

# VIII Barómetro del Ahorro

**Observatorio Inverco**

**Madrid, 14 de noviembre de 2023**

## Objetivos del estudio

- En las ocho ediciones del Barómetro del Ahorro, el objetivo ha sido trazar la radiografía del ahorrador en España, analizando **la evolución de su perfil de inversión**, conociendo cuáles son sus **motivos de ahorro y los criterios** a partir de los cuales planifica sus inversiones a medio y largo plazo.
- Desde 2009, hemos tratado de conocer la percepción de los diferentes productos de ahorro y estudiar cómo han evolucionado los **factores que priman a la hora de decidir dónde invertir**.
- En definitiva, el **Barómetro del Ahorro del Observatorio Inverco** realiza una fotografía actual de los **ahorradores en España**, según su generación y su perfil de riesgo, el **por qué y cómo ahorran** y **cuáles son los atributos más valorados** en el momento de contratar un producto financiero.

# ÍNDICE

**01** Evolución del perfil del ahorrador

**02** Motivos de ahorro

**03** Cartera de productos y plazo del ahorro

**04** Factores de decisión de los ahorradores

**05** ¿Dónde contrata sus productos el ahorrador?

**06** Conclusiones

**Anexo I:** Perfil del ahorrador por productos

**Anexo II:** Perfil de ahorrador por generaciones

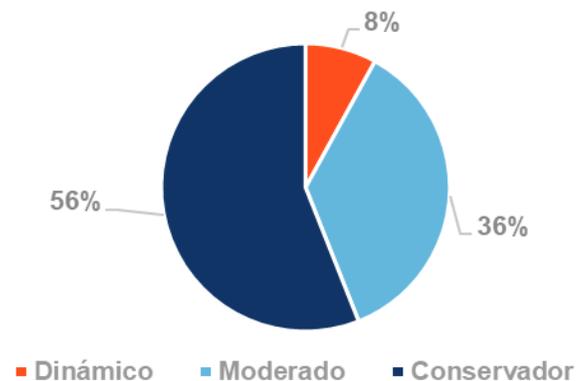
**Anexo III:** Perfil de ahorrador por perfil de riesgo

Ficha técnica

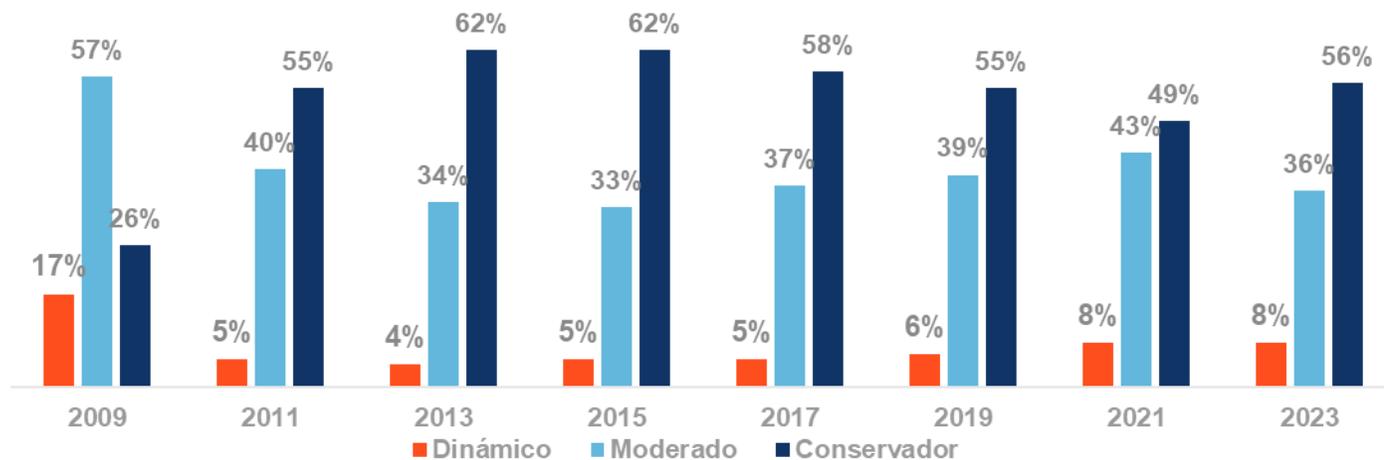
# **01** Evolución del perfil del ahorrador

## Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

### Perfil del ahorrador en 2023



### Evolución de perfil del ahorrador (2009-2023)



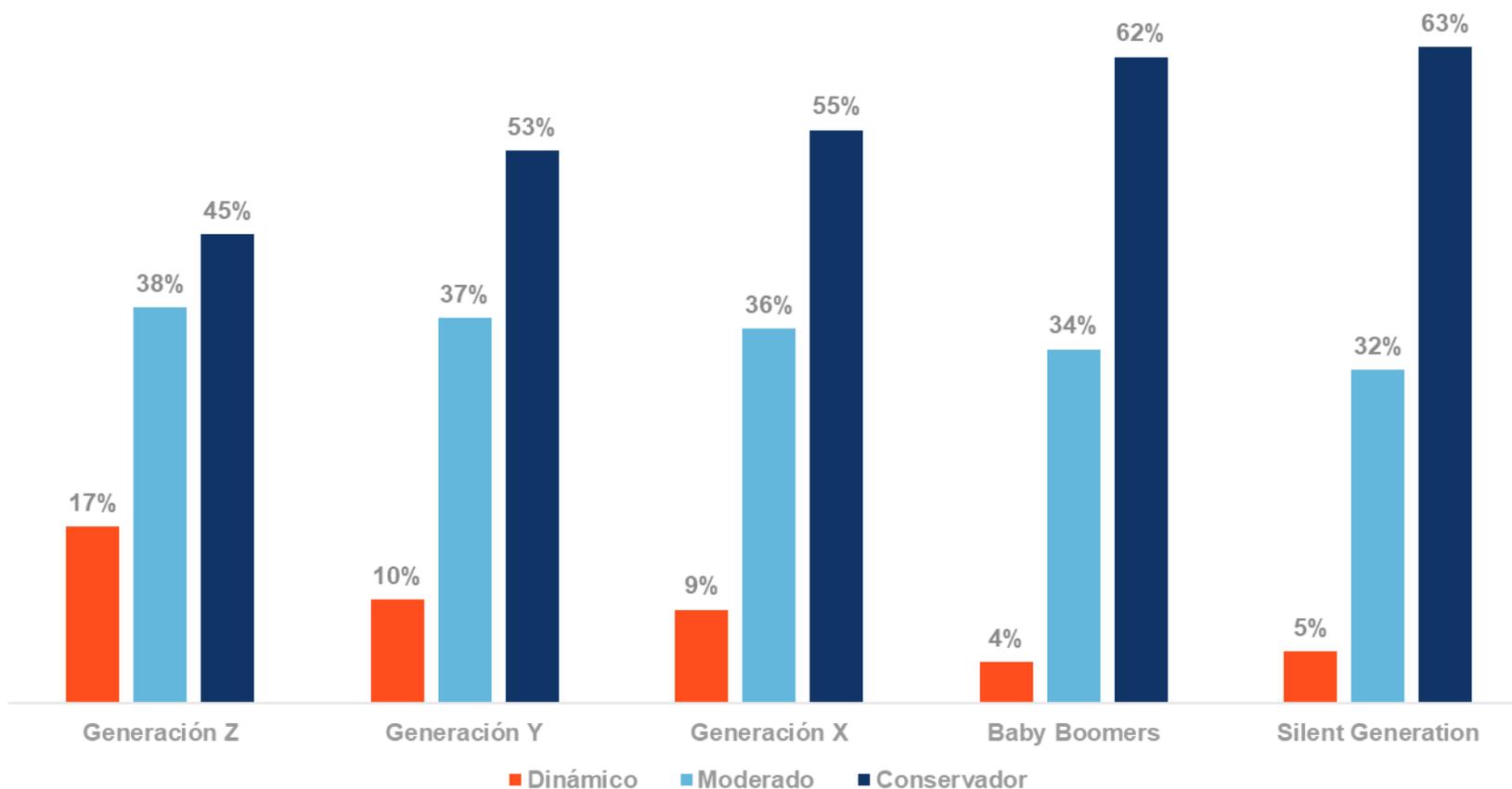
- El porcentaje de ahorradores con un **perfil conservador vuelve a niveles de 2019 (56%)**.

- El porcentaje de ahorradores con **perfil dinámico se mantiene en el 8%** y los moderados caen 7 puntos (hasta el **36%**).

- Entre los que invierten en **Fondos de Inversión**, el porcentaje con perfil **conservador repunta hasta el 44%**, frente al **33%** de 2021.

## Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

### Perfil del ahorrador, según su generación en 2023

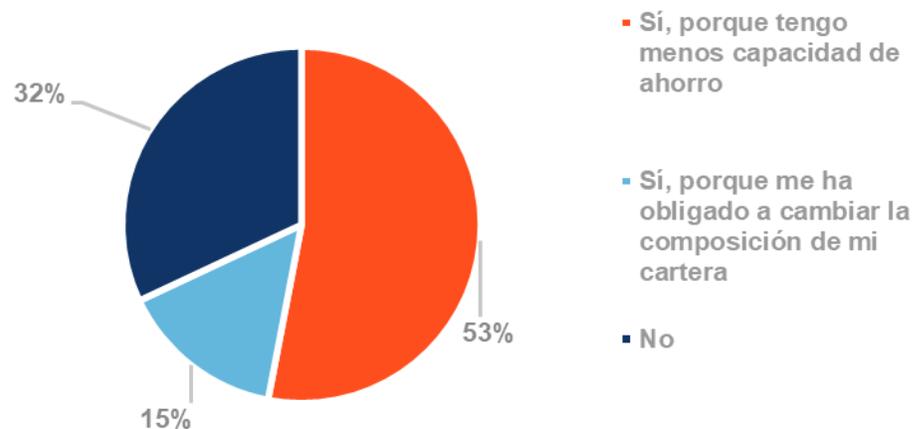


- El mayor porcentaje de ahorradores **dinámicos** se concentra entre los **menores de 29 años** (17%).

- El porcentaje de ahorradores conservadores **supera el 50% en todas las generaciones, salvo en la Generación Z, aunque es donde más sube respecto a 2021 (10 puntos).**

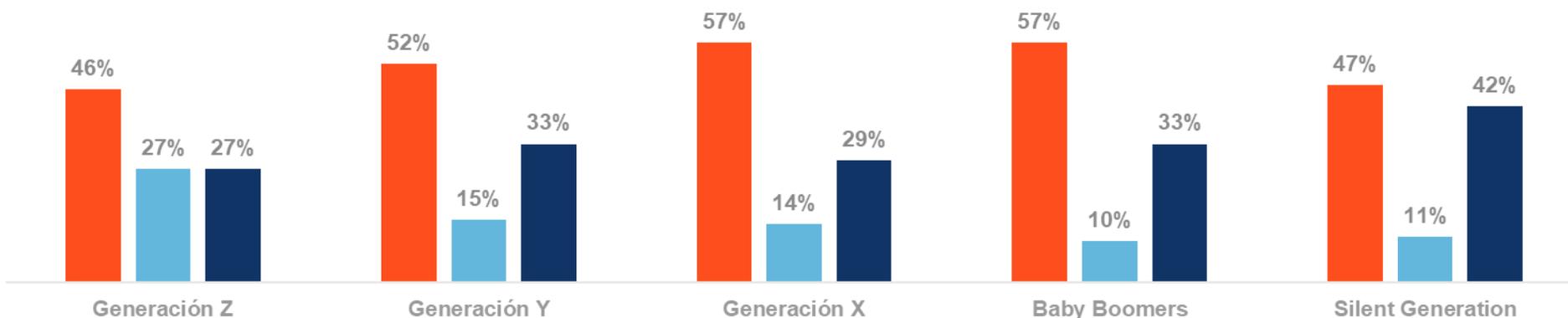
## Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

¿Está condicionando la elevada inflación tu forma de ahorrar?



