



**BBVA**

# Las pensiones y los hábitos de ahorro en España

Octubre de 2015

# Introducción

La presente investigación ha sido realizada por el Instituto de Investigaciones de Mercado y Marketing Estratégico



El objetivo de la investigación ha sido averiguar cuáles son los conocimientos, actitudes y conductas de la población española con respecto a las pensiones.

El soporte ha consistido en la realización de 3.001 Entrevistas Telefónicas a residentes en España de 18 a 65 años de edad no jubilados, que se han complementado con 301 Entrevistas Telefónicas a personas que tienen actualmente contratado un Plan de Pensiones / EPSV.

Las entrevistas se han realizado del 28 de Septiembre al 24 de Octubre del 2015.

## Índice

- 1 Planteamiento metodológico
- 2 Resultados de la investigación
- 3 Consideraciones generales

# 1

## Planteamiento metodológico

# 1. Planteamiento metodológico

## NOTA METODOLÓGICA

- El presente informe de resultados del estudio sobre las Pensiones y los hábitos de ahorro en España, comprende información referida a tres tomas de datos:
  - 1ª oleada en 2013
  - 2ª oleada en 2014.
  - 3ª oleada en 2015.
- A lo largo del documento se hará hincapié no sólo en los propios resultados de la actual oleada, sino también en aquellas evoluciones significativas entre esos periodos siempre que esa comparación sea posible (al mantenerse la pregunta).
- Así tendremos preguntas específicas para el estudio del 2015 y otras en que tendremos evoluciones respecto de los datos de oleadas anteriores.

# 1. Planteamiento metodológico

## 1.1. Objetivos de la investigación

### OBJETIVO PRINCIPAL

- Ofrecer una visión global del nivel de conocimiento, opiniones, actitudes y conductas de la población española con respecto a las pensiones.

### OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Establecer el protagonismo de la jubilación como uno de los objetivos de ahorro.
- Valorar las expectativas de la población tanto a nivel personal como respecto al Sistema Público de Pensiones.
- Determinar la demanda latente de información.
- Medir el nivel de conocimiento sobre el sistema de pensiones públicas en España, haciendo especial hincapié en la Ley de Reforma de las Pensiones.
- Dibujar cómo se proyecta el escenario de la jubilación.
- Describir con detalle el colectivo de las personas que han contratado un Plan de Pensiones / EPSV.
- Analizar y determinar el impacto de las evoluciones observadas entre 2014 y 2015 (allí donde sea posible).

# 1. Planteamiento metodológico

## 1.2. Fichas técnicas

### Universo: Población española

Técnica de estudio	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuantitativa.</li> </ul>
Técnica empleada	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entrevista Telefónica (Sistema CATI) en base a un cuestionario semiestructurado.</li> </ul>
Universo de análisis	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Población española y residente en España durante 3 ó más años, de ambos sexos, con edades entre los 18 y 65 años y que actualmente no estén jubilados.</li> </ul>
Detalle de planteamiento metodológico y justificación estadística	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se han realizado 3.001 entrevistas, lo que supone un error muestral global de <math>e = \pm 1,83\%</math> para un nivel de confianza del <math>95,5\% 2\sigma</math>.</li> <li>• La distribución de las encuestas ha sido representativa del universo para cada Comunidad.</li> <li>• Con el fin de conseguir la mayor representatividad por Comunidades Autónomas y Ciudades Autónomas, se diseñaron tamaños muestrales representativos y semi-proporcionales en función del tamaño de sus universos poblacionales, estableciéndose un mínimo que garantice dicha representatividad.</li> </ul>
Trabajo de campo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Del 28 de Septiembre al 18 de Octubre del 2015.</li> </ul>

# 1. Planteamiento metodológico

## 1.2. Fichas técnicas

### Universo: Clientes de Planes de Pensiones / EPSV

Técnica de estudio	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cuantitativa.</li></ul>
Técnica empleada	<ul style="list-style-type: none"><li>• Entrevista Telefónica (Sistema CATI) en base a un cuestionario semiestructurado.</li></ul>
Universo de análisis	<ul style="list-style-type: none"><li>• Población española y residente en España durante 3 ó más años, de ambos sexos, con edades entre los 18 y 65 años y que actualmente tienen contratado un Plan de Pensiones / EPSV.</li></ul>
Detalle de planteamiento metodológico y justificación estadística	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se han realizado 301 entrevistas, lo que supone un error muestral global de <math>e = \pm 5,76\%</math> para un nivel de confianza del 95,5% <math>2\sigma</math>.</li><li>• La distribución de las encuestas ha sido representativa del universo.</li></ul>
Trabajo de campo	<ul style="list-style-type: none"><li>• Del 21 al 24 de Octubre de 2015.</li></ul>



# 1. Planteamiento metodológico

## 1.3. Estructura de la muestra y errores muestrales

Universo: Población española

	ENTREVISTAS	ERROR MUESTRAL
<b>GÉNERO</b>		
Hombre	1171	2,92%
Mujer	1830	2,34%
<b>EDAD</b>		
De 18 a 25 años	216	6,80%
De 26 a 35 años	363	5,25%
De 36 a 45 años	673	3,85%
De 46 a 55 años	1004	3,16%
De 56 a 65 años	745	3,66%
<b>CLASE SOCIAL</b>		
Alta	188	7,29%
Media alta	420	4,88%
Media	1015	3,14%
Media baja	691	3,80%
Baja	627	3,99%
<b>HÁBITAT</b>		
Municipios de menos de 20.000 habitantes	990	3,18%
Municipios de 20.001 a 100.000 habitantes	899	3,34%
Municipios de 100.001 a 500.000 habitantes	762	3,62%
Municipios de más de 500.000 habitantes	350	5,35%
<b>TOTAL</b>	<b>3001</b>	<b>1,83%</b>

	ENTREVISTAS	ERROR MUESTRAL
<b>CCAA</b>		
Andalucía	274	6,04%
Aragón	136	8,57%
Asturias	131	8,74%
Baleares	127	8,87%
Comunidad Valenciana	212	6,87%
Canarias	173	7,60%
Cantabria	118	9,21%
Castilla y León	158	7,96%
Castilla la Mancha	145	8,30%
Cataluña	278	6,00%
Extremadura	121	9,09%
Galicia	153	8,08%
La Rioja	106	9,71%
Madrid	251	6,31%
Murcia	133	8,67%
Navarra	114	9,37%
País Vasco	170	7,67%
Ceuta	100	10,00%
Melilla	101	9,95%
<b>TOTAL</b>	<b>3001</b>	<b>1,83%</b>

# 1. Planteamiento metodológico

## 1.3. Estructura de la muestra y errores muestrales

Universo: Clientes de Planes de Pensiones / EPSV

	ENTREVISTAS	ERROR MUESTRAL		ENTREVISTAS	ERROR MUESTRAL
			<b>CCAA</b>		
<b>GÉNERO</b>			Andalucía	18	23,57%
Hombre	122	9,05%	Aragón	10	31,62%
Mujer	179	7,47%	Asturias	13	27,74%
<b>EDAD</b>			Baleares	13	27,74%
De 26 a 35 años	21	21,82%	Comunidad Valenciana	22	21,32%
De 36 a 45 años	54	13,61%	Canarias	17	24,25%
De 46 a 55 años	132	8,70%	Cantabria	13	27,74%
De 56 a 65 años	94	10,31%	Castilla y León	15	25,82%
<b>CLASE SOCIAL</b>			Castilla la Mancha	12	28,87%
Alta	13	27,74%	Cataluña	31	17,96%
Media alta	30	18,26%	Extremadura	12	28,87%
Media	93	10,37%	Galicia	16	25,00%
Media baja	85	10,85%	La Rioja	10	31,62%
Baja	75	11,55%	Madrid	27	19,25%
<b>HÁBITAT</b>			Murcia	10	31,62%
Municipios de menos de 20.000 habitantes	90	10,54%	Navarra	14	26,73%
Municipios de 20.001 a 100.000 habitantes	87	10,72%	País Vasco	18	23,57%
Municipios de 100.001 a 500.000 habitantes	81	11,11%	Ceuta	11	30,15%
Municipios de más de 500.000 habitantes	43	15,25%	Melilla	19	22,94%
<b>TOTAL</b>	<b>301</b>	<b>5,76%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>301</b>	<b>5,76%</b>

# 2

## Resultados de la investigación

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

- Este primer capítulo de la investigación está dedicado a analizar la relevancia que la actual situación económica tiene en las conductas de ahorro de cara a la jubilación.
- Para ello nos planteamos las siguientes preguntas:
  - ¿Consiguen ahorrar los hogares españoles?
  - ¿Cuál es el nivel de ahorro existente?
  - ¿Ha evolucionado esta situación con respecto a hace 5 años?
  - ¿Cuáles son los objetivos de ahorro?
- **Respecto de los datos del año 2014 se ha incrementado el porcentaje de hogares españoles que ha conseguido ahorrar.** Así se ha pasado de un 43% a un 48% el porcentaje de hogares que ahorran.
- Sin embargo entre ese porcentaje de hogares que consiguen ahorrar, la media de ahorro es inferior a la que se alcanzaba en el 2014. Es decir,

**SON MÁS LOS QUE AHORRAN PERO LO HACEN EN MENOR  
MEDIDA DE LO QUE LO HACÍAN EN EL 2014**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

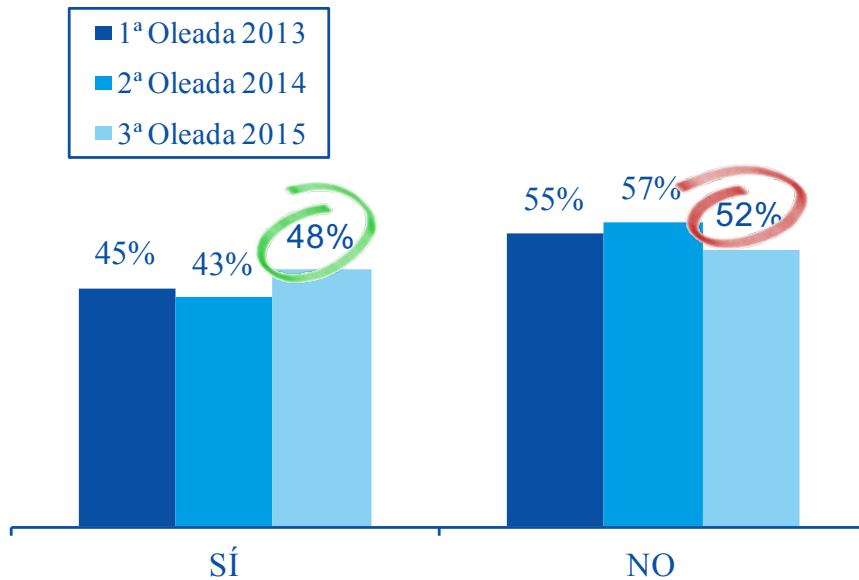
- Hemos detectado que **en el 2015 hay un mayor porcentaje de personas que ahorran entre aquellos que tienen menos de 35 años.** Esto es así hasta el punto que en este momento hemos encontrado un mayor porcentaje de personas que ahorran entre las personas de menos de 35 años (respecto a los que superan esa edad). Ello puede ayudar a explicar también que el nivel de lo que ahorran sea inferior al que se daba en el 2014.
- Estos datos apuntan a que **son más los que pueden ahorrar pero ello no ha supuesto que aumente su capacidad de ahorro. Al aumentar la “bolsa de ahorradores” podemos considerar normal que disminuya la media de ahorro.**
- Datos que podemos vincular a una cierta mejora de la situación económica sin que ello suponga el haber superado definitivamente la crisis.

