)
3. Fiscalidad (5,93)
4. Transparencia (5,34)
5. Rentabilidad (4,7)
6. Liquidez (4,1)

Fondos de inversión

1. Confianza (5,86)
2. Liquidez (5,53)
3. Seguridad (5,53)
4. Transparencia (5,35)
5. Rentabilidad (5,06)
6. Fiscalidad (5,04)

■ Los fondos de inversión son los únicos productos de ahorro que obtienen el aprobado de los ahorradores en todos los atributos

Depósitos bancarios

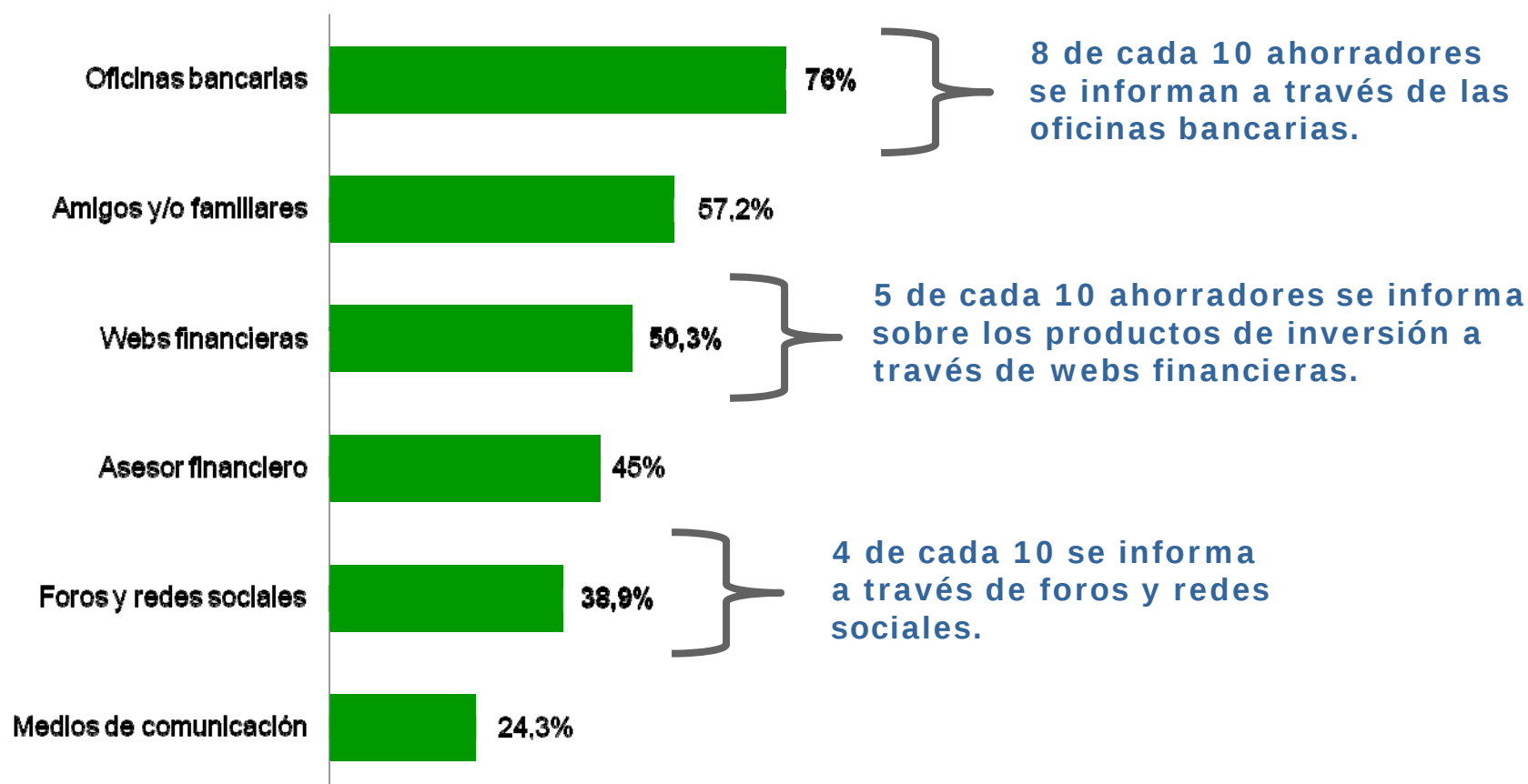
1. Confianza (6,77)
2. Seguridad (6,61)
3. Transparencia (6,35)
4. Liquidez (6,32)
5. Rentabilidad (5,11)
6. Fiscalidad (4,55)