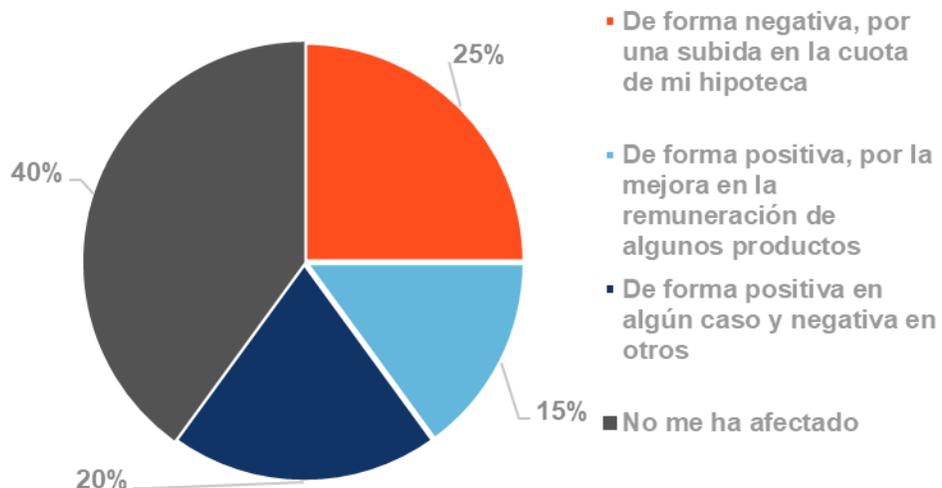
▪ **Más de la mitad de los ahorradores (53%) tiene una menor capacidad de ahorro por la inflación,** a lo que se suma un 15% que ha cambiado la composición de su cartera por la subida de precios.

▪ **Generación X y *Baby Boomers*, los más afectados (el 57% dispone de una menor capacidad de ahorro).**



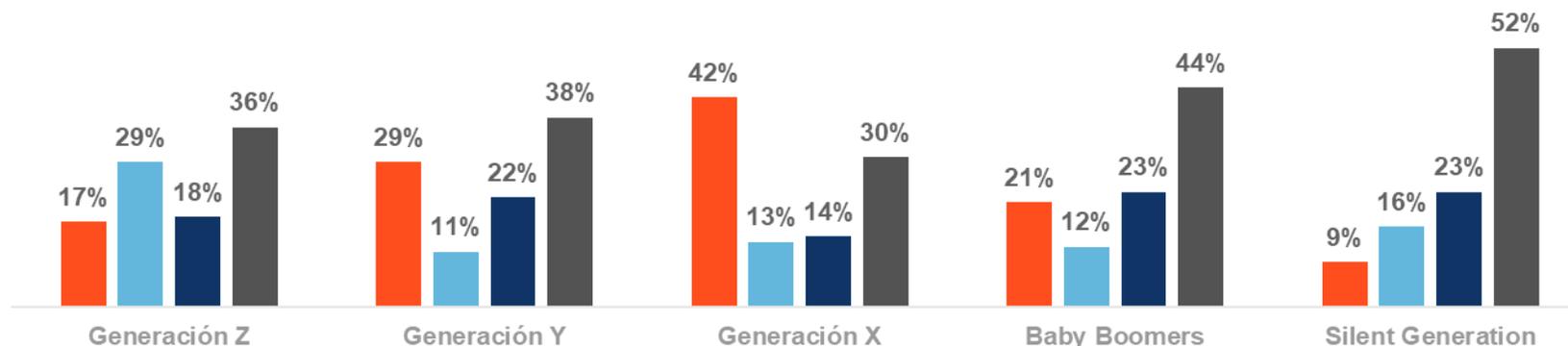
## Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

### ¿Cómo le ha afectado a su capacidad adquisitiva la subida de tipos?



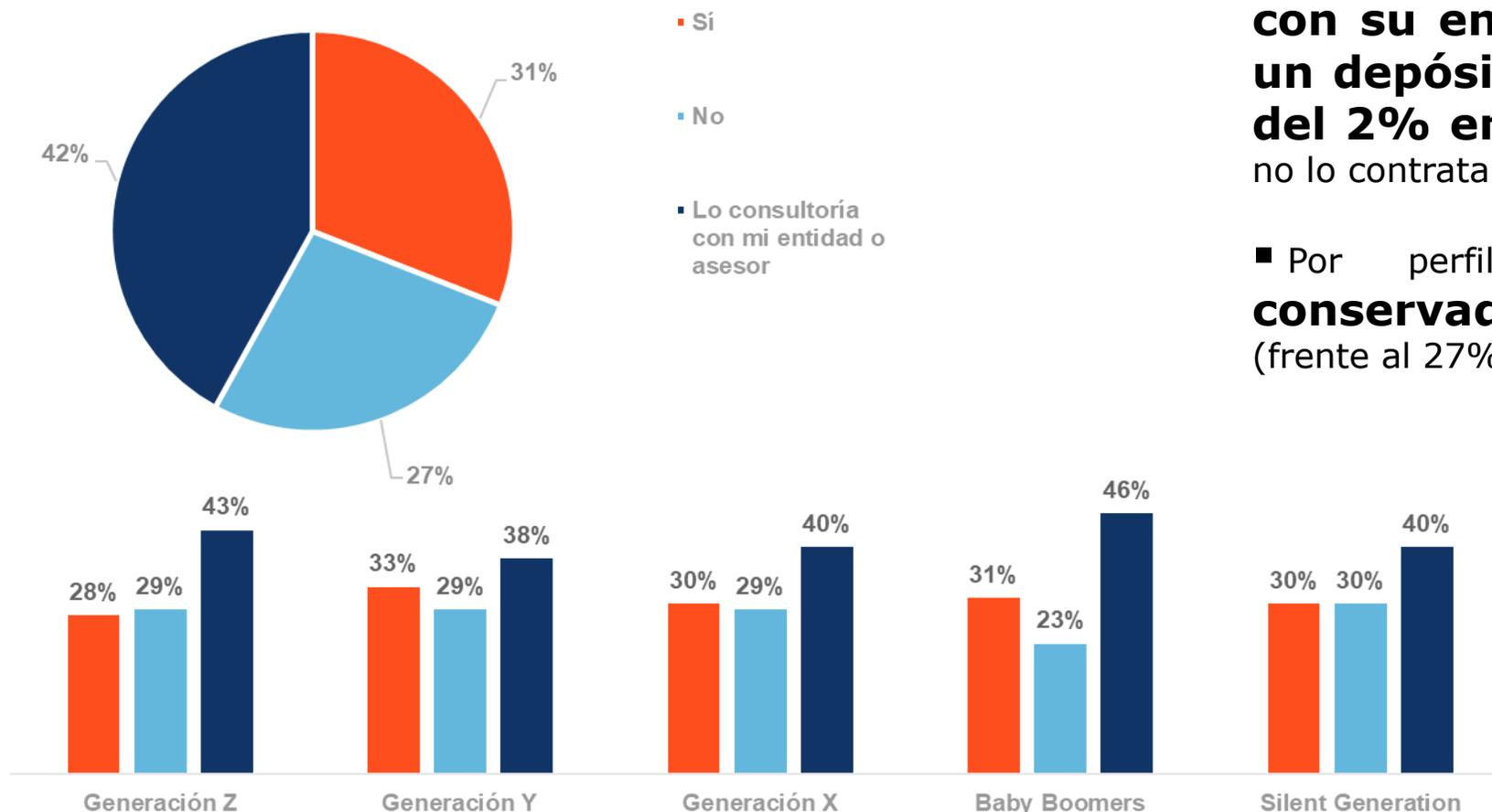
■ **A uno de cada cuatro ahorradores les ha afectado negativamente la subida de tipos por contar con préstamos**, frente a un 15% que les ha beneficiado por la mejora en la remuneración de algunos productos.

■ **La Generación X, la más afectada** por la subida de las cuotas hipotecarias.



## Evolución del perfil del ahorrador (o perfil de riesgo)

¿Estaría dispuesto a contratar un depósito con un tipo de interés al 2% antes que un Fondo?

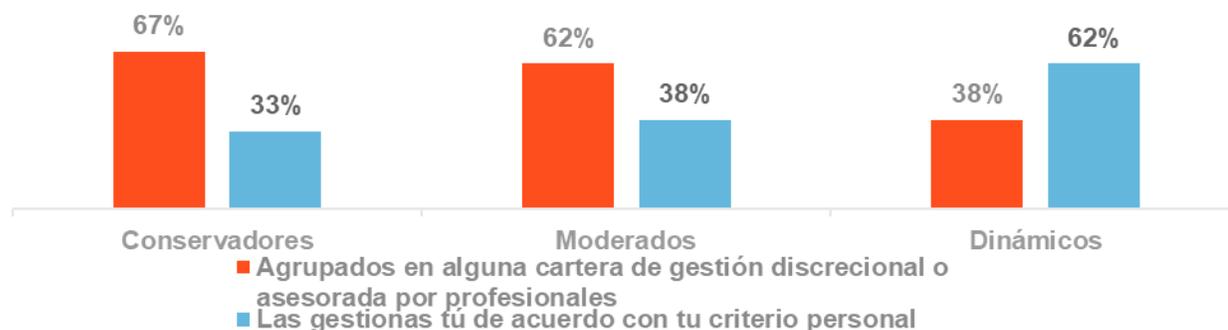


■ Cerca de la mitad de los ahorradores (42%) consultaría con su entidad antes de contratar un depósito con un tipo de interés del 2% en vez de un Fondo y el 27% no lo contrataría.

■ Por perfiles, el 34% de los conservadores sí lo contrataría (frente al 27% moderados y 25% de dinámicos).

## Gestión discrecional de carteras

### Tus Fondos de Inversión los tienes...



### ¿Qué ventajas valoras más de la gestión discrecional?



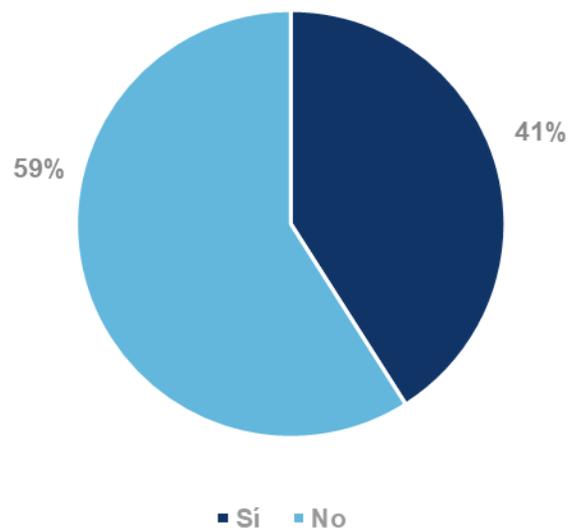
- El **61%** de los ahorradores tiene sus Fondos agrupados en alguna cartera de gestión discrecional o asesorada por profesionales.

- El porcentaje se eleva al **68%** entre los *Baby Boomers* y cae al 37% entre los *Centennials*.