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.1. Aspectos previos: El ahorro

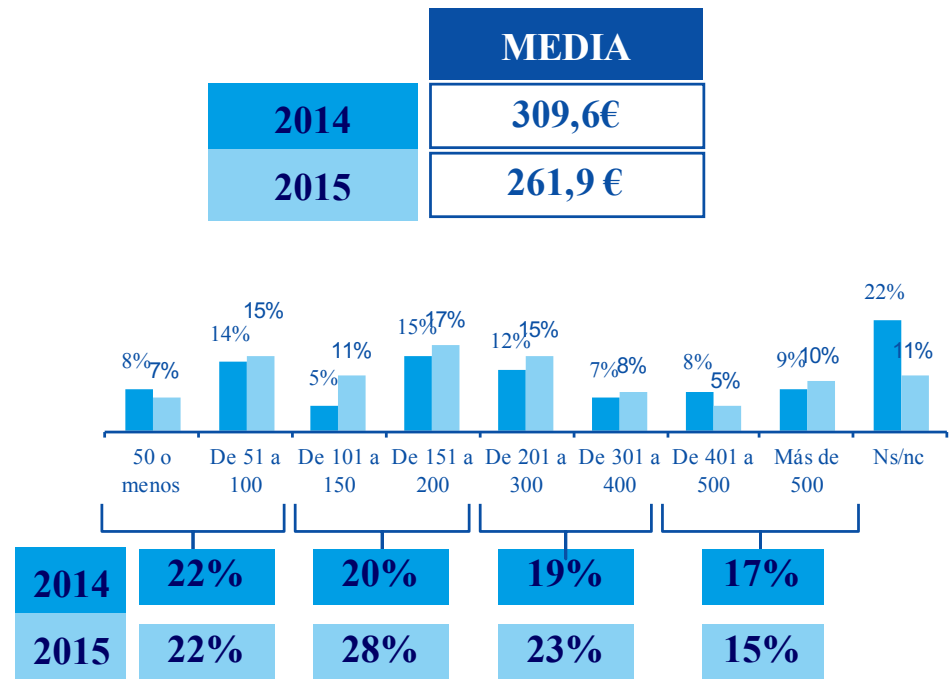
¿Consiguen ahorrar parte de los ingresos de su hogar?  
(P.2A)

Base: Total de hogares entrevistados.



¿Aproximadamente cuanto ahorran vds. al mes?  
(P.2B)\*

Base: 1261 hogares entrevistados donde se consigue ahorrar.



\* Esta pregunta no se había incluido en el cuestionario del 2013.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

¿Consiguen ahorrar parte de los ingresos de su hogar? (P.2A)

Base: Total de hogares entrevistados.

	SÍ	NO
<b>EDAD</b>		
De 18 a 25 años	59% *	41%
De 26 a 35 años	58% *	42%
De 36 a 45 años	48%	52%
De 46 a 55 años	43%	57%
De 56 a 65 años	39%	61%
<b>CLASE SOCIAL</b>		
Alta	20%	80% *
Media alta	35%	65% *
Media	40%	60%
Media baja	58% *	42%
Baja	64% *	36%
<b>TOTAL</b>		

	SÍ	NO
<b>CCAA</b>		
Andalucía	41%	59%
Aragón	68% *	32%
Asturias	57% *	43%
Baleares	51% *	49%
Comunidad Valenciana	49% *	51%
Canarias	46%	54%
Cantabria	66% *	34%
Castilla y León	47%	53% *
Castilla la Mancha	50% *	50%
Cataluña	43%	57%
Extremadura	49%	51%
Galicia	58% *	42%
La Rioja	49%	51%
Madrid	48%	52%
Murcia	46%	54%
Navarra	58%	42%
País Vasco	59% *	41%
Ceuta	39%	61% *
Melilla	39%	61% *
<b>TOTAL</b>		

Nota: a lo largo del documento hemos señalado mediante los símbolos \* y \* las diferencias estadísticamente significativas respecto a la toma de datos de 2014.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

¿Aproximadamente cuanto ahorran vds. al mes? (P.2B)

Base: 1261 hogares entrevistados donde se consiguen ahorrar

	Menos de 100€	Entre 101€ y 200€	Entre 201€ y 400€	Más de 400€	MEDIA
<b>EDAD</b>					
De 18 a 25 años	36%	17%	24%	13%	246,9 €
De 26 a 35 años	22%	35%	21%	15%	258,0 €
De 36 a 45 años	23%	28%	27%	13%	254,4 €
De 46 a 55 años	18%	28%	24%	16%	283,6 €
De 56 a 65 años	23%	27%	17%	16%	258,0 €
<b>CLASE SOCIAL</b>					
Alta	39%	31%	22%	2%	173,2 €
Media alta	41%	17%	23%	13%	221,8 €
Media	27%	31%	22%	11%	232,2 €
Media baja	17%	27%	30%	15%	291,0 €
Baja	17%	32%	20%	19%	277,5 €
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>29%</b>	<b>23%</b>	<b>15%</b>	<b>261,9 €</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

¿Aproximadamente cuánto ahorran vds. al mes? (P.2B)

Base: 1261 hogares entrevistados donde se consiguen ahorrar

	Menos de 100€	Entre 101€ y 200€	Entre 201€ y 400€	Más de 400€	MEDIA
CCAA					
Andalucía	29%	28%	20%	14%	219,8 €
Aragón	34%	19%	25%	12%	230,7 €
Asturias	12%	24%	39%	14%	312,5 €
Baleares	13%	31%	14%	13%	288,6 €
Comunidad Valenciana	20%	36%	31%	10%	246,4 €
Canarias	30%	32%	23%	12%	226,5 €
Cantabria	12%	46%	18%	11%	281,9 €
Castilla y León	12%	27%	26%	27%	381,5 €
Castilla la Mancha	12%	42%	19%	20%	283,6 €
Cataluña	22%	31%	22%	14%	249,5 €
Extremadura	20%	29%	18%	12%	228,3 €
Galicia	28%	31%	13%	12%	258,1 €
La Rioja	28%	35%	18%	5%	204,5 €
Madrid	26%	18%	26%	12%	256,8 €
Murcia	15%	26%	29%	25%	318,9 €
Navarra	9%	39%	29%	16%	308,2 €
País Vasco	19%	30%	25%	23%	291,5 €
Ceuta	24%	32%	10%	20%	267,7 €
Melilla	2%	17%	49%	20%	595,6 €
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>29%</b>	<b>23%</b>	<b>15%</b>	<b>261,9 €</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

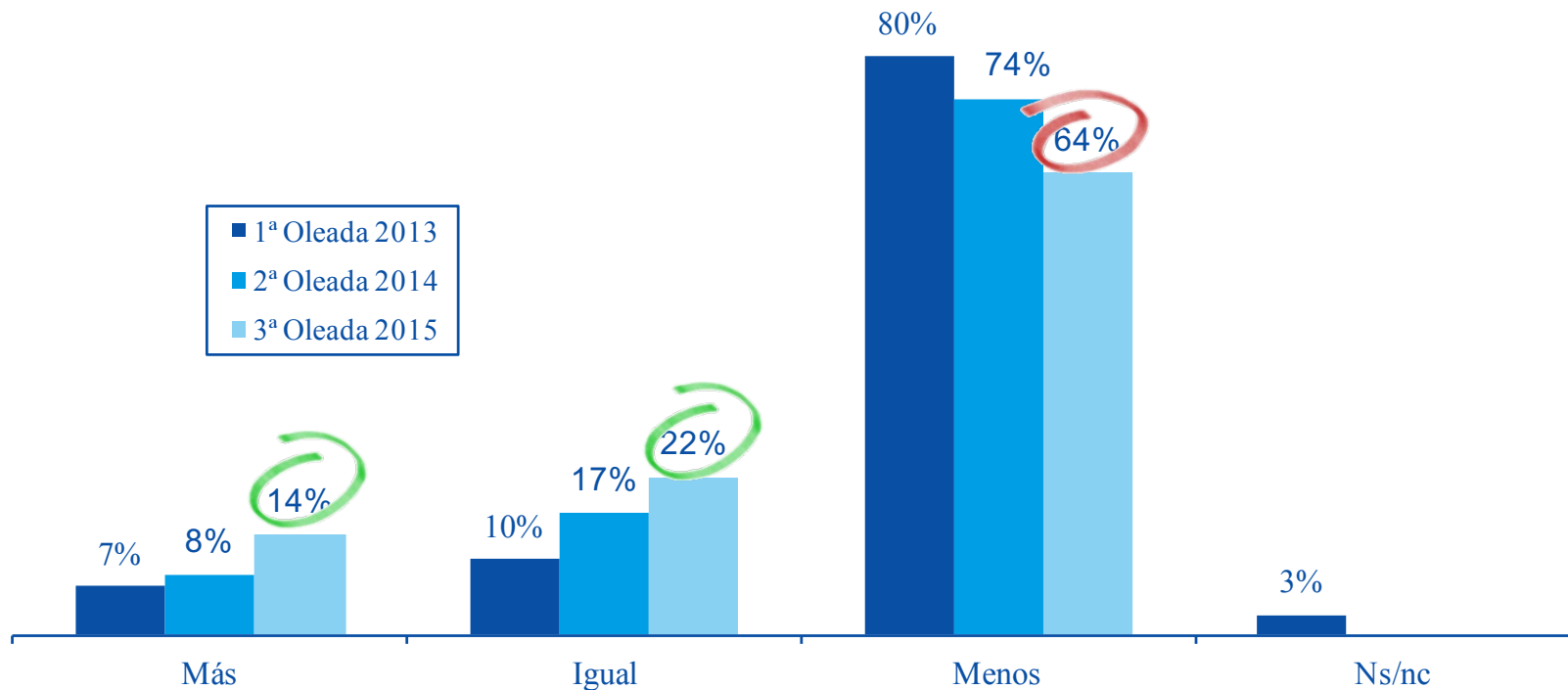
- **La percepción ampliamente mayoritaria es la que la capacidad de ahorro es inferior a la que tenían hace 5 años.** Esto sigue siendo así pero menos de lo que era en 2014. **Han aumentado los que han considerado esa capacidad ahora como mayor.**
- Se ratifica que esa percepción de mayor capacidad de ahorro se ha dado en los segmentos más jóvenes (18-35 años).

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.1. Aspectos previos: El ahorro

**Y en comparación con hace 5 años vds ahora ahorran... (P.2C)**

Base: Total de hogares entrevistados.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

Y en comparación con hace 5 años vds ahora ahorran... (P.2C)

Base: Total de hogares entrevistados.

	Más	Igual	Menos
EDAD			
De 18 a 25 años	34% *	14%	48%
De 26 a 35 años	24% *	20%	56%
De 36 a 45 años	11%	21%	68%
De 46 a 55 años	7%	25%	67%
De 56 a 65 años	8%	23%	69%
CLASE SOCIAL			
Alta	12%	23%	65%
Media alta	8%	20%	73%
Media	11%	20%	68%
Media baja	15%	22%	61%
Baja	19%	24%	57%
<b>TOTAL</b>	<b>14%</b>	<b>22%</b>	<b>64%</b>