Renta variable

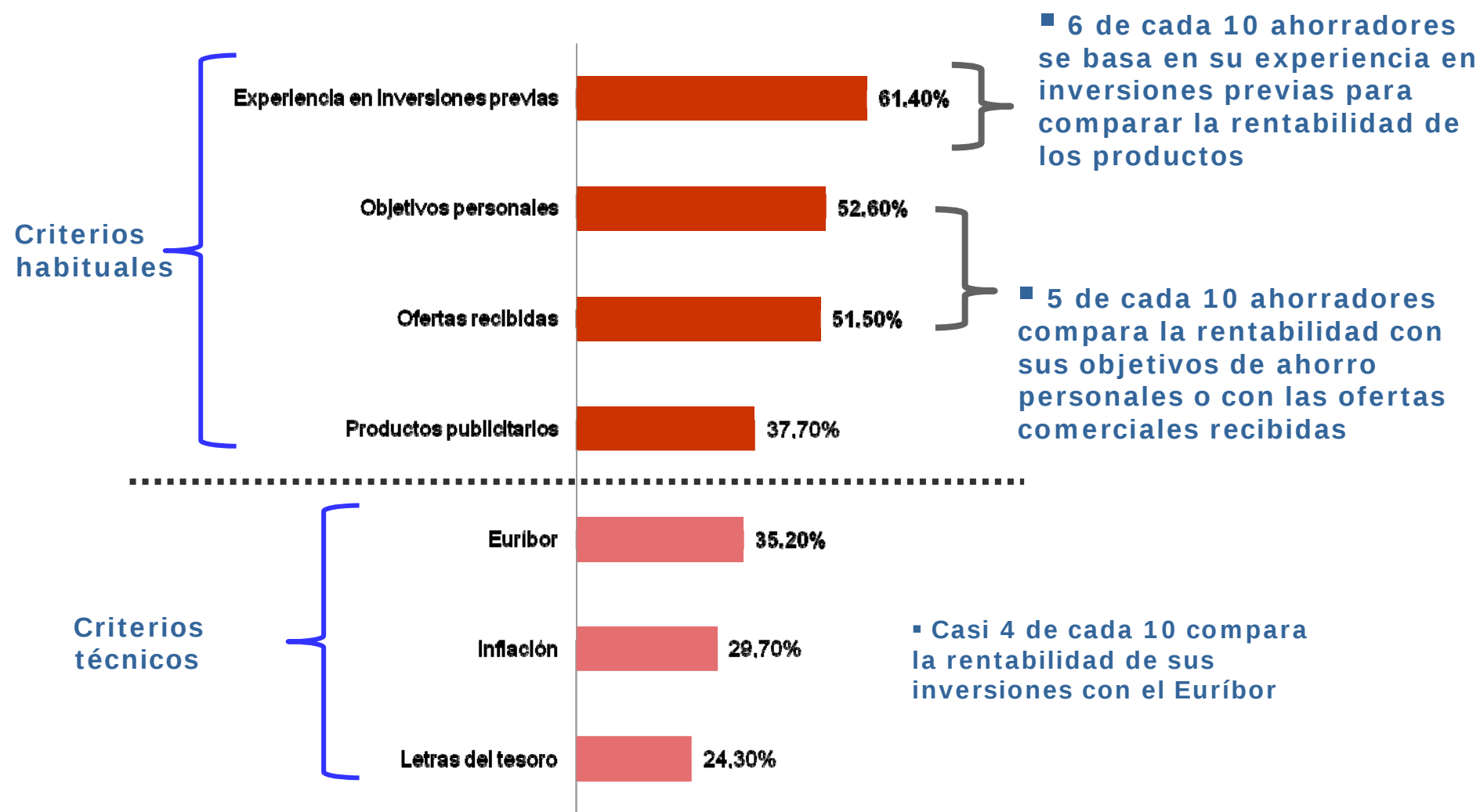
1. Liquidez (5,5)
2. Rentabilidad (5,05)
3. Transparencia (5,02)
4. Confianza (4,24)
5. Fiscalidad (4,07)
6. Seguridad (3,26)