- La **profesionalidad del servicio, la posibilidad de diversificar las inversiones y la despreocupación en la gestión** son, por este orden, las ventajas que más valoran los inversores de la gestión discrecional.

## Planes de Empleo

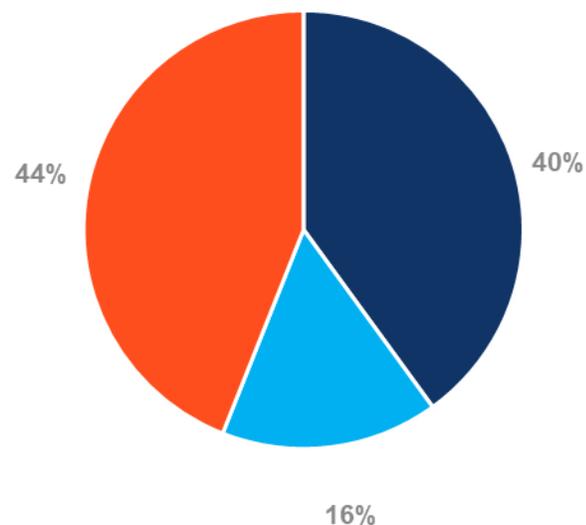
¿Ahorras para la jubilación a través de un plan de empleo?



- **Un 41% de los ahorradores en Planes tiene un Plan de Pensiones de Empleo.**
- **Los que más los emplean son la Generación Z y los *Baby Boomers*, con un 51% y un 45%, respectivamente.**
- **Los moderados (49%) son los que más utilizan este producto**, frente al 38% de dinámicos y el 35% de los conservadores.

## Planes de Empleo

¿Te parecen los Planes de Pensión de Empleo una opción interesante?

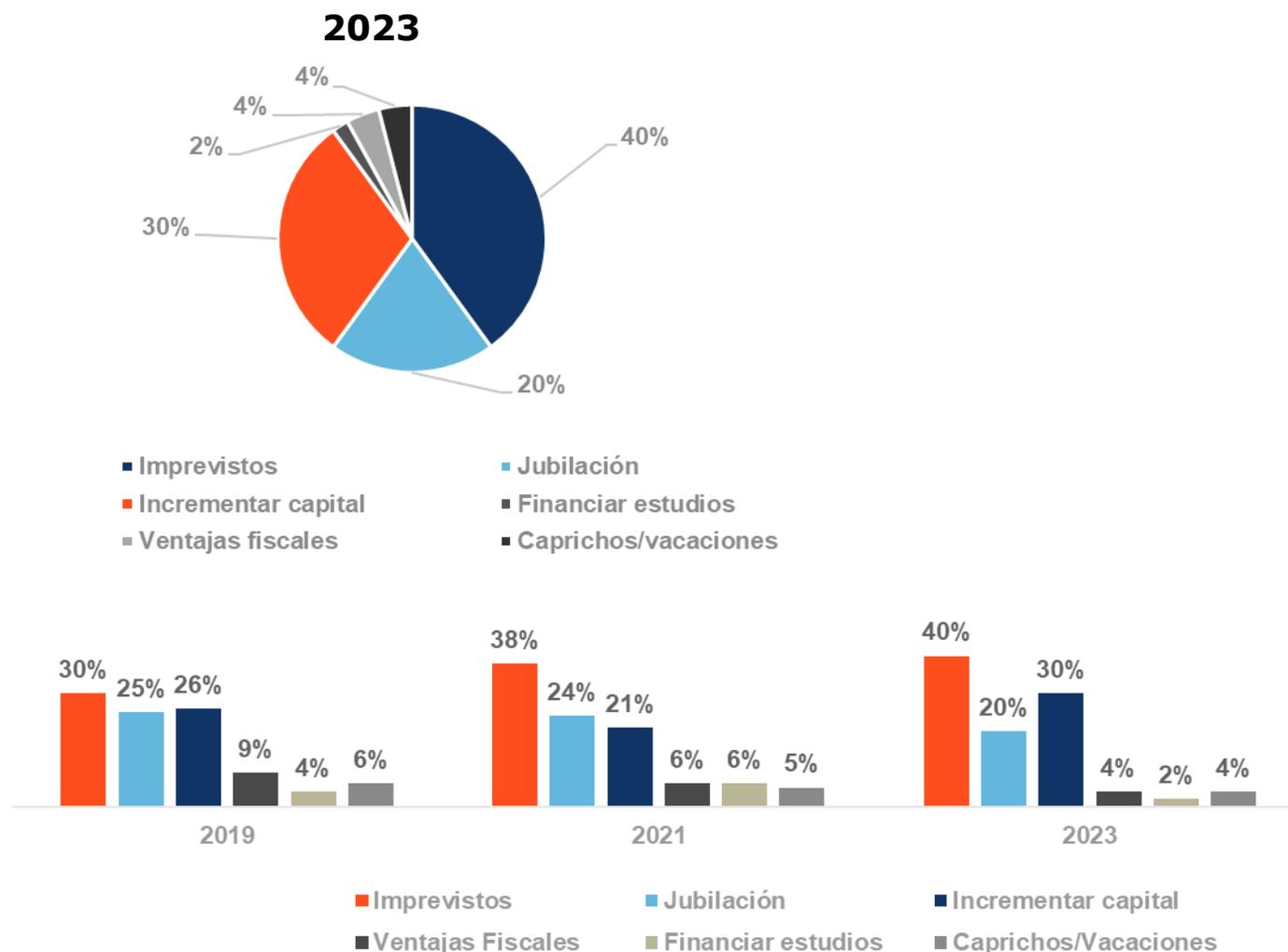


- Sí
- No
- No lo sé porque no conozco bien su funcionamiento

- **A cuatro de cada diez ahorradores en Planes de Pensiones les parecen interesantes opciones de ahorro** (un 32% como complemento para la jubilación y otro 8% que lo considera uno de los beneficios sociales que más valora de su empresa), aunque un **44% todavía no conoce bien su funcionamiento**.
- **La Generación Z es la que mejor valora este producto** (un 37% cree que es una buena opción para complementar el ahorro y otro 19% lo ve como uno de los mejores beneficios sociales).

## 02 Motivos de ahorro

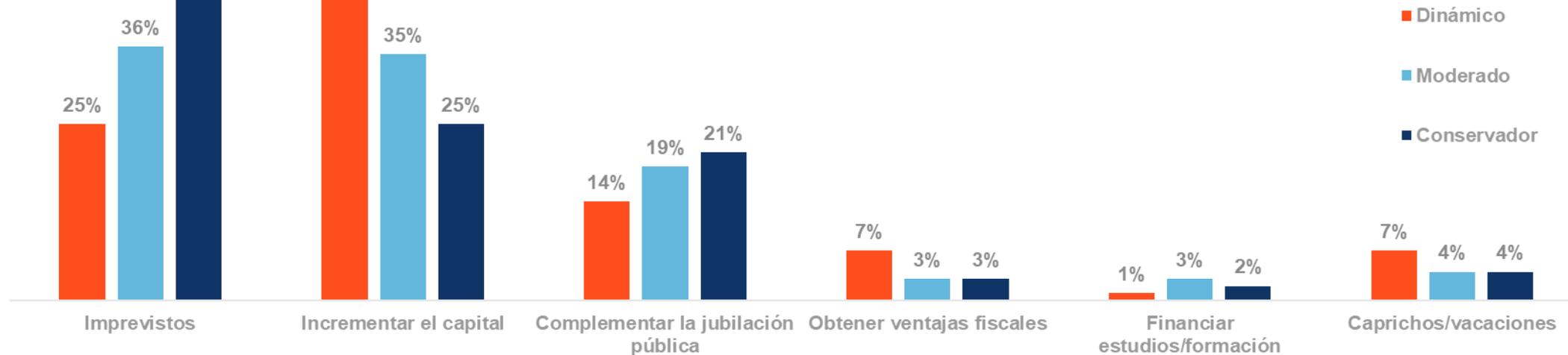
## Motivos de ahorro



- **Contar con un remanente para imprevistos crece diez puntos en cuatro años**, consolidándose como principal razón para ahorrar (del 30% en 2019 al 38% en 2021 y 40% en 2023).
- **Hacer crecer el dinero sin un fin determinado alcanza el 30%, nueve puntos más que en 2021**, y superando los niveles prepandemia (26% en 2019).
- **El ahorro para la jubilación es la tercera opción.**

## Motivos de ahorro (por perfiles de inversión)

2023



- Casi la mitad de los ahorradores dinámicos (46%)** lo hace principalmente para hacer **crecer su dinero/ahorro**, seguido de cubrir imprevistos (25%).
- Entre los moderados, el 36% para imprevistos innecesarios y el 35%, para incrementar su capital** sin un fin determinado (+13%).
- Casi la mitad de los conservadores ahorra principalmente para cubrir imprevistos (45%)** seguido de incrementar el ahorro (25%).

## Ranking de los motivos de ahorro (por generaciones)

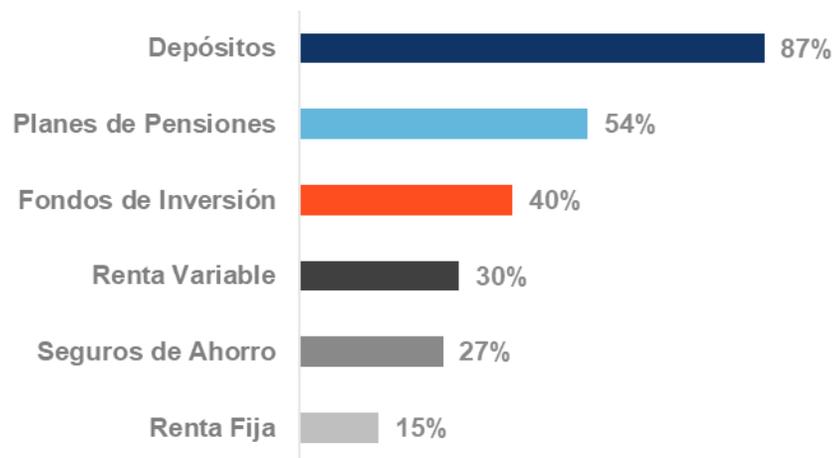
	Generación Z	Generación Y	Generación X	<i>Baby Boomers</i>	<i>Silent Generation</i>
1	Incrementar capital (37%)	Incrementar capital (42%)	Imprevistos (41%)	Imprevistos (43%)	Imprevistos (44%)
2	Imprevistos (33%)	Imprevistos (39%)	Incrementar capital (31%)	Jubilación (30%)	Jubilación (25%)
3	Caprichos/vacaciones (11%)	Jubilación (8%)	Jubilación (20%)	Incrementar capital (21%)	Incrementar capital (24%)
	Jubilación (9%)	Caprichos/vacaciones (5%)	Ventajas fiscales (4%)	Ventajas fiscales (3%)	Caprichos/vacaciones (4%)
	Financiar estudios (5%)	Ventajas fiscales (3%)	Financiar estudios (2%)	Caprichos/vacaciones (2%)	Ventajas fiscales (3%)
	Ventajas fiscales (5%)	Financiar estudios (3%)	Caprichos/vacaciones (2%)	Financiar estudios (1%)	Financiar estudios (0%)

- La Generación Z y la Generación Y priorizan que su capital crezca sin un fin determinado**, frente al resto de generaciones que ahorra, en primer lugar, para contar con un remanente para imprevistos. *Baby Boomers* y *Silent Generation* sitúan el complemento para la jubilación como segunda opción.