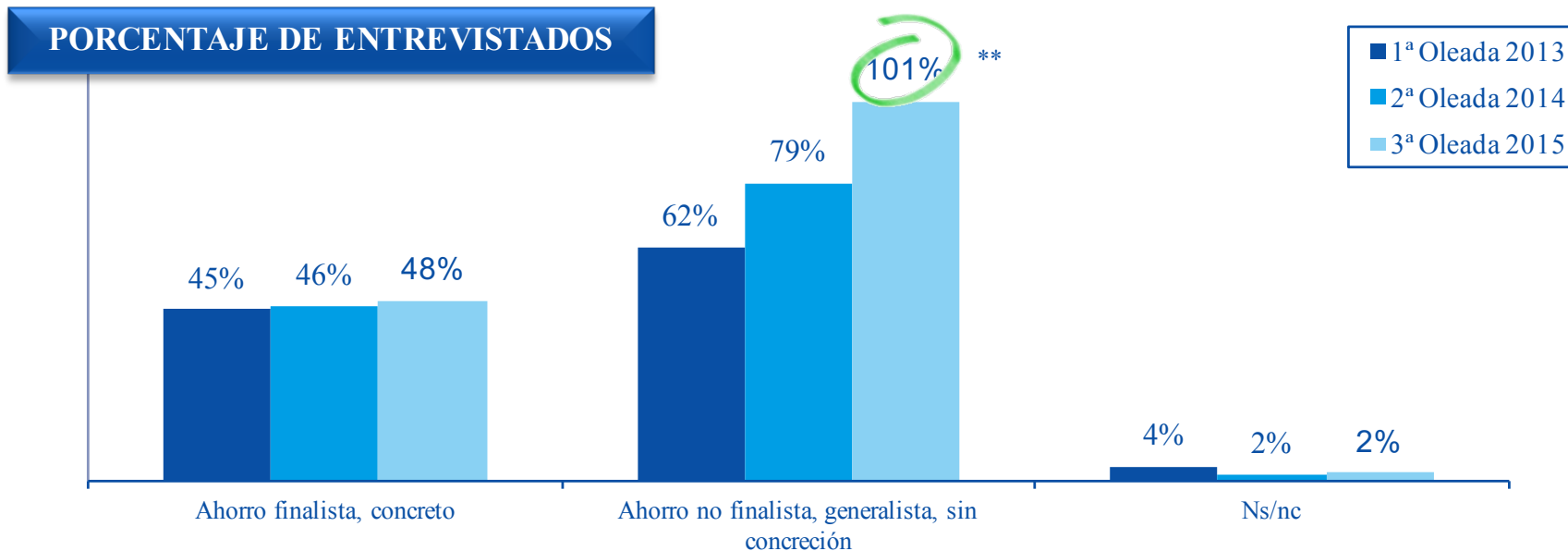
	Más	Igual	Menos
CCAA			
Andalucía	15%	22%	63%
Aragón	21%	23%	55%
Asturias	15% *	24%	61%
Baleares	10%	26%	63%
Comunidad Valenciana	16% *	29%	56%
Canarias	14%	21%	64%
Cantabria	20% *	31%	49%
Castilla y León	18% *	17%	65%
Castilla la Mancha	6%	24%	70%
Cataluña	13%	19%	68%
Extremadura	15%	18%	68%
Galicia	7%	13%	76%
La Rioja	18%	24%	58%
Madrid	9%	24%	66%
Murcia	14% *	25%	61%
Navarra	19%	17%	64%
País Vasco	21% *	16%	63%
Ceuta	4%	19%	77%
Melilla	12%	19%	65%
<b>TOTAL</b>	<b>14%</b>	<b>22%</b>	<b>64%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

#### ¿Con qué objetivo ahorran vds.? (P.3A)

Base: 1224 hogares entrevistados donde se consiguen ahorrar.



- El ahorro tiene mayoritariamente un objetivo no concreto, es decir, existe una “cultura del ahorro” generalizado frente a la concreción del mismo. Esto es así incluso en mayor medida de lo que se daba en 2014.

- Se considera “**Ahorro finalista concreto**” aspectos tales como: viajar/vacaciones, familia/futuro de los hijos, estudios de los hijos, adquirir una vivienda, amortizar hipoteca, adquirir un coche, reformas en el hogar,...
- Se considera “**Ahorro no finalista, generalista**” aspectos tales como: para el futuro, para emergencias / imprevistos que puedan surgir, por hábito/costumbre, para vivir mejor/mejorar mi calidad de vida,...

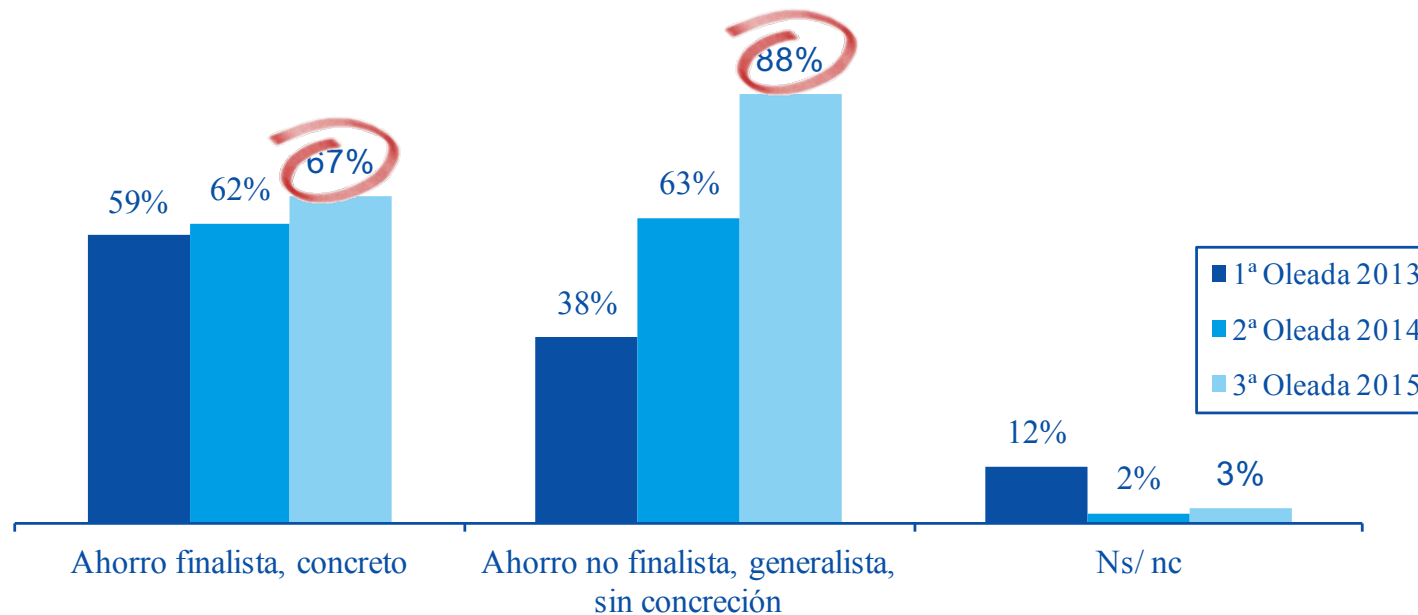
\*\*Al ser un sumatorio de ítems en una pregunta de respuesta múltiple se supera el 10% en esa suma.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

#### ¿Para qué les gustaría ahorrar? (P.3B)

Base: 1224 hogares entrevistados donde no se consiguen ahorrar.



- Aumenta el deseo de ahorrar tanto para un objetivo concreto como por “previsión” y “deseo de ahorro” como objetivo en sí mismo. Podríamos decir que **se incrementa la cultura de la “necesidad de ahorrar”**.

- Se considera “**Ahorro finalista concreto**” aspectos tales como: viajar/vacaciones, familia/futuro de los hijos, estudios de los hijos, adquirir una vivienda, amortizar hipoteca, adquirir un coche, reformas en el hogar,...
- Se considera “**Ahorro no finalista, generalista**” aspectos tales como: para el futuro, para emergencias / imprevistos que puedan surgir, por hábito/costumbre, para vivir mejor/mejorar mi calidad de vida,...

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.1. Aspectos previos: El ahorro

**48%**

- Se incrementa el porcentaje de hogares que ha conseguido ahorrar (+5) pero lo hacen con una media inferior a la que se daba en el 2014 (216,9 € en 2014 frente a 309,6 € en 2015).

**64%**

- Se cree que la capacidad de ahorro es inferior a la que tenían hace 5 años. Pero a la vez progresivamente se incrementa los que piensan que ahora es mayor esa capacidad (+14%, +6 respecto al 2014).

**El ahorro**

- Diríamos que en el 2015 ha aumentado la percepción de la necesidad de ahorrar y no sólo con un objetivo finalista para un fin concreto.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

- Los conceptos que de modo espontáneo la ciudadanía asocia a “mi jubilación” son los de:
  - **Tiempo libre**                    **20%**
  - **Inseguridad**                    **17%**
  - **Tranquilidad**                    **15%**
  - **Viajar**                            **12%**
  - **Dejar de trabajar**            **12%**
  - **Descansar**                      **10%**
- Hemos agrupado esas respuestas en 6 grandes ejes:
  - Ocio.
  - Salud.
  - Economía.
  - Inseguridad.
  - Tranquilidad.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

- Dentro de ello tenemos que el principal eje dominante en asociación a “mi jubilación” es el relativo al ocio, asociado a tiempo libre, viajes,...
- Como factores que también se asocian a “mi jubilación” son los que se vinculan al estado de salud. Se mezclan las sensaciones de tranquilidad (asociada a poder tener mayor libertad de disposición de tiempo libre) o con la inseguridad (tanto a nivel económico como a las propias condiciones vitales). Hay también un 20% que se han referido a cuestiones que directa o indirectamente se asocian a la economía.

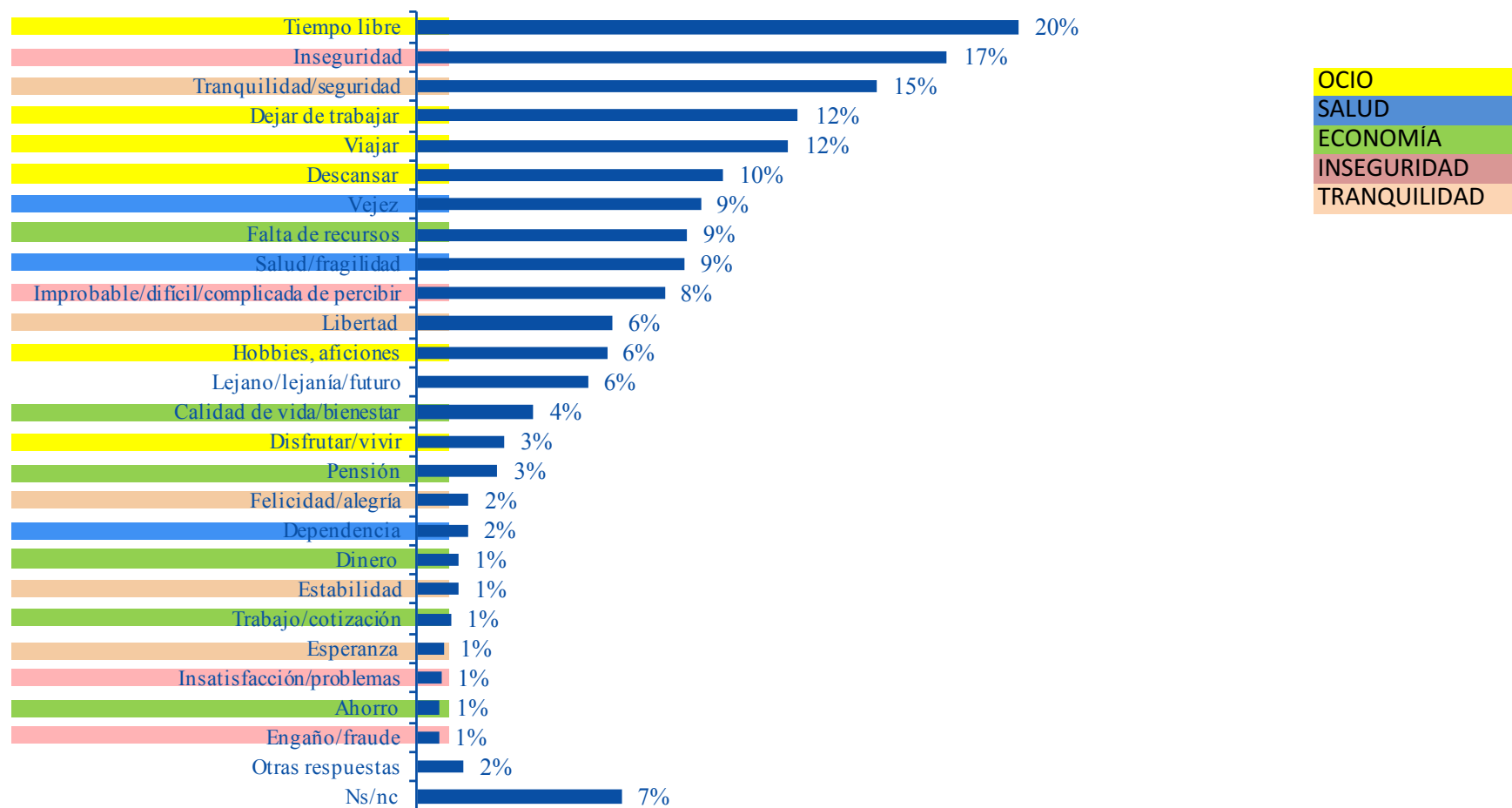
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

**Dos palabras que vd. asociaría principalmente a "mi jubilación" (P.4.A.)**

Base: Todas las personas entrevistadas



\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del 2015.