05 En quién confía el ahorrador

En quién confía el ahorrador



Comparación de la rentabilidad



06 Perfiles de ahorrador

Perfiles de ahorrador: Dinámico, Moderado y Conservador

	Perfil Dinámico	Perfil Moderado	Perfil Conservador
Edad / Sexo	Mayoritariamente hombres, de entre 35 y 54 años	Hombres y mujeres (casi por igual), de entre 30 y 45 años	Mayoritariamente mujeres, de entre 30 y 45 años
Productos	Principalmente renta variable, depósitos y fondos de inversión	Principalmente depósitos, planes de pensiones y renta variable	Principalmente en depósitos, planes de pensiones y fondos de inversión
Motivos de ahorro	✓ Jubilación ✓ Imprevistos	✓ Jubilación ✓ Imprevistos	✓ Jubilación ✓ Imprevistos
Comparación de la rentabilidad	✓ Según su experiencia en inversiones previas ✓ Euríbor ✓ Tiene la intención de batir la inflación	✓ Según su experiencia en inversiones previas ✓ Ofertas recibidas ✓ Euríbor	✓ Según su experiencia en inversiones previas ✓ Ofertas recibidas ✓ Productos publicitados ✓ No les preocupa la inflación
Atributos más valorados	1) Rentabilidad 2) Seguridad 3) Transparencia 4) Liquidez	1) Rentabilidad 2) Seguridad 3) Transparencia 4) Fiscalidad	1) Seguridad 2) Rentabilidad 3) Transparencia 4) Liquidez
Plazo de Inversión	Horizonte superior a un año	Mayoritariamente, de 1 a 3 años	Entre 1 y 3 años
En quién confía para informarse de un producto	- Webs financieras - Asesor financiero - Es el que más consulta foros y redes sociales	- Oficinas bancarias - Asesores financieros - Webs de finanzas	- Oficinas bancarias - Familiares
Lectura de prensa	Diariamente. Principalmente de información general	Diariamente. Principalmente de información general	Diariamente. Principalmente de información general
Lectura en Internet	Muy activo (sube contenido y participa en debates) y usa redes sociales	Activo (sube contenido y participa en debates) y usa redes sociales	Activo (sube contenido y participa en debates) y usa redes sociales

07 Conclusiones

Conclusiones

El ahorrador

- En los últimos dos años se ha duplicado el número de ahorradores que se autodefine como conservador: 55 % en la actualidad, frente al 25 % en 2009. Los ahorradores dinámicos se han reducido a un tercio.

Los productos

- Los productos con mayor presencia en la cartera de los ahorradores son los Depósitos (56 %), los planes de pensiones (50 %) y los fondos de inversión (25 %).
- Una cuarta parte de los ahorradores incrementará su inversión en fondos en 2012, mientras que 4 de cada 10 prevé aumentar sus ahorros en depósitos y planes de pensiones.

Motivos de ahorro y valoración de atributos

- Los tres principales motivos de ahorro son: cubrir imprevistos (31 %), complementar la jubilación (25 %) y obtener ventajas fiscales (22 %).
 - En 2011, la mayoría de los ahorradores se decantan por la seguridad y la rentabilidad para seleccionar sus productos de ahorro. En 2009, la liquidez y la transparencia eran los atributos más importantes.
 - En el análisis comparado de los productos, los fondos de inversión son los únicos productos de ahorro que obtienen el aprobado en todos los atributos.
-

Conclusiones

Plazo de inversión

- 8 de cada 10 ahorradores invierten pensando en un plazo inferior a 3 años.

Comparación de la rentabilidad

- 6 de cada 10 ahorradores se basa en su experiencia en inversiones previas para comparar la rentabilidad de los productos, mientras que 5 de cada 10 la mide según sus objetivos de ahorro personales y las ofertas comerciales recibidas.
- En relación con el uso de criterios técnicos, casi 4 de cada 10 ahorradores compara la rentabilidad de sus inversiones con el Euríbor.

Perfiles de inversión

- Las diferencias principales entre los tres perfiles de inversión son:
 - 1) Que les preocupe más o menos la inflación a la hora de medir la rentabilidad de sus ahorros.
 - 2) Que usen más los fondos de inversión y planes de pensiones como productos de inversión, además de los depósitos.
 - 3) El plazo con el que conciben sus inversiones.

08 Ficha técnica

Ficha Técnica - Barómetro del Ahorro 2011

Universo: Responsables de los asuntos financieros y de ahorro de los hogares

Ámbito: Nacional

Tamaño de la muestra: 4.000 entrevistas

Diseño muestral: Selección aleatoria de los hogares, entre los componentes de un panel nacional

Error de muestreo: $\pm 1,55\%$ (intervalo de confianza 95,5%)

Metodología de recogida de información: Panel online

Fechas del trabajo de campo: Septiembre de 2011

Empresa consultora del proyecto: Front Query