## **03** Cartera de productos y plazo del ahorro

## Cartera de productos: en qué invierten los ahorradores

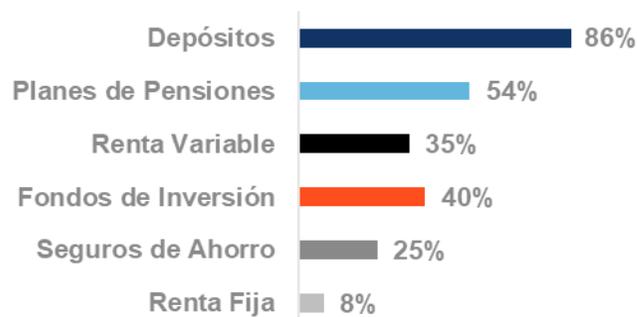
2023



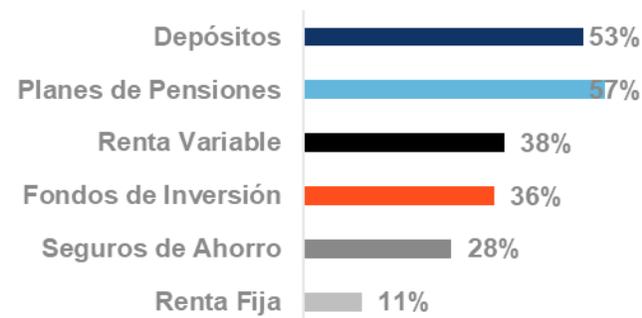
▪ **El 87% de los ahorradores tiene contratado depósitos.** Los **Planes de Pensiones (54%)** y los **Fondos de Inversión (40%)** se mantienen como la segunda y tercera opción de inversión, respectivamente. **La Renta Fija sube 7 puntos.**

▪ Por perfiles, **el 64% de los ahorradores dinámicos ahorra en Fondos** (frente al 48% de moderados y el 32% de los conservadores). En el caso de los **Planes de Pensiones, el porcentaje es mucho más homogéneo** (56% en conservadores, 50% en moderados y 56% en dinámicos).

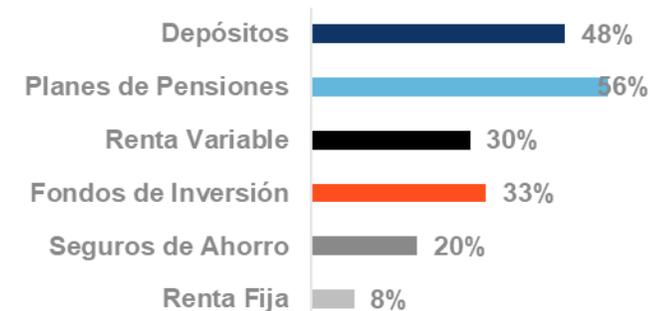
2021



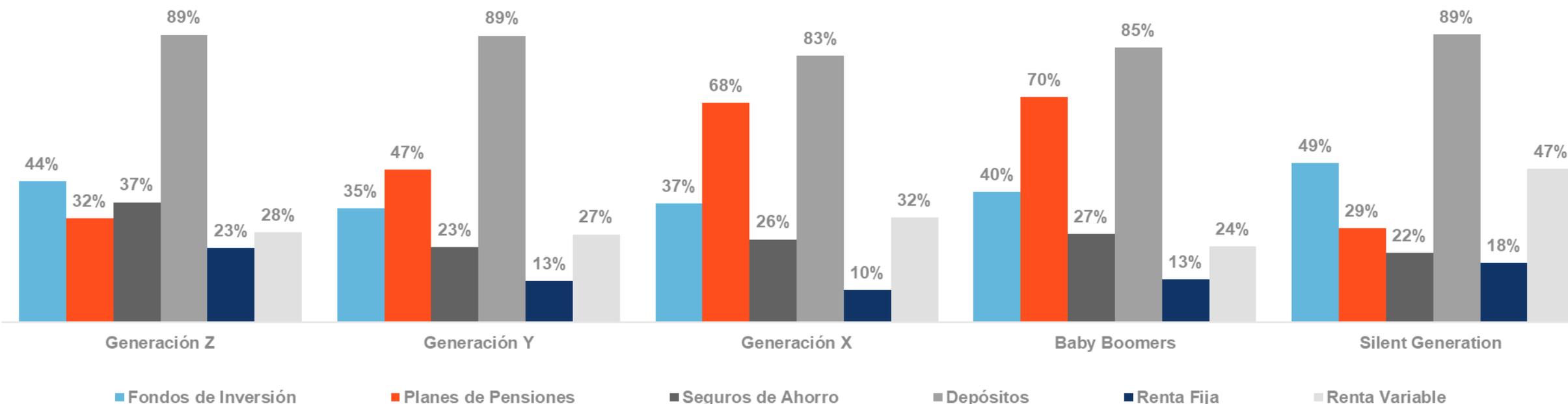
2019



2017



## Cartera de productos por generación

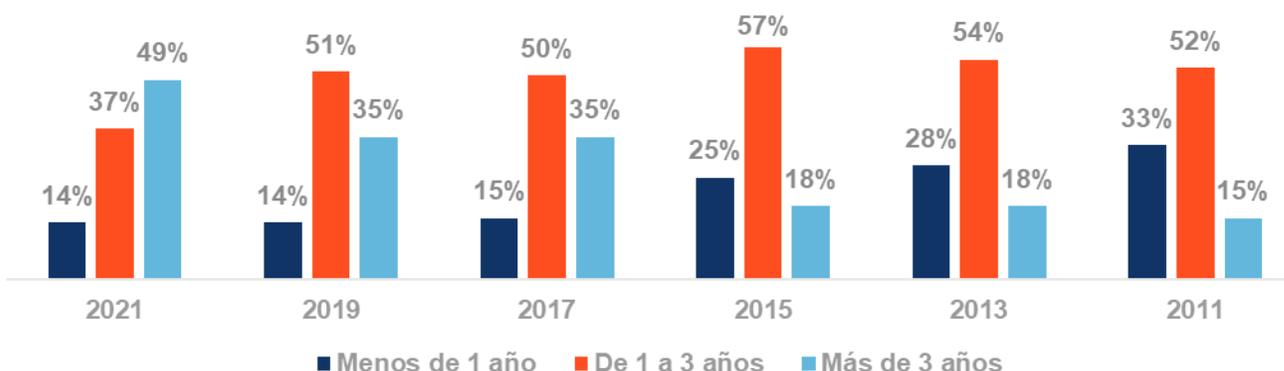
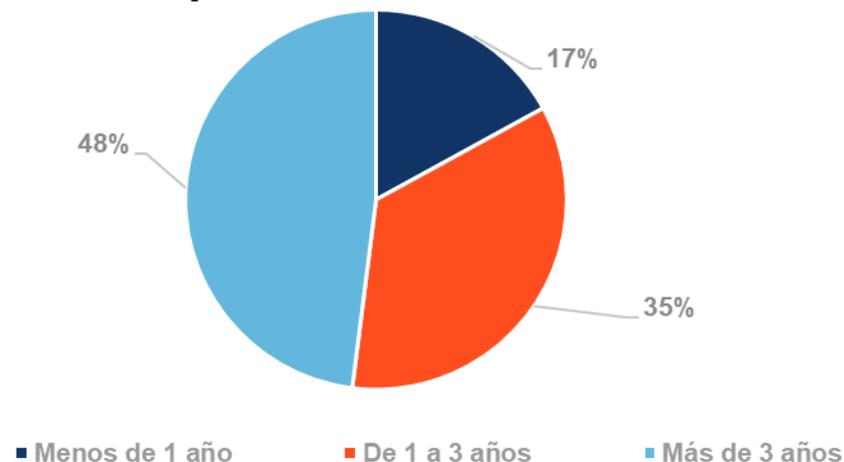


▪ **En torno a siete de cada diez** ahorradores de la **Generación X** y de los **Baby Boomers** tienen contratados **Planes de Pensiones**.

▪ **Casi la mitad de los Silent Generation ahorra a través de Fondos**, un 44% en el caso de los *Centennials*, que también es la generación que más invierte en Renta Fija.

## Plazo del ahorro

Distribución de los ahorradores según el plazo de inversión



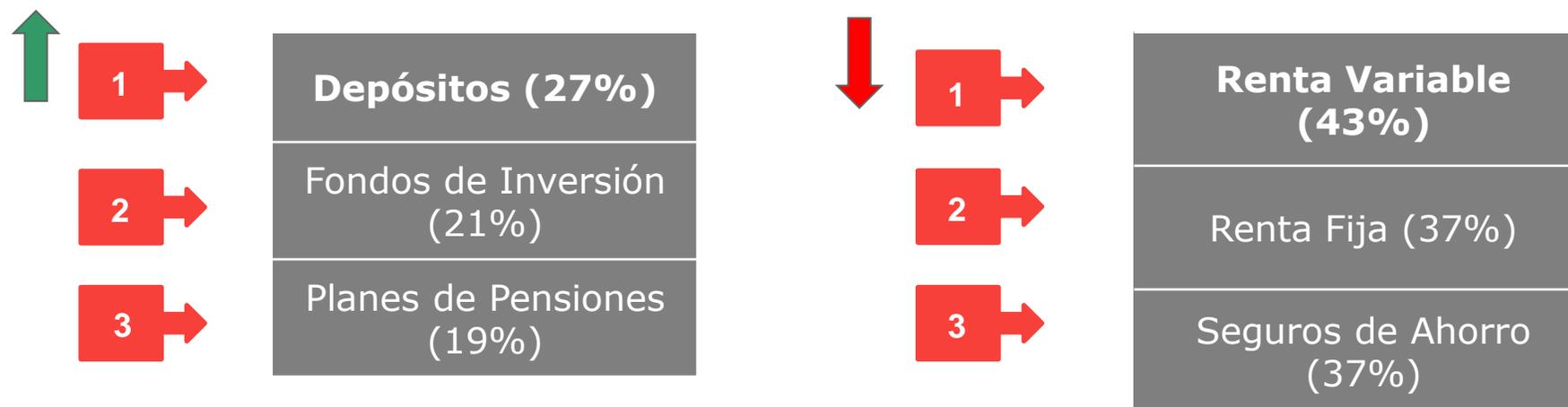
- El **ahorro** en el **largo plazo** (más de tres años) **se mantiene en cerca de la mitad (48%)**.

- Por **perfiles**, el **64% de los ahorradores dinámicos invierte a más de 3 años** (frente al 51% de moderados y el 44% de conservadores).

- Por generaciones, el **41% de los Millennials y el 56% Centennials** ya invierte con un **plazo de más de 3 años**. Destaca el aumento de inversión a largo plazo de los *Centennials* que ha ascendido del 43% al 56%.

## Top 3 del ahorro ¿Qué productos va a contratar próximamente?

¿En qué productos va a **aumentar + contratar** su inversión...y en cuáles va a **disminuir + cancelar**?