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.2. Actitudes ante la jubilación

### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

#### LA ASOCIACIÓN AL CONCEPTO “MI JUBILACIÓN”. AGRUPACIÓN ÍTEMS POR EJES (P.4A)

EJE	PRINCIPALES ÍTEMS ASOCIADOS A ESE EJE	SUMATORIO PORCENTAJES ÍTEMS	EN BASE 100
OCIO	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tiempo libre (20%)</li> <li>• Viajar (12%)</li> <li>• Dejar de trabajar (12%)</li> <li>• Descansar (10%)</li> <li>• Otros ítems asociados a ese eje (29%)</li> </ul>	63	39%
INSEGURIDAD	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inseguridad (17%)</li> <li>• Otros ítems asociados a ese eje (10%)</li> </ul>	27	17%
TRANQUILIDAD	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tranquilidad/seguridad (15%)</li> <li>• Otros ítems asociados a ese eje (10%)</li> </ul>	25	15%
ECONOMÍA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Falta de recursos (9%)</li> <li>• Otros ítems asociados a ese eje (11%)</li> </ul>	20	12%
SALUD	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Salud frágil (9%)</li> <li>• Vejez (9%)</li> <li>• Otros ítems asociados a ese eje (2%)</li> </ul>	20	12%
OTRAS RESPUESTAS		8	5%

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

- Analizando esas vinculaciones al concepto “mi jubilación” por segmentos de edad podemos decir:
  - **La asociación de “mi jubilación” a ocio se establece principalmente a partir de los 46 años.**
  - La “inseguridad” ante la jubilación la tienen en mayor medida las personas que tienen entre 26 y 45 años.
  - Son aquellas que tienen menos de 35 años los que piensan en “mi jubilación” en términos que aluden de uno u otro modo a la economía.
- **No encontramos diferencias significativas en esas asociaciones al concepto “mi jubilación” en función de la mayor o menor predisposición a ahorrar.**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

**La asociación al concepto “mi jubilación” en función de las variables edad y conducta de ahorro (P.4A)  
 - Agrupación ítems por ejes -**

	<b>OCIO</b>	<b>SALUD</b>	<b>ECONOMIA</b>	<b>INSEGURIDAD</b>	<b>TRANQUILIDAD</b>	<b>OTRAS</b>
<b>EDAD</b>						
De 18 a 25 aÒos	59%	19%	23%	17%	26%	16%
De 26 a 35 aÒos	59%	16%	19%	37%	19%	9%
De 36 a 45 aÒos	52%	20%	19%	33%	27%	8%
De 46 a 55 aÒos	73%	21%	18%	23%	27%	2%
De 56 a 65 aÒos	78%	23%	14%	14%	29%	1%
<b>CONDUCTAS DE AHORRO</b>						
Sì	65%	18%	18%	26%	27%	7%
No	62%	21%	19%	27%	24%	7%

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

- Cuando ya hemos situado a estas personas en la tesitura de que van a hacer cuando se jubilen, la mayoría (60%) ha optado por decir que dejaré de trabajar y me jubilaré totalmente. La opción de “seguir trabajando durante toda su vida” es la que nos dice un 24%.
- Podemos decir que **la opción de “dejar de trabajar” alcanza sus mayores porcentajes entre las personas de más de 36 años. Mientras que la de trabajar durante toda su vida tiene un relativo mayor respaldo entre los de menos de 35 años.** Podríamos decir, en función de esos datos, que el cansancio de la vida laboral lleva a desear “dejar de trabajar” y que el “impulso a seguir trabajando” es mayor en los segmentos más jóvenes.
- Considerando las conductas de ahorro podemos decir:

#### LOS AHORRADORES

- Mayor deseo de “dejar de trabajar y jubilarse totalmente”.

#### LOS NO AHORRADORES

- Relativa mayor proporción de personas que dicen que seguirán trabajando durante toda su vida. Tal vez no tanto como deseo como por obligación.

- **El ahorro es un modo de conducta que se asocia a tener los recursos económicos suficientes para poder jubilarse totalmente.**

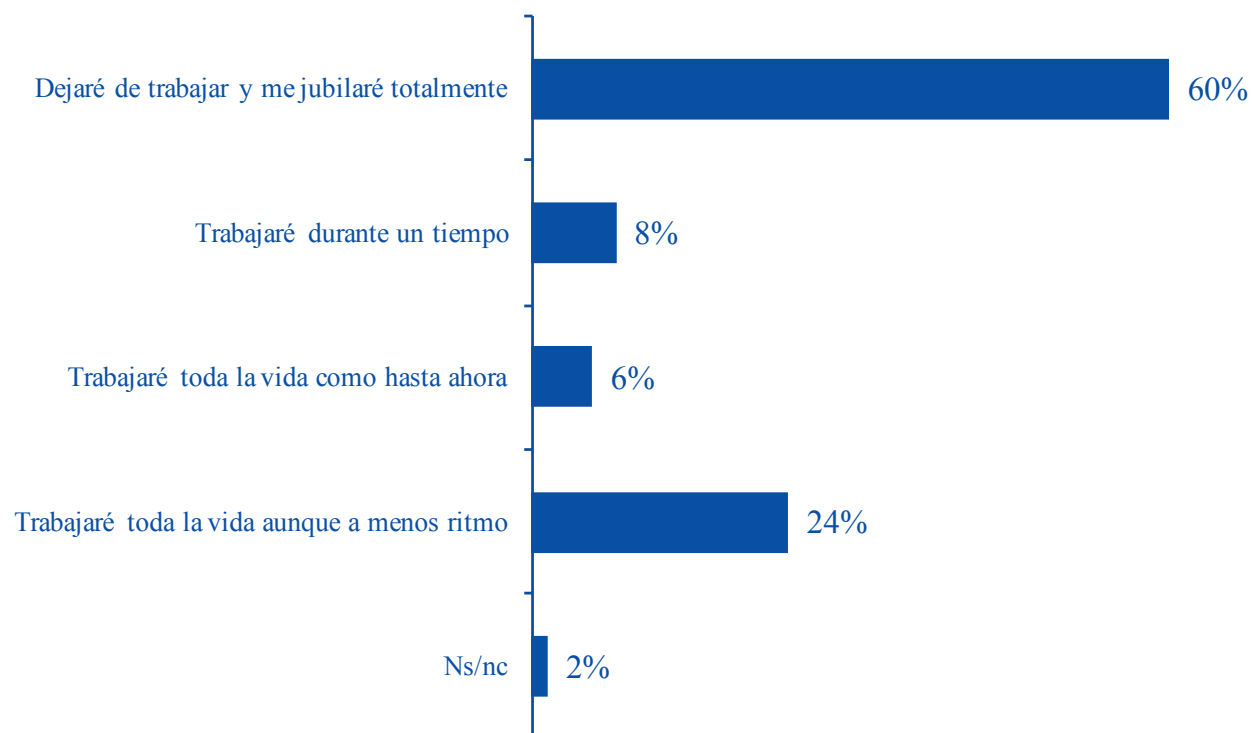
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

**Cuando llegue el momento de la jubilación y respecto a lo que sería su disposición a trabajar, ¿cuál de estas frases reflejaría mejor lo que sería su postura? (P.4B)**

Base: Total de las personas entrevistadas



\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.1. Actividad que piensa realizar

**Cuando llegue el momento de la jubilación y respecto a lo que sería su disposición a trabajar, ¿cuál de estas frases reflejaría mejor lo que sería su postura? (P.4B)**

**- Atendiendo a las variables edad y conducta de ahorro -**

Base: Total de las personas entrevistadas

	Dejaré de trabajar y me jubilaré totalmente	Trabajaré durante un tiempo	Trabajaré toda la vida como hasta ahora	Trabajaré toda la vida aunque a menor ritmo	Ns/nc
<b>EDAD</b>					
De 18 a 25 años	46%	13%	5%	35%	1%
De 26 a 35 años	54%	8%	6%	29%	2%
De 36 a 45 años	65%	8%	5%	20%	2%
De 46 a 55 años	67%	7%	5%	21%	1%
De 56 a 65 años	64%	6%	9%	20%	2%
<b>CONDUCTAS DE AHORRO</b>					
Sí	63%	8%	5%	22%	2%
No	58%	8%	6%	26%	1%
<b>Total</b>	<b>60%</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>24%</b>	<b>2%</b>



# 2. Resultados de la Investigación

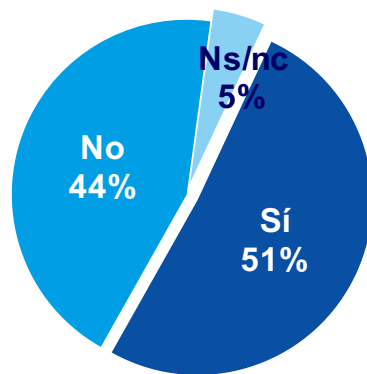
## 2.2. Actitudes ante la jubilación

### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

- Existe una clara división de opiniones respecto de si llegado el momento de la jubilación tendrá un nivel de vida adecuado. Un 51% cree que sí pero un 44% piensa que no.
- La mayor desconfianza en cuanto lo que será su nivel de vida cuando se jubilen la encontramos entre los 26 y los 55 años, así como también entre las personas que no ahorran.

**Quando se jubile ¿cree vd. que tendrá un nivel de vida adecuado? (P.4C)**

Base: Total de las personas entrevistadas



**Quando se jubile ¿cree vd. que tendrá un nivel de vida adecuado? (P.4C)**

**- Por edad y conductas de ahorro -**

Base: Total de las personas entrevistadas

	Sí	No	Ns/nc
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	59%	35%	6%
De 26 a 35 años	47%	50%	4%
De 36 a 45 años	48%	47%	6%
De 46 a 55 años	52%	43%	5%
De 56 a 65 años	56%	40%	3%
<b>CONDUCTAS DE AHORRO</b>			
Sí	64%	32%	4%
No	43%	52%	5%
<b>Total</b>	<b>51%</b>	<b>44%</b>	<b>5%</b>

\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

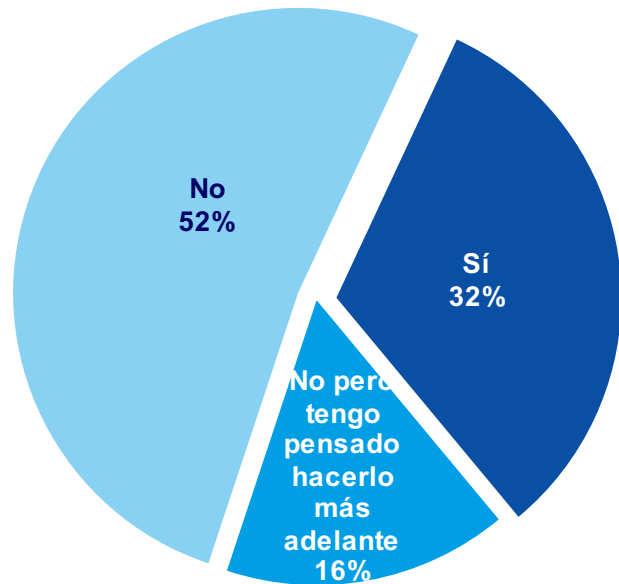
- Una tercera parte de las personas entrevistadas había empezado a ahorrar para su jubilación. Claramente hay dos variables que se asocian a ese “haber empezado a ahorrar” que son:
  - Edad.
  - Clase social.
- Por comunidades Autónomas hemos encontrado una relativa mayor predisposición a ahorrar en Asturias y Navarra.

