

El ahorrador español es conservador y no está satisfecho con su inversión

Manuel de la Cruz
03/11/2015

El 62% de los ahorradores españoles se define 'conservador' y más de la mitad de éstos tiene una baja satisfacción de sus inversiones.

La recuperación de la economía española no parece calar en los ahorradores españoles. Por el contrario, cada vez se muestra menos dispuesto a asumir riesgo a la hora de contratar productos de inversión. El 62% de los ahorradores españoles se define conservador, es decir, busca una rentabilidad razonable pero sin asumir riesgos, según los datos del IV Barómetro del Ahorro que elabora el Observatorio Inverco. El 33% se consideran moderados y el 5%, dinámicos. En 2011, el 55% del total se definía como conservador y en 2009, solo el 26%. Además, el ahorrador no se fía de lo que pueda pasar y perfiere evitar sustos, ya que reconoce que el motivo de su ahorro es principalmente como remanente para imprevistos (50%, frente al 31% de 2011), mientras que un 30% de los ahorradores lo hace para complementar la jubilación pública (frente a 25% en 2011).

Este ahorro lo canalizan, fundamentalmente, a través de depósitos bancarios, producto con el que cuentan el 63% de los encuestados. El porcentaje de ahorradores con depósitos ha aumentado desde 2011 (56%) pese a la importante caída de las rentabilidades ofertadas por las entidades en un contexto de tipos de interés en mínimos. La segunda opción de inversión, los planes de pensiones, con un 47%, ha perdido algo de fuerza en el gusto de los ahorradores. Hace cuatro años, un 50% declaraba tener un plan de pensiones y hace tan solo dos, el porcentaje subía hasta el 60%. Los datos de Observatorio de Inverco muestran que los fondos de inversión están en la cartera del 29% de los ahorradores, solo un punto porcentual más que hace dos años pese a que durante ese periodo el número de partícipes de fondos ha aumentado en más de dos millones. El 27% de los ahorradores tienen acciones en su cartera.

Esta elección coincide con el grado de conocimiento de los productos, ya que los depósitos son el producto más conocido por los ahorradores. A continuación se sitúan los planes de pensiones. Los inversores tienen un conocimiento medio de los fondos de inversión, al igual que de la renta fija y de la renta variable.

Quizás este cierto desconocimiento de los productos por parte de un amplio porcentaje de ahorradores sea la causa de la insatisfacción que se aprecie en buena parte de los inversores más conservadores. Prácticamente la mitad de los inversores que se definen dentro de ese perfil tienen una baja satisfacción de sus depósitos (49%) y más de la mitad está insatisfecho (baja satisfacción) con sus planes de pensiones (52%) y fondos de inversión (58%). El resto de los perfiles, más minoritarios, más agresivos y con mayor conocimiento financiero, tienen un grado de satisfacción algo superior de los productos.

Respecto a 2016, algo más de la mitad de los ahorradores tiene intención de contratar productos. Las opciones preferidas son los fondos de inversión (12%), los planes de pensiones (12%) y los depósitos bancarios (8%).

Esta contratación se formaliza mayoritariamente en la oficina bancaria (59%). En términos globales, el 80% corresponde a contratación de forma presencial y el 20%, virtual (web de entidades, asesor no presencial o a través del servicio de banca telefónica a distancia).

La seguridad y la rentabilidad continúan siendo los principales factores a la hora de tomar una decisión de inversión. En cuanto al plazo de la inversión, el 57% asegura invertir pensando en el medio plazo (entre 1 y 3 años). Un 25% invierte a menos de 12 meses y el 18% a más de tres años.