▪ **Depósitos, Fondos y Planes de Pensiones** son, por este orden, los **productos que un mayor porcentaje de ahorradores contratará o en los que aumentará su inversión.**

▪ **Los inversores conservadores** aumentarán su inversión o contratarán Fondos (30%), seguido de depósitos (23%), y Renta Fija (16%). Los **moderados han decidido aumentar su inversión o contratar depósitos (30%),** seguido de Fondos (26%), y los dinámicos apuestan por incrementar o contratar **Fondos (43%), Renta Variable (36%), y depósitos (33%).**

## **04** Factores de decisión de los ahorradores

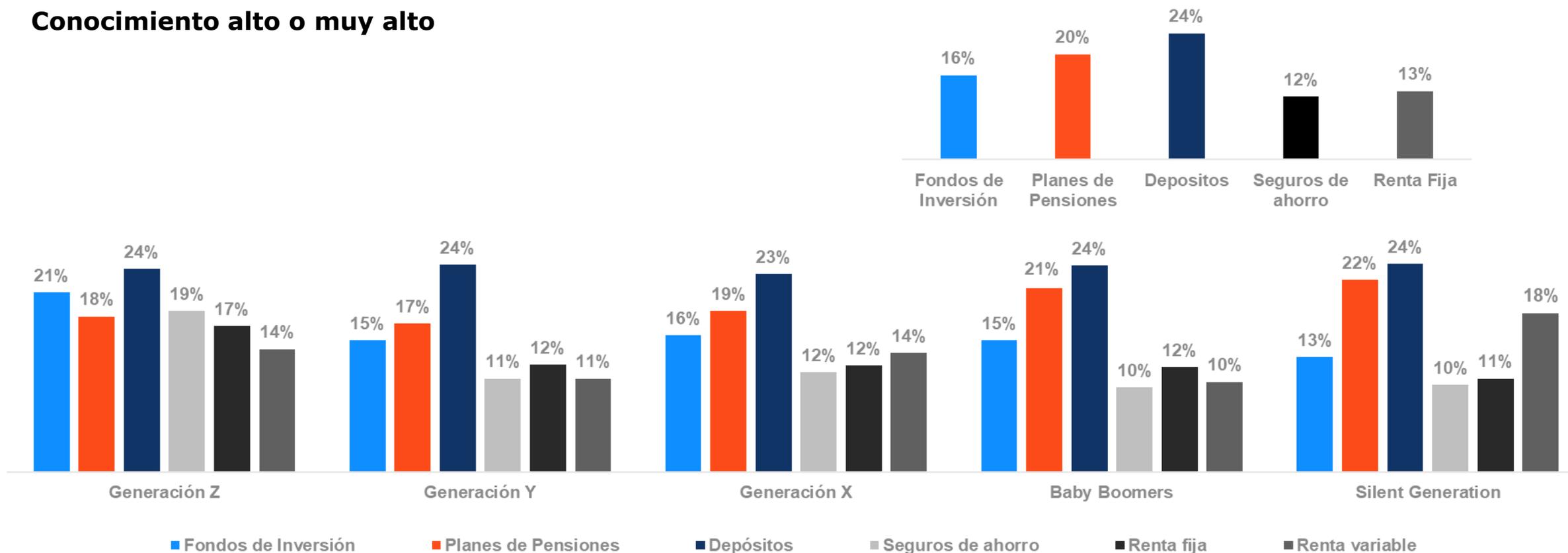
## Factores de decisión de los ahorradores

Ranking de los factores de decisión	
1	Seguridad
2	Confianza
3	Transparencia
4	Rentabilidad
5	Liquidez
6	Gestión profesional
7	Fiscalidad
8	Diversificación
9	Criterios ESG

- La **seguridad** y la **confianza** continúan siendo los **factores más valorados** a la hora de tomar una decisión de inversión, mientras que la **transparencia supera a la rentabilidad**.
- Para los ahorradores **dinámicos** y **moderados**, la **rentabilidad es el factor más importante**, seguido de la **confianza** para los dinámicos y la transparencia para los moderados. **Los conservadores priorizan la seguridad**.
- Los **Milennials** priorizan la **liquidez y la rentabilidad**, y tanto **Centennials** como la **Generación X** le dan mayor importancia a la **confianza**. La **Silent Generation** sitúa la **seguridad como principal factor de decisión**, por delante de la confianza.

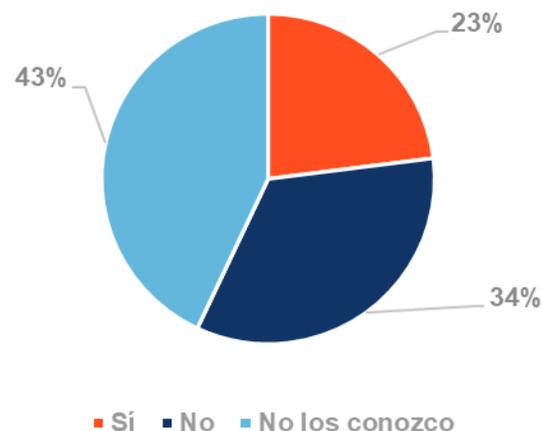
## Grado de conocimiento de los productos

### Conocimiento alto o muy alto

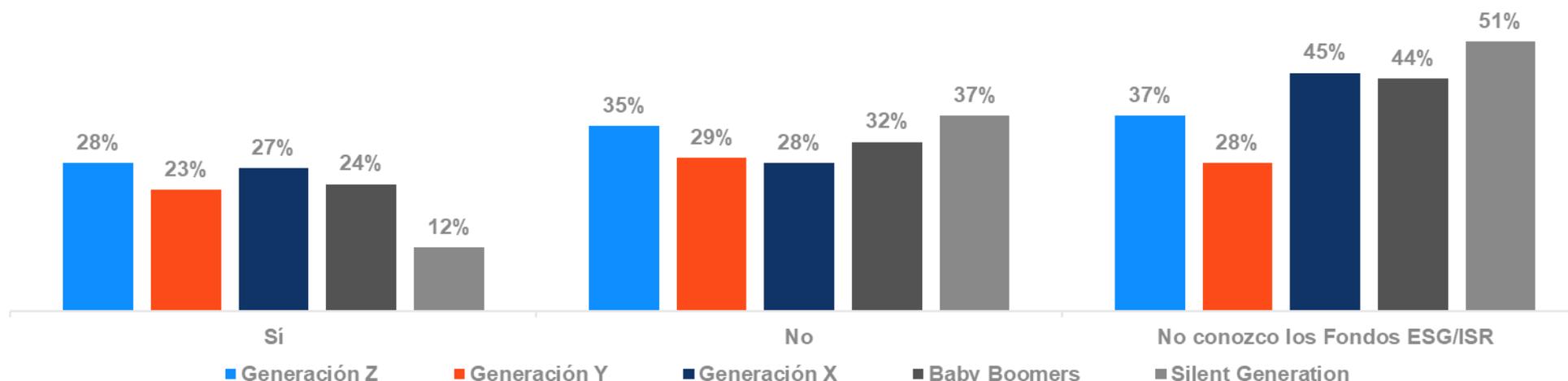


- Los **Depósitos y Planes de Pensiones** son los **productos que se conocen mejor**, salvo en el caso de la **Generación Z**, donde los **Fondos están ligeramente por delante de los Planes de Pensiones**.

## ¿Inviertes en Fondos que siguen criterios de inversiones sostenibles?



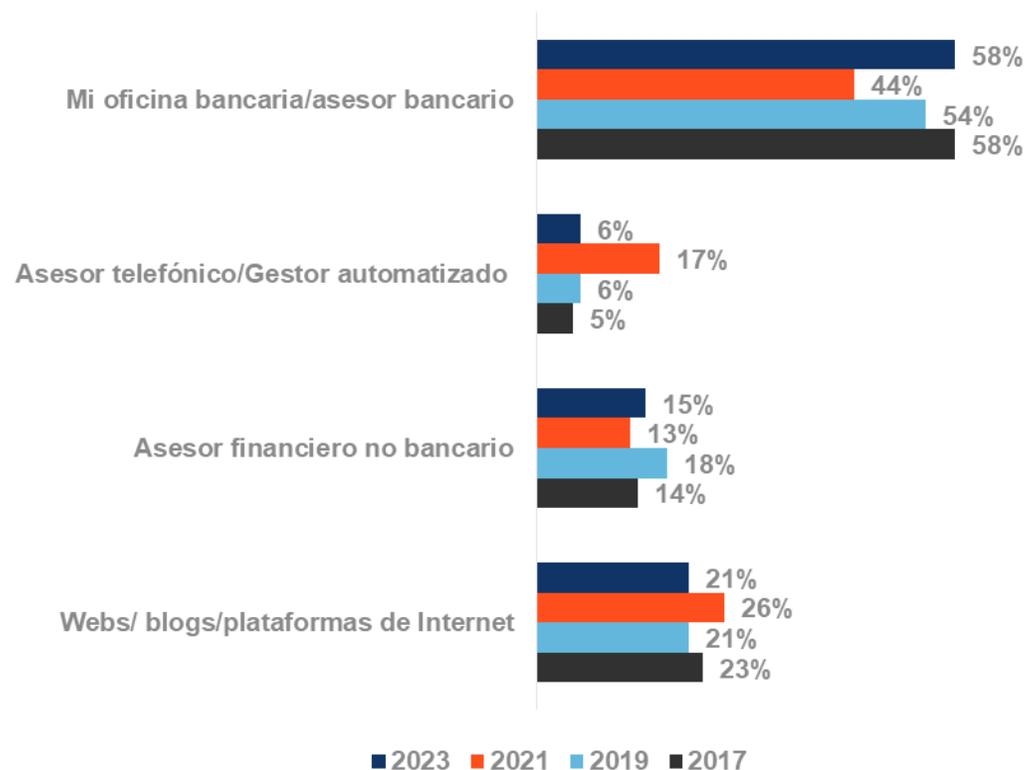
- **El 23% de los ahorradores invierte en Fondos ESG** (frente al 12% de 2021), **y 43% no los conoce**, frente al 55% de hace dos años.
- **El 38% de los dinámicos y el 22% de los moderados invierte en Fondos ESG** (frente al 18% de 2021). En el caso de los **conservadores** también registra un aumento importante (del 6% al 19%).
- **El 28% de los Centennials y solo el 12% de los Silent Generation invierte con criterios ESG.**