# 2. Resultados de la Investigación

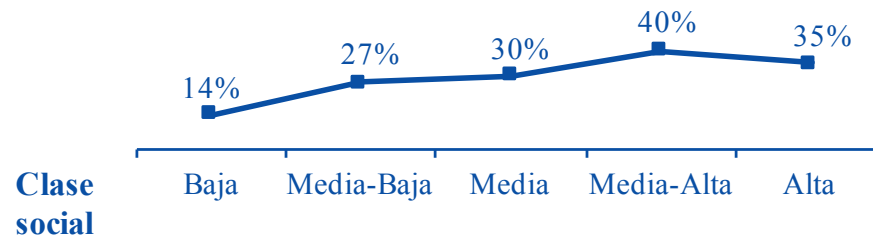
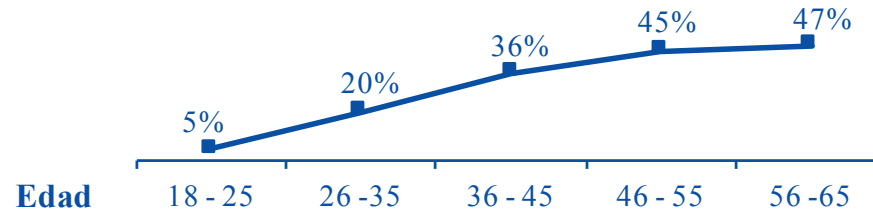
## 2.2. Actitudes ante la jubilación

### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

**¿Ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5A)**  
Base: Total personas entrevistadas.



**% Ha empezado a ahorrar para su jubilación**  
Atendiendo a las variables...



\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

¿Ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5A)

- Atendiendo a las variables de edad, clase social y comunidad autónoma -

Base: Total personas entrevistadas.

	Sí	No pero tengo pensado hacerlo más adelante	No
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	5%	33%	62%
De 26 a 35 años	20%	27%	54%
De 36 a 45 años	36%	15%	49%
De 46 a 55 años	45%	6%	49%
De 56 a 65 años	47%	3%	50%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Alta	14%	12%	74%
Media alta	27%	9%	64%
Media	30%	15%	55%
Media baja	40%	19%	40%
Baja	35%	20%	45%
<b>TOTAL</b>	<b>32%</b>	<b>16%</b>	<b>52%</b>
<b>CCAA</b>			
Andalucía	31%	18%	50%
Aragón	34%	20%	46%
Asturias	41%	24%	35%
Baleares	30%	17%	53%
Comunidad	27%	15%	57%
Canarias	36%	12%	52%
Cantabria	23%	18%	59%
Castilla y León	36%	17%	46%
Castilla la Mancha	26%	23%	51%
Cataluña	32%	11%	57%
Extremadura	37%	3%	60%
Galicia	35%	16%	49%
La Rioja	36%	21%	44%
Madrid	32%	17%	52%
Murcia	29%	22%	49%
Navarra	40%	11%	49%
País Vasco	35%	17%	48%
Ceuta	29%	11%	60%
Melilla	35%	6%	59%
<b>TOTAL</b>	<b>32%</b>	<b>16%</b>	<b>52%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

- El vehículo que canaliza el ahorro para la jubilación principalmente los planes de Pensiones y EPSV. Un 69% de los que habían ahorrado para la jubilación lo había hecho a través de esos productos financieros (lo que supone un 22% sobre el total de las personas entrevistadas).
- El contar con un Plan de Jubilación es relativamente más frecuente entre las personas de más de 36 años.
- Antes de ese nivel de edad encontramos los mayores porcentajes de aquellos que ahorran a través de cuenta corriente o libreta de ahorro.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

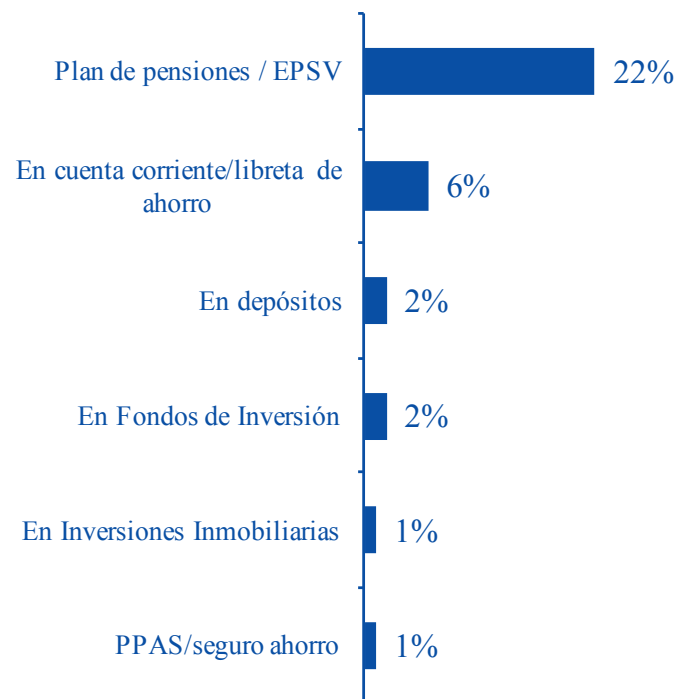
#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

**¿A través de qué medio ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5B)**

Base: 961 personas que habían empezado a ahorrar para su jubilación.



Base: Total de personas entrevistadas



\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

¿A través de qué medio ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5B)

- Atendiendo a las variables edad y clase social -

Base: 961 personas que habían empezado a ahorrar para su jubilación.

	Plan de pensiones / EPSV	En depósitos	En cuenta corriente/libreta de ahorro	En Fondos de Inversión	En Bolsa	En Inversiones Inmobiliarias	PPAS/seguro ahorro	Otras	Ns/nc
<b>EDAD</b>									
De 18 a 25 años	35%	14%	43%						8%
De 26 a 35 años	60%	2%	34%	9%		1%	8%		
De 36 a 45 años	74%	7%	16%	6%	1%	4%	3%	1%	2%
De 46 a 55 años	71%	4%	18%	4%	2%	3%	2%	2%	2%
De 56 a 65 años	67%	10%	23%	6%	2%	6%	0%	1%	2%
<b>CLASE SOCIAL</b>									
Alta	65%	3%	30%	2%		3%		2%	
Media alta	57%	5%	30%	5%	1%	3%			2%
Media	69%	5%	21%	2%	1%	2%	1%	1%	3%
Media baja	68%	7%	18%	5%	1%	6%	4%		1%
Baja	74%	6%	21%	11%	3%	2%	5%	2%	2%
<b>TOTAL</b>	<b>69%</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

¿A través de qué medio ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5B)  
 - Atendiendo a la variable lugar de residencia -

Base: 961 personas que habían empezado a ahorrar para su jubilación.

	Plan de pensiones / EPSV	En depósitos	En cuenta corriente/libreta de ahorro	En Fondos de Inversión	En Bolsa	En Inversiones Inmobiliarias	PPAS/seguro ahorro	Otras	Ns/nc
<b>CCAA</b>									
Andalucía	69%	4%	18%	3%	1%	6%	3%		
Aragón	67%	8%	19%	7%		5%		5%	5%
Asturias	62%	12%	37%	14%	4%	2%	3%	8%	5%
Baleares	68%	6%	16%			4%	2%	4%	2%
Comunidad	67%	12%	22%	3%		2%	1%	1%	4%
Canarias	58%		41%	7%		2%	5%	1%	3%
Cantabria	53%	1%	26%	9%	5%	2%	2%	5%	2%
Castilla y León	65%	14%	27%	3%	5%	2%	6%	1%	2%
Castilla la Mancha	71%	5%	32%	7%	8%	2%			3%
Cataluña	75%	4%	17%	2%	1%	1%	1%		2%
Extremadura	78%	1%	20%						2%
Galicia	72%	2%	14%	8%		6%	2%	2%	
La Rioja	61%	6%	33%	4%	1%	2%	2%		
Madrid	65%	7%	18%	14%	1%	4%	8%		4%
Murcia	58%	12%	31%	2%		8%	5%		
Navarra	73%	6%	23%	8%		3%			
País Vasco	75%	4%	13%	10%	5%	3%	2%	1%	2%
Ceuta	84%	7%	18%	5%	3%	2%			
Melilla	97%	4%	9%	3%		6%			
<b>TOTAL</b>	<b>69%</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

- Cuando a las personas que no tenían conductas de ahorro para su jubilación les hemos preguntado por los motivos, tenemos que principalmente se han referido a:
  - No tengo posibilidades de ahorrar 61%
  - Aún es pronto, falta mucho para que me jubile 25%
- Lógicamente las personas de menor edad (menos de 35 años) son las que en mayor medida han aludido a esa distancia a la jubilación. El no tener posibilidades de ahorro es algo que han indicado principalmente las personas de más de 36 años.
- Claramente se establece una correlación entre las posibilidades de ahorrar y la clase social.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

**¿Por qué motivo diría vd. que no ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5C)**

Base: 1841 personas que no habían empezado a ahorrar para su jubilación.



\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

¿Por qué motivo diría vd. que no ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5C)

Base: 1841 personas que no habían empezado a ahorrar para su jubilación.

	Aún es pronto. Falta mucho para que me jubile	No tengo posibilidades de ahorrar	Prefero disfrutar el momento, el día a día	No hay buenas alternativas de inversión en este momento	No me lo he planteado	Suficiente con la pensión pública	Actualmente tengo otras prioridades /des tino los ahorros a otras cuestiones	No lo encuentro necesario	Ns /nc
<b>EDAD</b>									
De 18 a 25 años	68%	35%	4%		15%		1%		
De 26 a 35 años	35%	57%	7%	2%	12%		3%	0%	0%
De 36 a 45 años	11%	69%	7%	2%	11%	1%	7%	0%	1%
De 46 a 55 años	2%	73%	8%	5%	13%	3%	2%	1%	2%
De 56 a 65 años	0%	77%	5%	4%	10%	3%	1%	2%	0%
<b>CLASE SOCIAL</b>									
Alta	19%	75%	10%		2%	0%		1%	0%
Media alta	18%	73%	5%	2%	10%		1%	1%	0%
Media	23%	67%	6%	2%	10%	1%	4%	0%	1%
Media baja	31%	50%	8%	3%	11%	2%	6%	1%	1%
Baja	28%	50%	5%	2%	21%	1%	3%	1%	0%
<b>TOTAL</b>	<b>25%</b>	<b>61%</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>	<b>12%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.2. Actitudes ante la jubilación

#### 2.2.2. Los medios económicos asociados a la jubilación

¿Por qué motivo diría vd. que no ha empezado a ahorrar para su jubilación? (P.5C)

Base: 1841 personas que no habían empezado a ahorrar para su jubilación.

	Aún es pronto. Falta mucho para que me jubile	No tengo posibilidades de ahorrar	Prefero disfrutar el momento, el día a día	No hay buenas alternativas de inversión en este	No me lo he planteado	Suficiente con la pensión pública	Actualmente tengo otras prioridades /destino los ahorros a otras cuestiones	No lo encuentro necesario	Ns /nc
<b>CCAA</b>									
Andalucía	21%	69%	3%	0%	6%	1%	4%	1%	
Aragón	29%	48%	16%	4%	19%	1%	4%		1%
Asturias	16%	59%	15%	6%	17%	0%	6%	1%	0%
Baleares	23%	62%	3%	5%	28%		2%	1%	1%
Comunidad	27%	56%	12%	1%	14%	0%	1%		
Canarias	17%	67%	4%		13%	2%	1%	0%	0%
Cantabria	34%	39%	2%	4%	19%	0%	17%	1%	
Castilla y León	29%	50%	8%	1%	7%	3%	9%	2%	2%
Castilla la Mancha	29%	61%	6%	1%	20%		1%		1%
Cataluña	23%	65%	6%	2%	13%	2%	2%		1%
Extremadura	26%	60%		4%	16%		6%		1%
Galicia	34%	53%	9%	2%	12%	2%	3%	1%	3%
La Rioja	15%	61%	21%	4%	3%	2%	7%		1%
Madrid	24%	62%	3%	5%	13%	1%	3%	1%	0%
Murcia	31%	63%	4%		12%		2%	0%	
Navarra	15%	67%	15%	2%	6%		5%		
País Vasco	27%	54%	9%	4%	9%	1%	1%	1%	3%
Ceuta	29%	73%	5%	5%	20%	1%	2%	1%	1%
Mejilla	36%	56%	5%	4%	8%	1%	2%		3%
<b>TOTAL</b>	<b>25%</b>	<b>61%</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>	<b>12%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>

\* Pregunta que se ha incluido por vez primera en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.3. La información

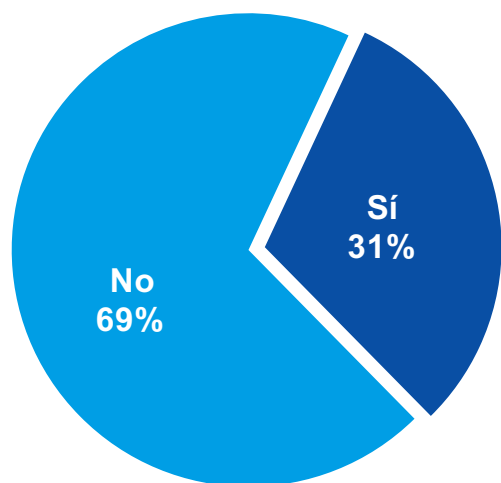
- Un 31% de las personas entrevistadas se han mostrado interesadas en recibir información sobre su jubilación.
- Este deseo de recibir información sobre su jubilación se ha dado en relativa mayor medida entre;
  - 36 a 45 años.
  - Clase baja.
  - Residentes en Andalucía.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.3. La información

¿Le interesaría estar más informado respecto a su jubilación?(P.6)

Base: Total de las personas entrevistadas.