## **05** ¿Dónde contrata sus productos el ahorrador?

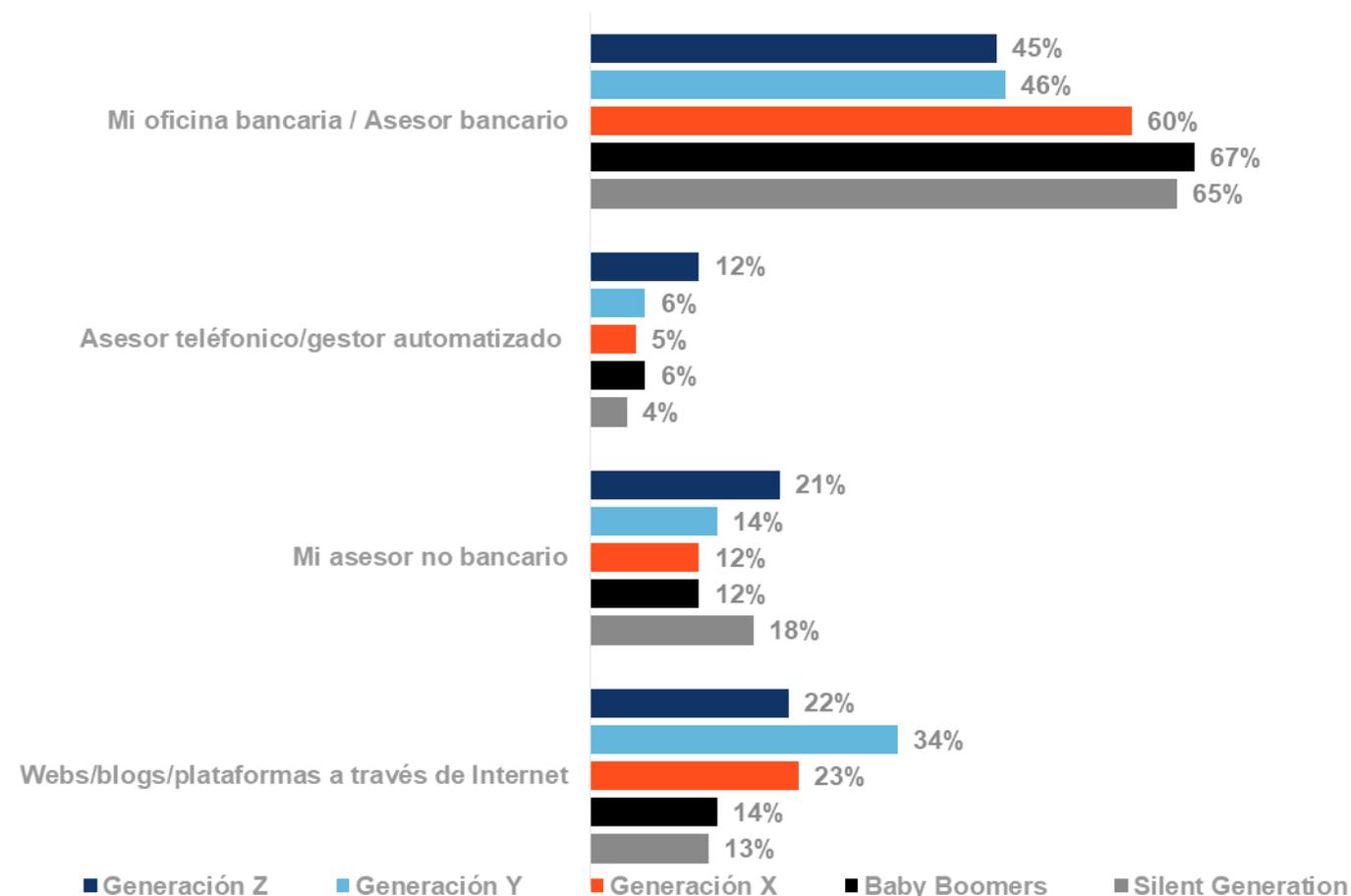
## Información sobre los productos

### ¿A través de qué canal se informa sobre los productos?



- El **58%** de los ahorradores se informa a través de su oficina bancaria en 2023 (14 puntos más que en 2021), mientras que **desciende el interés a la hora de informarse a través de webs, blogs y plataformas (del 26% al 21%)**.

## Información por generaciones



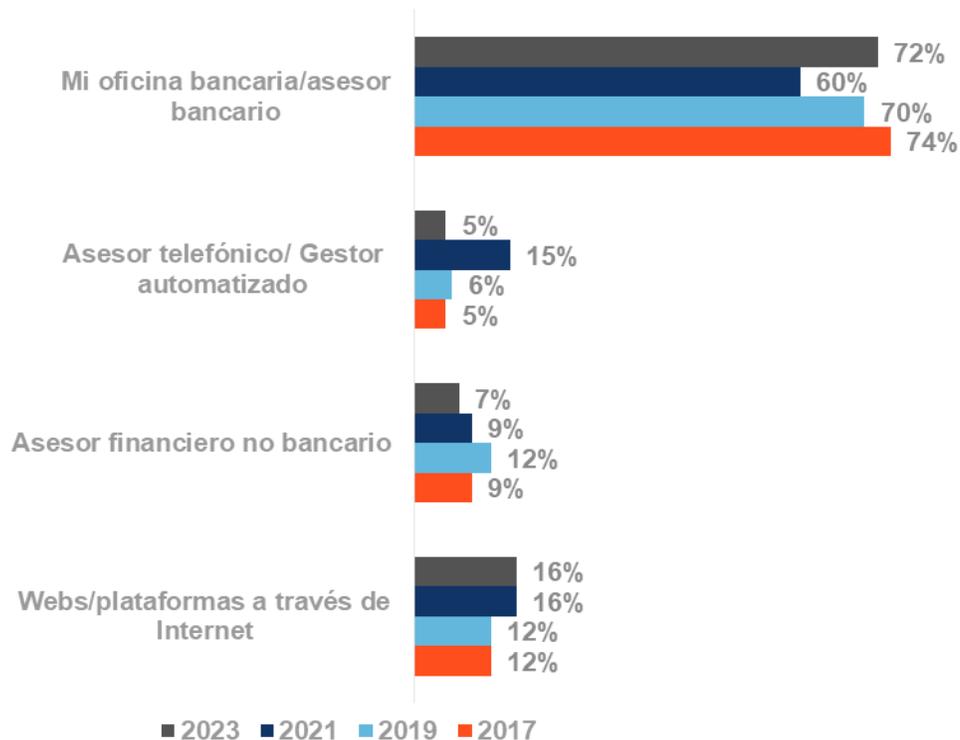
- La generación ***Baby Boom*** es la que mayor preferencia muestra a la hora de informarse a través de una oficina bancaria (67%), mientras que baja por debajo de la mitad entre las generaciones más jóvenes.

- La **Generación Y** es la que **más preferencias demuestra por informarse a través de webs y blogs en Internet (34%)**.

- La petición de información vía gestores automatizados independientes se duplica en el caso de la **Generación Z (12%)**.

## Contratación de los productos

### ¿Dónde formaliza la contratación del producto?

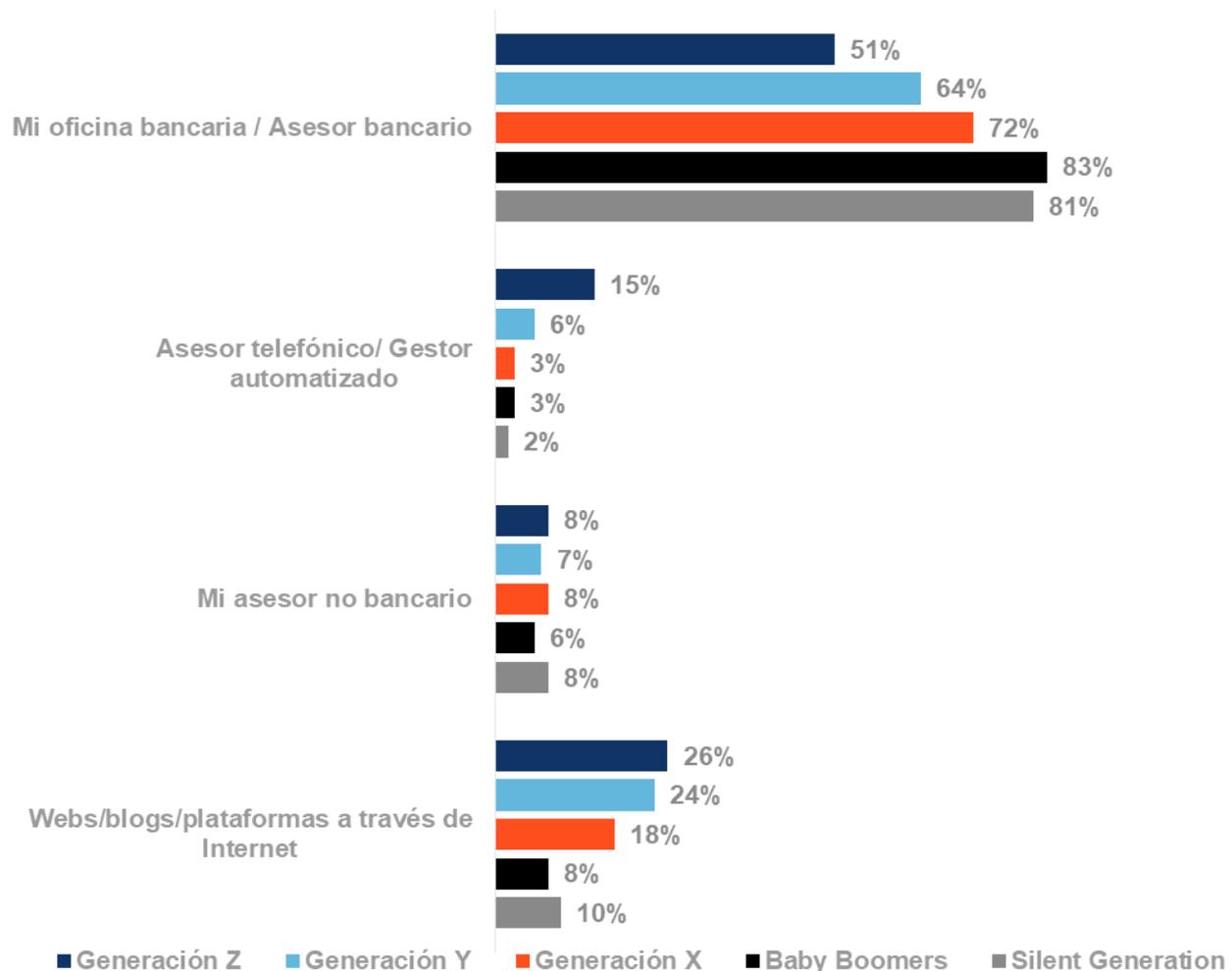


- **La contratación a través de oficina bancaria aumenta en 12 puntos con respecto a 2021**, mientras que se mantiene estable en webs y plataformas de internet (16%).

- **El 5% contrata a través de un gestor automatizado independiente** y la contratación a través de un asesor no bancario se reduce en dos puntos (del 9% al 7%).

- **Los ahorradores con un perfil conservador son los que más se informan (62%) y contratan (76%) a través de su oficina bancaria.** Un tercio de los dinámicos obtiene información a través de webs (42% en 2021), y el 35% contrata el producto a través de esta vía (39% en 2021).

## Contratación por generaciones



- La generación ***Baby Boom*** es la que mayor preferencia tiene a la hora de contratar a través de una oficina bancaria (83%).

- En el caso de la **generación Z**, más de la **mitad contrata a través de oficina bancaria (51%)**, y es la más partidaria de hacerlo a través de webs y plataformas de internet (26%).

- La **contratación a través de internet aumenta en las generaciones más jóvenes (Z, Y Bomberos X)**, mientras que disminuye entre los *Baby Boomers* (del 11% al 8%).

## 06 Conclusiones

## Conclusiones: el ahorrador en España

### Perfil

- **El ahorrador en España es principalmente conservador (56%), recuperando niveles de 2019,** frente al 36% de moderados y el 8% de dinámicos.
- **Un 53% de los ahorradores cuenta con un menor poder adquisitivo por el efecto de la inflación** y a uno de cada cuatro la subida de tipos le ha perjudicado, al contar con algún préstamo o hipoteca.
- **Casi la mitad de los ahorradores (42%) consultaría con su entidad o asesor si contratar un depósito con un tipo de interés del 2% antes que no Fondo, y casi tres de cada diez no lo contrataría.**
- **El 61% de los ahorradores tiene sus Fondos agrupados en alguna cartera de gestión discrecional o asesorada por profesionales.** La profesionalidad del servicio, la posibilidad de diversificar las inversiones y la despreocupación en la gestión, las ventajas que más valoran los inversores de la gestión discrecional.

### Motivos de ahorro

- **Contar con un remanente para imprevistos crece diez puntos en cuatro años,** consolidándose como principal razón para ahorrar, por delante de hacer crecer el capital y el ahorro para la jubilación. **La Generación Z y la Generación X sí priorizan que su capital crezca sin un fin determinado.**

### Cartera de ahorro y plazo

- **El 87% de los ahorradores tiene contratado depósitos. Los Planes de Pensiones (54%) y los Fondos de Inversión (40%) se mantienen como la segunda y tercera opción de inversión,** respectivamente. La Renta Fija sube siete puntos.

## Conclusiones: el ahorrador en España

- **Casi la mitad de los ahorradores (48%) lo hacen pensando en el largo plazo** (a más de tres años).
- **Depósitos (27%), Fondos (21%) y Planes de Pensiones (19%)** son, por este orden, los **productos que un mayor porcentaje de ahorradores contratará o en los que aumentarán su inversión.**

### Factor de decisión de ahorro

- **La seguridad y la confianza continúan siendo los factores más valorados, a la hora de tomar una decisión de inversión, mientras que la transparencia supera a la rentabilidad.** Para los ahorradores dinámicos y moderados, la rentabilidad es el factor más importante. Los conservadores priorizan la seguridad.
- **Los depósitos y Planes de Pensiones son los productos que se conocen mejor, salvo en el caso de la Generación Z, donde los Fondos están ligeramente por delante de los Planes de Pensiones.**
- **El 23% de los ahorradores invierte en Fondos ESG** (frente al 12% de 2021), **y un 43% no los conoce**, frente al 55% de hace dos años.

### Dónde contrata sus productos

- **El 58% de los ahorradores se informa a través de su oficina/asesor bancario (14 puntos más que en 2021)**, mientras que desciende el interés a la hora de informarse a través de webs, blogs y plataformas (del 26% al 21%).
- **La contratación a través de oficina/asesor bancario aumenta en 12 puntos con respecto a 2021**, mientras que se mantiene estable en webs y plataformas de internet (16%).

# **Anexo I: Perfiles de ahorrador por productos**

## Ahorrador en Fondos de Inversión

### Perfil

Hombre (52%), con un perfil de inversión conservador  
Una media de 3,18 Fondos por un periodo de 6,13 años

### Factores que valora

Confianza, seguridad, transparencia y rentabilidad

### Plazo y sus inversiones en Fondos

Un 53% mantiene su inversión más de 3 años, el 61% en una cartera de gestión discrecional asesorada

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 52% de los inversores en Fondos son hombres. El 30% son *Baby Boomers*, más de un tercio (34%) ya es *Centennial* o *Millennial*.
- El 44% es de perfil conservador (43% moderado y 13% dinámico). En 2023 el número de conservadores ha aumentado considerablemente, siendo superior al perfil moderado que destacaba en 2021.
- El 66% de los ahorradores de este producto considera que elevada inflación de los últimos trimestres está condicionando su forma de ahorrar (cayendo el ahorro en el caso del 45%).
- El 36% invierte para tener hacer crecer su capital sin un fin determinado y el 35 % lo hace para tener un remanente para imprevistos. El 20% lo hace para complementar la jubilación pública.
- Lo que más valora de los Fondos, por este orden, es la **confianza, la seguridad y la transparencia. Casi seis de cada diez creen que es un buen momento para invertir en Fondos por su rentabilidad y seguridad.**
- El 55% prevé mantener su inversión en Fondos y un 27% aumentarla o contratar nuevos productos, mientras que casi seis de cada diez están muy satisfechos con la rentabilidad que ofrecen, en línea con 2021.
- **Más de la mitad (53%) tiene previsto invertir en Fondos a más de 3 años.**
- Tiene su inversión repartida en una media de **3,18 Fondos y mantiene la inversión una media de 6,13 años.** El 61% tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales. **Un 23% invierte en Fondos con criterios ESG, pero el 44% no los conoce.**
- El 26% tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Fondos de Inversión.
- **El 63% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario (frente al 40% de 2021),** el 13% a través de un asesor independiente y 16% a través de webs. El **70% contrata en oficina,** el 8% a través su asesor y el 15% a través de webs/plataformas.

## Conclusiones

### El ahorrador en Fondos de Inversión

- El inversor en Fondos es principalmente un **hombre de más de 50 años**, con un **perfil conservador (44%)**, que invierte pensando en el largo plazo (**más de 3 años**) y tiene su inversión repartida en **2 ó 3 Fondos de la misma gestora**. El 70% contrata en oficina, el 8% lo hace con su asesor y el 15% a través de la web.
- **El 36% invierte en Fondos para que su capital crezca sin un fin determinado**, el 35% para hacer frente a imprevistos y el 20% para complementar su jubilación pública.
- **Dos tercios de los inversores en Fondos consideran que la elevada inflación de los últimos trimestres está condicionando su forma de ahorrar**, al 45% le ha mermado su capacidad de ahorro.
- **El 82% tiene previsto mantener o aumentar su ahorro en Fondos** y el 21% contratar nuevos vehículos.
- Lo que más valora a la hora invertir es la **confianza, que adelanta a la seguridad**.
- **El 23% tiene Fondos con criterios ESG, aunque un 44% todavía no los conoce**. Seis de cada diez invertirían en estos Fondos si la rentabilidad fuera igual o superior a la de otros Fondos.

## Ahorrador en Planes de Pensiones

### Perfil

**Hombre (52%), mayor de 40 años, con un perfil de inversión conservador**

- De entre los encuestados que disponen de un Plan de Pensiones, **el 52% hombres** y el 54% no tiene hijos. El 39% son **Baby Boomers**, un **27% pertenece a la Generación X**.
- Las personas que cuentan con un Plan de Pensiones se consideran en un **58% de perfil conservador. Un 33% se considera moderado y un 9% dinámico**.
- El **40%** invierte para tener un **remanente para imprevistos**, el 25% para su **jubilación** y otro 25% para hacer crecer el capital **sin un fin determinado**.

### Factores que valora

**Seguridad, confianza y transparencia, por este orden.  
El 58%, muy satisfechos**

- **La seguridad, confianza y la transparencia son, por este orden, los factores mejor valorados (más del 80% con una valoración alta o muy alta de estos elementos)**.
- Respecto al grado de satisfacción con la rentabilidad del Plan de Pensiones, un 58% se muestra satisfecho o muy satisfecho.

### Plazo y sus inversiones

**El 67% mantendrá su inversión y el 58% está satisfecho con la rentabilidad que le ofrece**

- El **67% de encuestados con un Plan de Pensiones prevé mantener su inversión**, mientras que un 19% considera aumentarla y un 8% disminuirla.
- De entre las personas que cuentan con un Plan de Pensiones, a la hora de ahorrar lo hacen con un **horizonte temporal de más de 3 años en un 52%**.
- De entre los que cuentan con un plan, el **28%** valoran a **un nivel alto o muy alto** la incorporación de **criterios ESG** a la hora de ahorrar y un **42%** lo valoran a nivel **medio**.

### Información financiera

**Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria**

- El **51%** de los que cuentan con un Plan de Pensiones admite tener unos **conocimientos medios** del producto, mientras que el **25%** señala tener **un nivel alto o muy alto**.
- El **62% de los que cuentan con un plan** se informa a través de su **oficina o asesor bancario**. Tres de cada cuatro contrata por esta vía y el **17% a través de webs** y plataformas de Internet.

## Conclusiones

### El ahorrador en Planes de Pensiones

- El inversor en Planes de Pensiones es principalmente un **hombre de más de 40 años**, con un **perfil conservador (44%)**, que invierte pensando en el largo plazo (**más de 3 años**). El 75% contrata en oficina, el 11% a través de la web.
- **El 40% invierte para tener un remanente para imprevistos**, el 25% para su jubilación y otro 25% para hacer crecer el capital sin un fin determinado.
- **La seguridad, confianza y la transparencia son, por este orden, los factores mejor valorados.** Respecto al grado de satisfacción con la rentabilidad del Plan de Pensiones, **un 58% se muestra satisfecho o muy satisfecho.**
- **El 67% tiene previsto mantener su ahorro en Fondos** y el 21% contratar o aumentar su ahorro en Planes de Pensiones.
- **El 62% de los que cuentan con un plan se informa a través de su oficina o asesor bancario y tres de cada cuatro contrata por esta vía** y el 17% a través de webs y plataformas de Internet.

## **Anexo II: Perfiles de ahorrador por generaciones**

## Ahorrador por generaciones: *Centennials*

### Perfil

Una mujer (70%), con un perfil conservador (45%).

- Casi el 70% de los ahorradores *Centennials* son mujeres. El 89% cuenta con depósitos, el 44% con Fondos y el 32% en Planes de Pensiones.
- El 45% de los *Centennials* es de perfil conservador (38% moderado y 17% dinámico).
- Al 73% le está condicionando la inflación (en el caso del 46% por una reducción en su capacidad de ahorro). A tres de cada diez *Centennials* es ha afectado positivamente la subida de tipos, por la mejora en la remuneración de sus productos de ahorro.
- El 37% ahorra, en primer lugar, para hacer crecer su capital, sin un fin determinado, y el 33% lo hace para tener un remanente para imprevistos. Uno de cada diez prioriza complementar la jubilación pública.

### Factores que valora

Rentabilidad, seguridad, y confianza

- Lo que más valora a la hora de ahorrar es la rentabilidad, seguridad y confianza de los productos, por este orden.

### Plazo y sus inversiones en Fondos

Un 41% mantiene su inversión más de 3 años, el 63% invierte bajo su criterio personal

- El 39% de los ahorradores prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 30% en Planes de Pensiones. El 76% está satisfecho o muy satisfecho con ambos productos.
- El 41% ahorra pensando en el largo plazo (a más de 3 años).
- Tiene su inversión repartida en una media de **2,73 Fondos** y mantiene la inversión una media de **5,48 años**. El 63% gestiona sus inversiones bajo su criterio personal.

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 21% de los ahorradores *Centennials* tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Fondos de Inversión y el 18% sobre los Planes de Pensiones.
- El 45% busca información relacionada con sus ahorros a través de su oficina/asesor bancario, el 22% a través de webs y el 21% con su asesor no bancario. A la hora de contratar, el 51% lo hace vía oficina y el 26% en webs.

## Ahorrador por generaciones: *Millennials*

### Perfil

Una mujer (59%), con un perfil conservador (53%).

### Factores que valora

Transparencia, seguridad y rentabilidad

### Plazo y sus inversiones

Un 56% mantiene su inversión más de 3 años, el 66% invierte a través de una cartera de gestión discrecional

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- Casi el 60% de los ahorradores *Millennials* son mujeres. El 89% cuenta con depósitos, el 47% ahorra en Planes de Pensiones y el 35% en Fondos.
- El 53% es de perfil conservador (37% moderado y 10% dinámico).
- Al 67% le está condicionando la inflación (en el caso del 52% por una reducción en su capacidad de ahorro). A casi tres de cada diez *Millennials* les ha afectado negativamente la subida de tipos por contar con préstamos e hipotecas.
- El 42% de los *Millennials* ahorra, en primer lugar, para hacer crecer su capital sin un fin determinado y el 39% lo hace para contar con un remanente para imprevistos. El 8% lo hace para complementar la jubilación pública.
- Lo que más valora a la hora de ahorrar es, por este orden, la transparencia, la seguridad y la rentabilidad.
- El 34% de los *Millennials* prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 22% en Planes de Pensiones. Dos tercios están muy satisfecho con los Planes de Pensiones y el 61% con los Fondos.
- El 56% de los *Millennials* ahorra pensando en el largo plazo (a más de 3 años).
- Tiene su inversión repartida en una media de 3,39 Fondos y mantiene la inversión una media de 6,22 años. Dos tercios tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.
- El 17% de los *Millennials* tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes de Pensiones y el 15% sobre los Fondos de Inversión.
- El 46% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario y el 34% a través de webs. A la hora de contratar, el 64% lo hace vía oficina, el 24% en webs.