**% Interesados en recibir información sobre su jubilación (por segmentos de población)**

SEXO	
Hombre	32%
Mujer	30%
EDAD	
De 18 a 25 años	29%
De 26 a 35 años	30%
De 36 a 45 años	36%
De 46 a 55 años	28%
De 56 a 65 años	28%
CLASE SOCIAL	
Baja	45%
Media baja	33%
Media	27%
Media alta	28%
Alta	33%
HÁBITAT	
Municipios de menos de 20.000	29%
Municipios de 20.001 a 100.000	30%
Municipios de 100.001 a 500.000	31%
Municipios de más de 500.000	34%
<b>TOTAL</b>	<b>31%</b>

CCAA	
Andalucía	39%
Aragón	27%
Asturias	29%
Baleares	29%
Comunidad	25%
Canarias	36%
Cantabria	31%
Castilla y León	28%
Castilla la Mancha	30%
Cataluña	27%
Extremadura	39%
Galicia	34%
La Rioja	32%
Madrid	27%
Murcia	35%
Navarra	13%
País Vasco	27%
Ceuta	28%
Melilla	31%
<b>TOTAL</b>	<b>31%</b>

\* Esta pregunta se ha incluido por primera vez en el cuestionario del 2015. En el 2014 teníamos la pregunta ¿Hasta qué punto le interesaría estar más informado con respecto a los temas económicos relativos a su jubilación? Con respuestas en escala 1-5. Agrupando las respuestas de mucho-bastante se alcanzaba un porcentaje del 31% es decir el mismo que se ha dado en la ola actual respecto a los interesados en recibir información sobre su jubilación.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.3. La información

- Cuando hemos preguntado sobre qué tipo de cosas les gustaría estar informados relativas a su jubilación tenemos que han destacado:
  - El importe de la pensión 42%
  - Información general 28%
  - La edad de jubilación 26%
- También hay un 12% que se ha referido a como planificar la jubilación o sobre Planes de Pensiones.
- En cuanto al medio a través del cual trasladar esta información tenemos que fundamentalmente destacan estas opciones:
  - Por internet 37%
  - Por correo electrónico 37%
  - Por correo postal 31%
  - A través del teléfono móvil 12%

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.3. La información

### ¿Acerca de qué aspectos le gustaría estar informado? (P.7)\*

Base: 874 personas interesadas en recibir información sobre su jubilación



\* En este caso los datos del 2015 no son comparables con los del 2014 por cuanto cambian las bases al haber cambiado la P.6. Ahora la base es sobre las personas interesadas en recibir información.

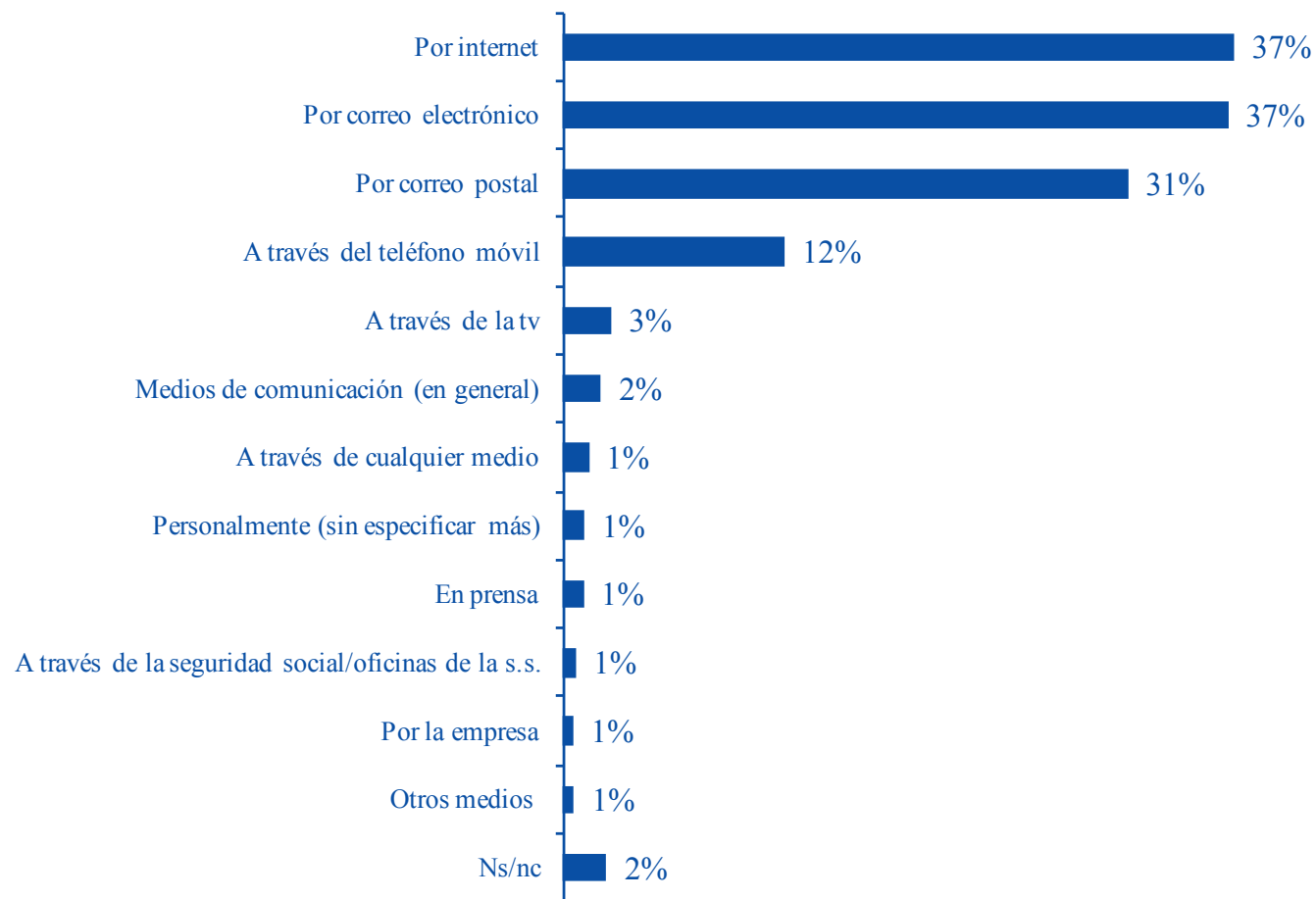


## 2. Resultados de la Investigación

### 2.3. La información

**¿A través de qué medio le gustaría estar informado? (P.8)\***

Base: 874 personas interesadas en recibir información sobre su jubilación



\* En este caso los datos del 2015 no son comparables con los del 2014 por cuanto cambian las bases al haber cambiado la P.6. Ahora la base es sobre las personas interesadas en recibir información.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.3. La información

#### Interés por la información sobre su jubilación

- A uno de cada tres españoles les gustaría recibir más información sobre su jubilación (especialmente las personas que tienen entre 36 y 45 años).

#### ¿Qué información?

- Principalmente sobre el importe que va a recibir y la edad de jubilación.

#### ¿A través de qué medio?

- Internet y correo electrónico serían los principales canales, aunque también sigue apareciendo el correo postal. Serían los canales que se consideran más adecuados para recibir una información aséptica (no valorada).

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

- Tras analizar las conductas de ahorro, las actitudes con respecto a la jubilación y la demanda de información existente, en este capítulo vamos a detallar el **nivel de conocimiento existente** con respecto a diversos temas:
  - **De los años necesarios para percibir el 100% de la pensión.**
  - **Las características del sistema de pensiones.**
  - **La ley de reforma de las pensiones.**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

- Progresivamente desde el año 2013 ha ido aumentando la percepción de que para cobrar el 100% de la pensión son necesarios más años de cotización. Así hemos pasado de una media de 30,9 (2013) a otra de 33,2 (2015).
- Ha ido disminuyendo el porcentaje de los que pensaban que con cotizar “menos de 31 años” se podía cobrar el 100% de la pensión. Por el contrario aumentan los que sitúan entre 31 y 35 años los años de cotización necesarios.
- La percepción de los años para recibir el 100% de cotización se reparte de forma relativamente uniforme en los diferentes segmentos de población. Con todo podemos decir que tienen la sensación que son necesarios más años de cotización:
  - Los hombres.
  - Las personas de más de 46 años.
  - Los residentes en Navarra o en alguna de las poblaciones de Castilla y León.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

- Respecto del 2014 el incremento en la percepción de la necesidad de más años de cotización se ha dado en:
  - Las mujeres.
  - Tanto en los segmentos más jóvenes (18-25 años) como en los de mayor edad (56-65 años).
  - Población no trabajadora fuera del hogar.
  - Residentes en alguna de estas C.C. Autónomas:
    - Aragón.
    - Baleares.
    - Cantabria.
    - Castilla y León.
    - Navarra.
    - País Vasco.

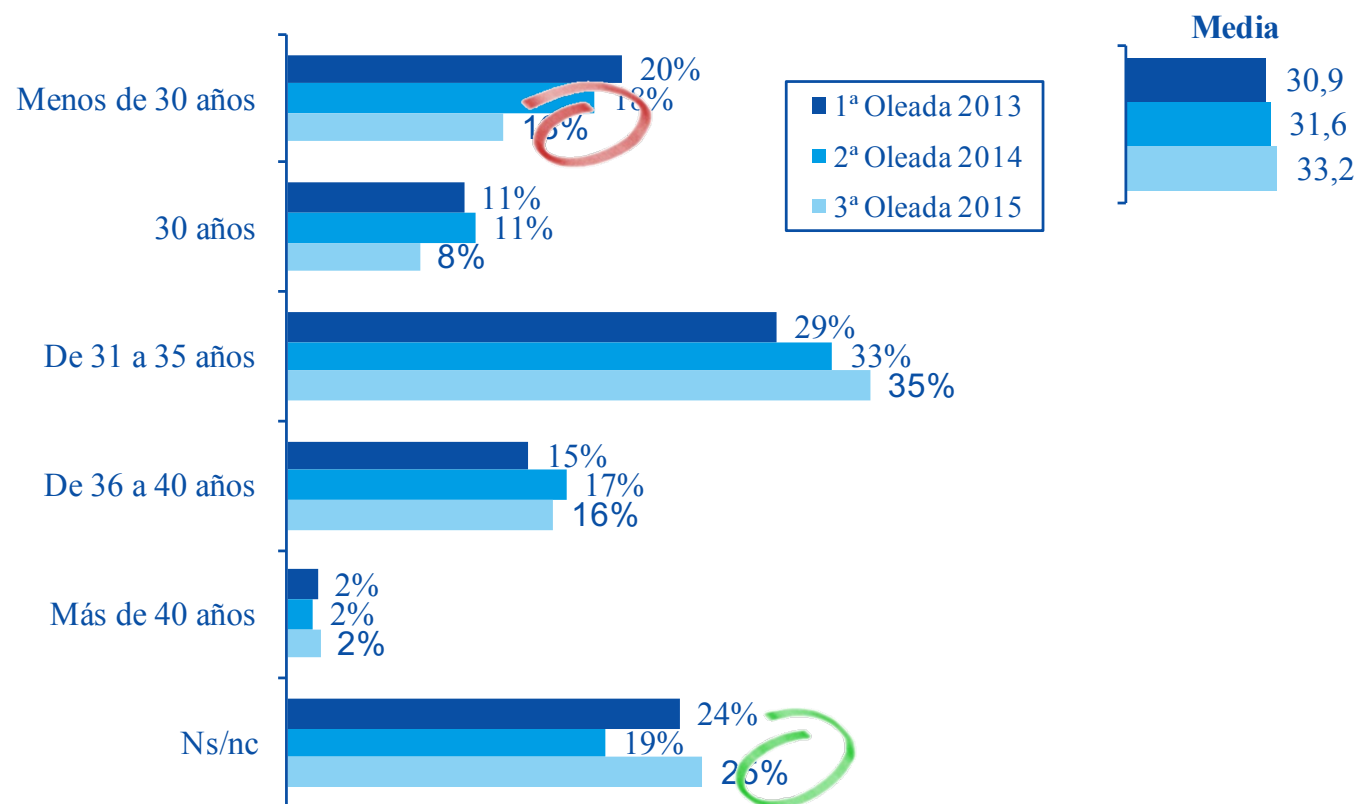
## 2. Resultados de la Investigación



### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para percibir el 100% de la pensión

¿Sabe vd. Cuántos años de cotización son necesarios para cobrar el 100% de la pensión? (P.9)

Base: Total de personas entrevistadas.



 Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

¿Sabe vd. Cuántos años de cotización son necesarios para cobrar el 100% de la pensión? (P.9)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	32,5	33,9	+1,4
Mujer	30,5	32,5	+2 *
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	30,6	33,2	+2,6 *
De 26 a 35 años	31,6	32,2	+0,6
De 36 a 45 años	30,7	32,6	+1,9
De 46 a 55 años	32,1	33,8	+1,7
De 56 a 65 años	32,7	34,9	+2,2 *
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>			
Personas trabajadoras fuera del hogar	32,2	33,4	+1,2
Resto	30,4	32,9	+2,5 *
<b>TOTAL</b>	<b>31,6</b>	<b>33,3</b>	<b>+1,7</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

**¿Sabe vd. Cuántos años de cotización son necesarios para cobrar el 100% de la pensión? (P.9)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	MEDIA 2014	MEDIA 2015	DIFERENCIAL
CCAA			
Andalucía	30,9	32,4	+1,5
Aragón	31,4	33,5	+2,1 *
Asturias	32,6	32,3	-0,3
Baleares	31,3	34,6	+3,4 *
Comunidad Valenciana	31,4	33,1	+1,7
Canarias	31,4	32,2	+0,8
Cantabria	32,7	36,0	+3,3 *
Castilla y León	33,2	37,7	+4,5 *
Castilla la Mancha	31,2	32,6	+1,4
Cataluña	30,7	32,2	+1,5
Extremadura	29,2	31,1	+1,9
Galicia	32,8	33,5	+0,7
La Rioja	32,4	32,9	+0,5
Madrid	32,2	33,3	+1,1
Murcia	32,6	31,8	-0,8
Navarra	31,2	42,9	+11,6 *
País Vasco	31,9	34,2	+2,3 *
Ceuta	32,6	32,0	-0,6
Melilla	31,4	30,2	-1,2
<b>TOTAL</b>	<b>31,6</b>	<b>33,3</b>	<b>+1,7</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

- Un 89% de las personas entrevistadas conocía los años que llevaba cotizados a la Seguridad Social. Entre los trabajadores fuera del hogar ese porcentaje ha llegado al 93%.
- Sobre la base de las personas que conocían sus años de cotización tenemos que el 62% había cotizado 15 años o menos, siendo la media general de 15,6. Esa media de años de cotización es mayor en hombres (18) que en mujeres (13). Entre los trabajadores fuera del hogar la media llega a 18,4 años.
- Lógicamente los años de cotización correlacionan con la edad de la persona entrevistada.

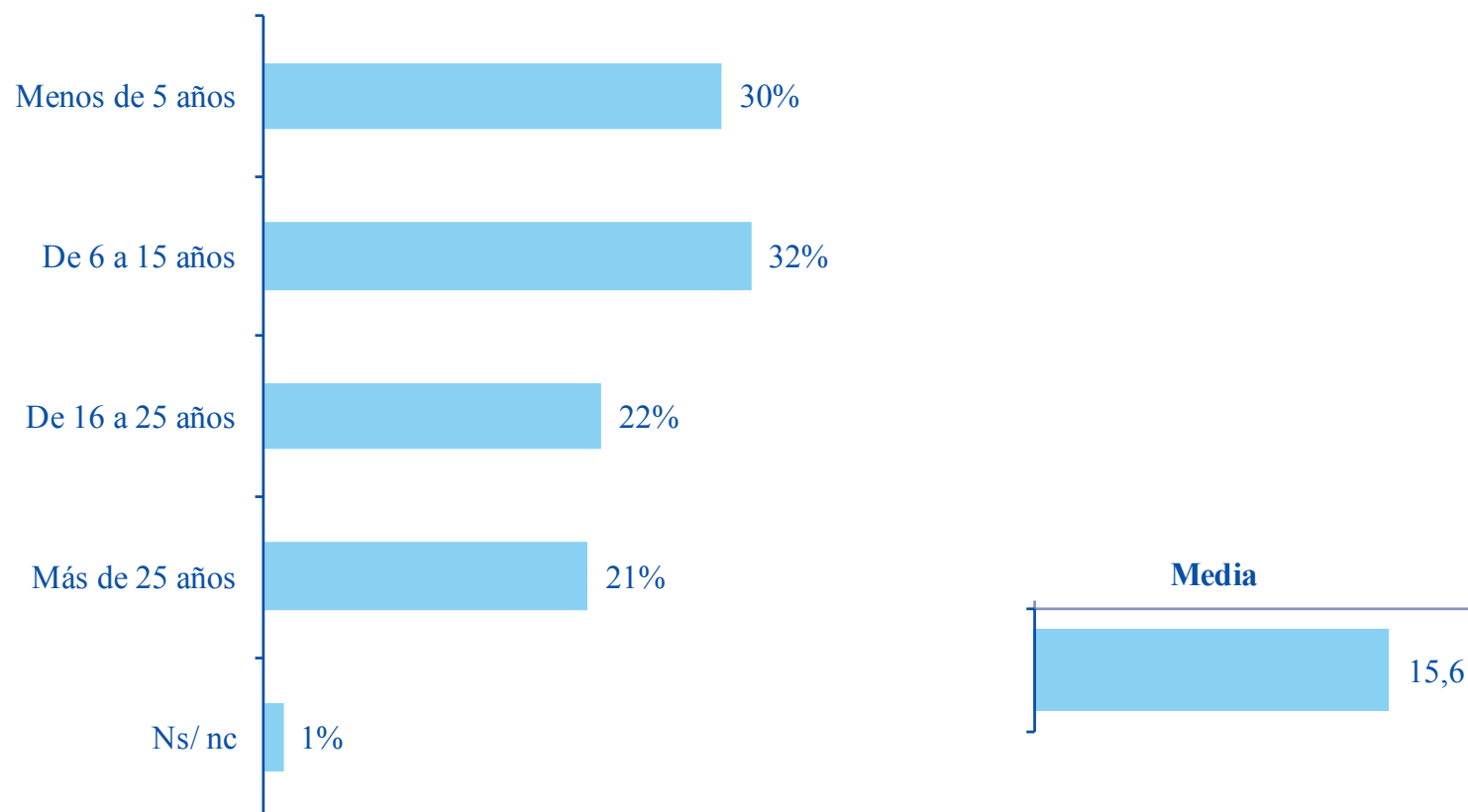
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

##### Años lleva cotizados a la seguridad social (P.12B)\*

Base: 2664 personas que sabían los años que llevaban cotizados a la Seguridad Social



\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

##### Años lleva cotizados a la seguridad social (P.12B)\*

Base: 2664 personas que sabían los años que llevaban cotizados a la Seguridad Social

	Menos de 5 años	De 6 a 15 años	De 16 a 25 años	Más de 25 años	Ns / nc	Media
<b>GÉNERO</b>						
Hombre	24%	26%	23%	29%	1%	18,0
Mujer	36%	38%	21%	12%	1%	13,0
<b>EDAD</b>						
De 18 a 25 años	42%	5%	0%	0%	2%	1,1
De 26 a 35 años	67%	58%	5%	0%	0%	7,7
De 36 a 45 años	20%	44%	44%	5%	1%	15,6
De 46 a 55 años	10%	15%	31%	47%	2%	23,4
De 56 a 65 años	12%	17%	13%	59%	2%	27,1
<b>CLASE SOCIAL</b>						
Baja	28%	37%	21%	13%	1%	13,5
Media baja	29%	24%	22%	27%	1%	16,9
Media	27%	32%	24%	23%	2%	16,5
Media alta	30%	31%	23%	22%	2%	15,6
Alta	34%	37%	20%	18%	0%	14,5
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>						
Personas trabajadoras fuera del hogar	26%	33%	27%	26%	1%	18,4
Resto	38%	29%	11%	11%	2%	10,0
<b>TOTAL</b>	<b>30%</b>	<b>32%</b>	<b>22%</b>	<b>21%</b>	<b>1%</b>	<b>15,6</b>

\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.4. El conocimiento

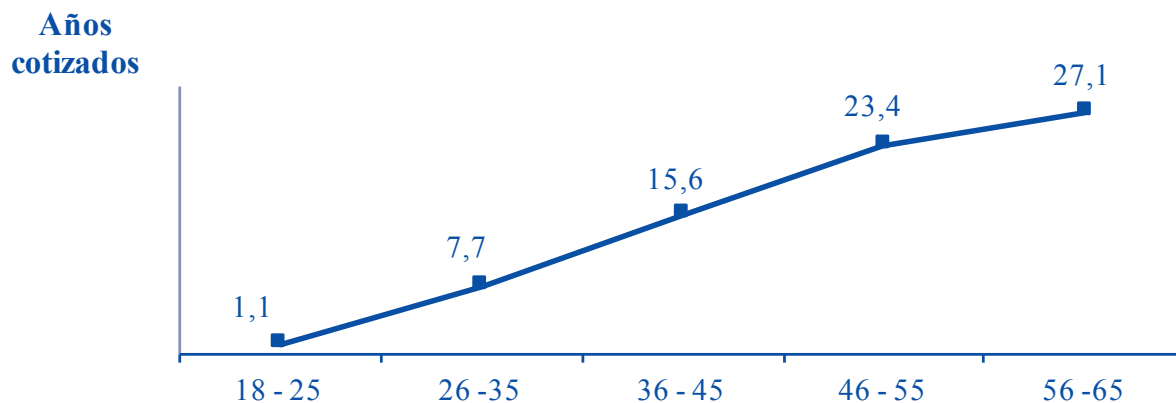
### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

**Años lleva cotizados a la seguridad social (P.12B)\***

**- Atendiendo a la edad de la persona entrevistada -**

Base: 2664 personas que sabían los años que llevaban cotizados a la Seguridad Social

**Media de años cotizados  
- En función de la edad de la persona  
entrevistada -**



\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.1. De los años necesarios para recibir el 100% de la pensión

**Años lleva cotizados a la seguridad social (P.12B)\***

**- Atendiendo a la Comunidad Autónoma de residencia -**

Base: 2664 personas que sabían los años que llevaban cotizados a la Seguridad Social

	Menos de 5 años	De 6 a 15 años	De 16 a 25 años	Más de 25 años	Ns / nc	Media
CCAA						
Andalucía	26%	34%	18%	20%	0%	14,8
Aragón	27%	32%	24%	22%	2%	16,4
Asturias	39%	29%	23%	14%	1%	13,4
Baleares	24%	22%	28%	24%	1%	16,8
Comunidad Valenciana	41%	33%	18%	20%	2%	14,8
Canarias	35%	29%	21%	18%	2%	14,2
Cantabria	32%	32%	25%	19%		15,8
Castilla y León	27%	34%	19%	25%	0%	16,0
Castilla la Mancha	36%	44%	17%	17%	1%	14,1
Cataluña	29%	33%	23%	24%	1%	16,9
Extremadura	34%	32%	19%	20%	1%	14,0
Galicia	32%	28%	26%	18%	2%	15,0
La Rioja	16%	29%	35%	21%	1%	17,9
Madrid	23%	29%	28%	25%	1%	17,4
Murcia	33%	29%	23%	18%		14,1
Navarra	30%	17%	29%	25%		17,1
País Vasco	30%	29%	22%	19%	3%	14,8
Ceuta	31%	26%	28%	23%		16,6
Melilla	17%	27%	24%	20%	4%	15,9
<b>TOTAL</b>	<b>30%</b>	<b>32%</b>	<b>22%</b>	<b>21%</b>	<b>1%</b>	<b>15,6</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