## Ahorrador por generaciones: *Generación X*

### Perfil

Un hombre (57%), con un perfil conservador (54%).

- El 57% de los ahorradores de la Generación X son hombres. El 83% cuenta con depósitos, el 68% ahorra a través de Planes de Pensiones y el 37% en Fondos.
- El 54% es de perfil conservador (36% moderado y 10% dinámico).
- Al 71% le está condicionando la inflación (el 57% sufre una caída de su poder adquisitivo). Al 42% les ha afectado negativamente la subida de tipos por contar con un préstamo o hipoteca.
- El 41% de la Generación X ahorra, en primer lugar, para disponer de un remanente para imprevistos, el 31% para tener hacer crecer su capital, sin un fin determinado, mientras que el 19% lo hace para complementar la jubilación pública.

### Factores que valora

Confianza, rentabilidad y transparencia

- Lo que más valora a la hora de ahorrar es, por este orden, la confianza, la rentabilidad y la transparencia

### Plazo y sus inversiones

Un 59% mantiene su inversión más de 3 años, dos tercios invierte a través de una cartera discrecional

- El 17% de los ahorradores de la Generación X prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 24% en Planes de Pensiones. El 58% está satisfecho o muy satisfecho con los Planes de Pensiones y el 54% con los Fondos.
- El 59% ahorra pensando en el largo plazo (más de 3 años).
- Tiene su inversión repartida en una media de **3,48 Fondos** y mantiene la inversión una media de **6,11 años**. Dos tercios tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 17% de los ahorradores de la Generación X tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes y el 16% sobre los Fondos de Inversión
- El 60% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario y el 23% a través de webs. A la hora de contratar, el 72% lo hace vía oficina y el 18% en webs.

## Ahorrador por generaciones: *Baby Boomers*

### Perfil

Un hombre (52%), con un perfil conservador (62%).

- El 52% de los ahorradores de la Generación X son hombres. El 85% cuenta con depósitos, el 70% Planes de Pensiones y cuatro de cada diez, un Plan de Pensiones.
- El 62% cuenta con un perfil conservador (33% moderado y 4% dinámico).
- Al 67% le está condicionando la inflación (en el caso del 57%, por una reducción en su capacidad de ahorro). Al 21% les ha afectado negativamente la subida de tipos por contar con un préstamo o una hipotecas.
- El 43% de los ahorradores de la Generación *Baby Boom* ahorra para disponer de un remanente para imprevistos, el 31% para complementar su jubilación y el 21% para hacer crecer su capital sin un fin determinado

### Factores que valora

Seguridad, confianza y transparencia

- Lo que más valora a la hora de ahorrar es, por este orden, la seguridad, la confianza y la transparencia

### Plazo y sus inversiones

Un 46% mantiene su inversión más de 3 años, y el 63% invierte a través de una cartera discrecional

- El 15% de los Baby Boomers prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 13% en Planes de Pensiones. El 58% está muy satisfecho con los Fondos y el 50% con los Planes de Pensiones.
- El 46% de los Baby Boomers ahorra pensando en el largo plazo (a más de 3 años).
- Tiene su inversión repartida en una media de **3,49 Fondos** y mantiene la inversión una media de **7,08 años**. El 63% de los Baby Boomers tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 21% de los Baby Boomers tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes y el 15% sobre los Fondos de Inversión
- El 65% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario y el 18% a través de su asesor no bancario. A la hora de contratar, el 81% lo hace vía oficina y uno de cada diez en webs.

## Ahorrador por generaciones: *Silent Generation*

### Perfil

Un hombre (73%), con un perfil conservador (63%).

- El 73% de los ahorradores de la *Silent Generation* son hombres. El 49% cuenta con Fondos, el 29% con un Plan de Pensiones y el 89% con depósitos.
- El 63% es de perfil conservador (33% moderado y 4% dinámico).
- Al 59% le está condicionando la inflación (en el caso del 48% por una reducción en su capacidad de ahorro). La subida de tipos ha afectado positivamente al 16%, por la mejora de las remuneraciones, frente a un 9% perjudicados por contar con préstamos o hipotecas.
- El 44% de la *Silent Generation* ahorra, en primer lugar, para disponer de un remanente para imprevisto y el 25% para complementar su jubilación

### Factores que valora

Seguridad, confianza y transparencia

- Lo que más valora a la hora de ahorrar es, por este orden, la seguridad, la confianza y la transparencia

### Plazo y sus inversiones

Un 32% mantiene su inversión más de 3 años, y el 68% invierte a través de una cartera discrecional

- El 13% de los ahorradores de la *Silent Generation* prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 6% en Planes de Pensiones. La mitad está muy satisfecha con los Fondos y el 70% con los Planes de Pensiones.
- El 32% de los ahorradores de la *Silent Generation* lo hace pensando en el largo plazo (más de 3 años).
- Tiene su inversión repartida en una media de **2,94 Fondos** y mantiene la inversión una media de **5,96 años**. El 68% de los ahorradores de la *Silent Generation* tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 22% tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes y el 14% sobre los Fondos de Inversión
- El 67% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario, el 14% a través de webs. A la hora de contratar, el 83% lo hace vía oficina y el 8% en webs.

## **Anexo III: Perfiles de ahorrador por perfil de riesgo**

## Ahorrador por perfil de riesgo: Conservadores

### Perfil

**Mujeres (53%) que piensan en ahorrar a medio-largo plazo (más de años).**

- **El 53% de los ahorradores conservadores son mujeres.** El 33% son *Baby Boomers* y el 21% de la Generación X
- **El 86% tiene contratados depósitos, el 56% Planes de Pensiones y el 32% Fondos.**
- El 69% de los ahorradores conservadores considera que elevada inflación de los últimos trimestres está condicionando su forma de ahorrar (cayendo el ahorro en el caso del 59%).
- **El 45% de los ahorradores conservadores lo hace para tener un remanente para imprevistos y el 25% para hacer crecer su capital, sin un fin determinado.** El 21% lo hace para complementar la jubilación pública.

### Factores que valora

**seguridad, confianza y transparencia**

- Lo que más valora de los Fondos, por este orden, es la **seguridad, confianza y transparencia.**

### Plazo y sus inversiones

**Un 44% mantiene su inversión más de 3 años, el 67% en una cartera de gestión discrecional asesorada**

- El 15% de los ahorradores conservadores prevé aumentar o contratar un Plan de Pensiones (14% en el caso de los Fondos), y un 55% está satisfecho o muy satisfecho con los Planes y el 49% con los Fondos .
- **El 44% ahorra pensando en el largo plazo (más de 3 años).**
- Tienen su inversión repartida en una media de **2,48 Fondos y mantiene la inversión una media de 5,87 años.** El 67% de los conservadores tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.

### Información financiera

**Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria**

- El 14% tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes de Pensiones (el 9% en el caso de los Fondos).
- **El 62% de los conservadores busca información relacionada con sus ahorros a través de su oficina/asesor bancario (frente al 40% de 2021),** y el 17% en webs. El **76% contrata en oficina,** el 12% a través de webs/plataformas.

## Ahorrador por perfil de riesgo: Moderados

### Perfil

Hombre (52%) que piensan en ahorrar a medio-largo plazo (más de años).

### Factores que valora

Seguridad, rentabilidad y confianza

### Plazo y sus inversiones

Un 54% mantiene su inversión más de 3 años, el 62% en una cartera de gestión discrecional asesorada

### Información financiera

Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria

- El 52% de los ahorradores moderados son hombres. El 29% son *Baby Boomers* y el 22%, *Millennials*.
- El 87% de los moderados ahorra en depósitos, el 50% en Planes de Pensiones y el 48% en Fondos. El 65% considera que la elevada inflación de los últimos trimestres está condicionando su forma de ahorrar (cayendo el ahorro en el caso del 46%). Al 25% le afecta negativamente la subida de tipos.
- El 37% de los moderados ahorra para tener un remanente para imprevistos y un 35% para hacer crecer su capital sin un fin determinado. El 19% lo hace para ahorrar para la jubilación
- Lo que más valora a la hora de invertir los moderados son, por este orden, la **seguridad, la rentabilidad y la confianza**.
- El 26% prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y un 25% en Planes de Pensiones, mientras que el 65% de los ahorradores moderados están muy satisfechos con la rentabilidad que ofrecen los Fondos (59% en el caso de los Planes de Pensiones).
- Más de la mitad de los moderados (54%) ahorra pensando en el largo plazo (más de 3 años).
- El inversor moderado en Fondos tiene su inversión repartida en una media de **3,28 Fondos** y **mantiene la inversión una media de 6,22 años**. El 62% tiene agrupados los Fondos en una cartera de gestión discrecional, asesorada por profesionales.
- El 23% de los ahorradores moderados tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Planes de Pensiones (el 18% en el caso de los Fondos).
- El 56% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario y el 24% a través de webs.. El 70% contrata en oficina y el 28% a través de la web.

## Ahorrador por perfil de riesgo: Dinámicos

### Perfil

**Hombres (61%) que piensan en ahorrar a medio-largo plazo (más de años).**

- **El 61% de los inversores dinámicos son hombres.** El 31% son *Centennials* y el 24% *Millennials*
- **El 64% ahorra en Fondos, el 56% en Planes de Pensiones y el 90% en depósitos**
- El 70% de los ahorradores dinámicos considera que la elevada inflación de los últimos trimestres está condicionando su forma de ahorrar, y a cuatro de cada diez le está mermando su capacidad económica.
- **El 45% de los ahorradores dinámicos invierte para hacer crecer su capital sin un fin determinado y uno de cada cuatro para tener un remanente para imprevistos.** El 14% lo hace para complementar la jubilación pública.

### Factores que valora

**Rentabilidad, seguridad y confianza**

- Lo que más valoran los ahorradores dinámicos son, por este orden, la rentabilidad, la seguridad y la confianza.

### Plazo y sus inversiones

**Un 64% mantiene su inversión más de 3 años, el 62% gestiona sus ahorros de forma autónoma**

- **El 43% prevé contratar o aumentar su inversión en Fondos y el 29% en Planes de Pensiones,** mientras que casi el 78% de los dinámicos está muy satisfecho con los Fondos y el 73% con los Planes de Pensiones.
- **El 64% de los ahorradores dinámicos ahorra pensando en el largo plazo (a más de 3 años).**
- El ahorrador dinámico que invierte en Fondos tiene su inversión repartida en una media de **5,24 Fondos y mantiene la inversión una media de 6,73 años.** El 62% gestiona de forma autónoma sus ahorros.

### Información financiera

**Principalmente se informa y contrata en oficina bancaria**

- El 56% tiene un conocimiento alto o muy alto sobre el producto Fondos de Inversión y el 40% sobre los Planes de Pensiones.
- **El 38% busca información relacionada con sus inversiones a través de su oficina/asesor bancario y el 33% en web.** A la hora de contratar, el 43% lo hace en oficina y el 35% a través de web.

## Ficha técnica

## Ficha Técnica - Barómetro del Ahorro 2023

---

**Universo:** Población Española mayor de edad

**Ámbito:** Nacional

**Tamaño de la muestra:** 1.800 encuestas panelizadas

**Diseño muestral:** Aleatorio Simple sin reposición

**Error de muestreo:** +/- 2,8% para un intervalo de confianza del 95%

**Metodología de recogida de información:** Panel online

**Fechas del trabajo de campo:** Septiembre de 2023

**Empresa consultora del proyecto:** Front Query

**Observatorio**  
inverco