- La mayoría (63%) de las personas entrevistadas ha sabido decirnos de forma espontánea que son 15 el número mínimo de años necesarios para cobrar una pensión contributiva. En todo caso son más los que nos dicen más años (28%) que los que nos dicen menos (9%). Eso ha supuesto que la media general sea 17,7 años.
- Podemos decir que esta percepción se ha dado de forma relativamente uniforme en los diferentes segmentos de población considerados.
- En definitiva **podríamos decir que los españoles tienen una percepción básicamente ajustada de los años que son necesarios para poder alcanzar una pensión.**

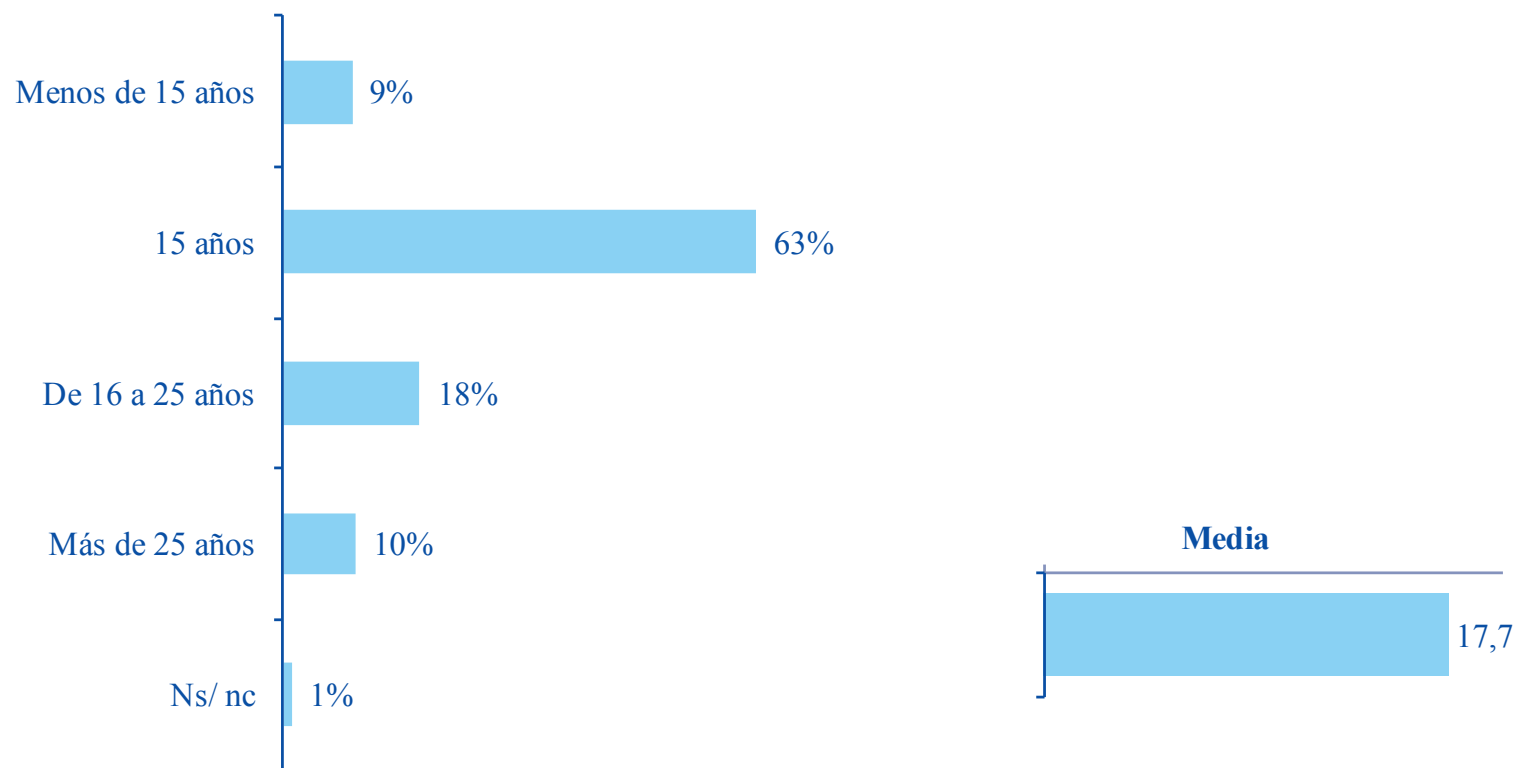
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

**¿Cuál es el número mínimo de años que se necesita para cobrar una pensión contributiva de la seguridad social? (Cita espontánea) (P.10)\***

Base: Total de personas entrevistadas.



\* Pregunta que se ha incluido por primera vez en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

¿Cuál es el número mínimo de años que se necesita para cobrar una pensión contributiva de la seguridad social? (Cita espontánea) (P.10)\*

Base: Total de personas entrevistadas.

	Menos de 15 años	15 años	De 16 a 25 años	Más de 25 años	Media
<b>GÉNERO</b>					
Hombre	10%	63%	19%	8%	17,0
Mujer	8%	63%	17%	12%	18,4
<b>EDAD</b>					
De 18 a 25 años	29%	38%	16%	18%	18,2
De 26 a 35 años	7%	57%	21%	14%	19,6
De 36 a 45 años	10%	65%	19%	6%	16,7
De 46 a 55 años	7%	67%	18%	9%	17,4
De 56 a 65 años	3%	76%	14%	7%	17,1
<b>CLASE SOCIAL</b>					
Baja	9%	73%	7%	10%	18,2
Media baja	5%	70%	18%	7%	17,1
Media	10%	61%	20%	9%	17,5
Media alta	11%	60%	19%	10%	18,0
Alta	7%	64%	18%	11%	18,1
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>					
Personas trabajadoras fuera del hogar	8%	66%	18%	9%	17,5
Resto	12%	56%	20%	12%	18,2
<b>TOTAL</b>	<b>9%</b>	<b>63%</b>	<b>18%</b>	<b>10%</b>	<b>17,7</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

- Progresivamente ha ido aumentando la percepción de la pensión económica que iba a percibir una persona que en el último año ganaba 1.000 euros. En el 2013 se consideraba que esa pensión sería de 650,9 euros y ahora ya se ha situado en 702,3 euros. **A mayor edad aumenta la percepción de que esa pensión puede ser mayor,** también lo es entre las personas que trabajaban fuera del hogar.

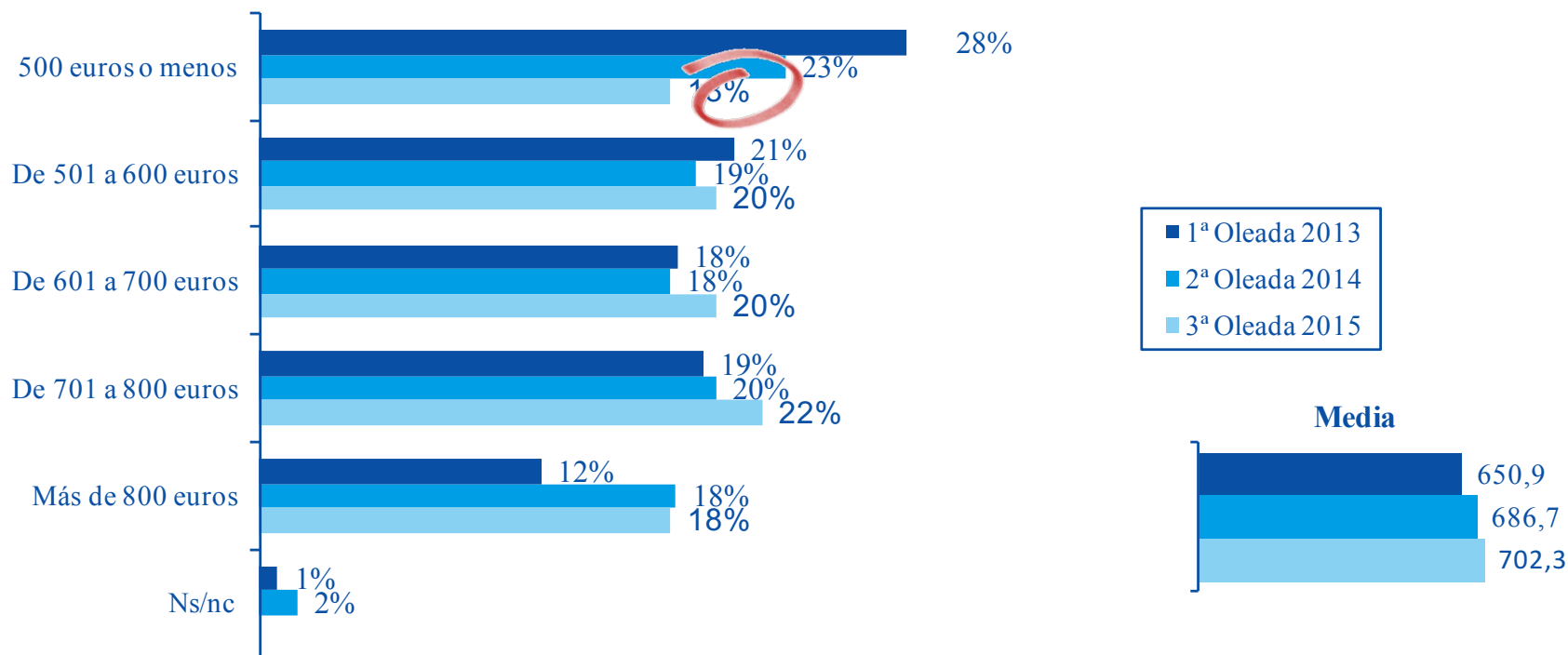
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

**Suponiendo un sueldo de 1.000 euros, ¿sabría decirme cuánto cree que sería su pensión cuando se jubile? (P.11)**

Base: 1800 entrevistados que han sabido contestar a esta pregunta\*



\* En el 2015 esta pregunta se ha hecho directamente y en el 2014 había una pregunta filtro previa que era ¿sabría decirme cuánto cree que sería su pensión cuando se jubile?. Para hacerlos comparables los datos del 2015 se basan en respuestas (se ha eliminado el NS/NC).

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

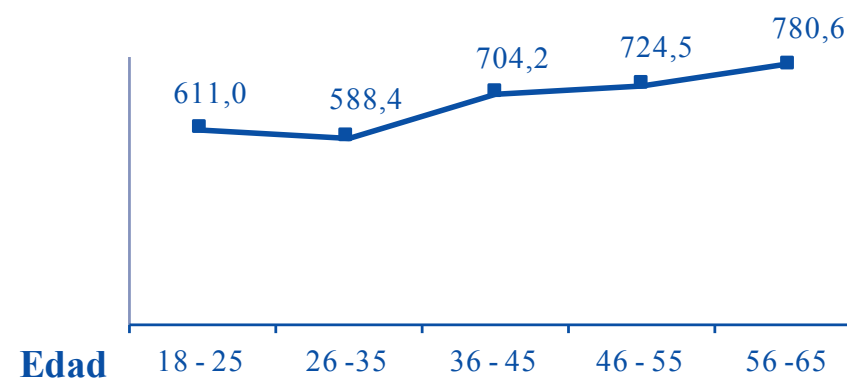
#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

**Suponiendo un sueldo de 1.000 euros, ¿sabría decirme cuánto cree que sería su pensión cuando se jubile?**  
**(P.11) - Media por segmentos de población -**

Base: 1800 entrevistados que han sabido contestar a esta pregunta\*

	MEDIA		MEDIA
<b>GÉNERO</b>		<b>CCAA</b>	
Hombre	713,0	Andalucía	693,1
Mujer	690,6	Aragón	763,4
<b>EDAD</b>		Asturias	699,0
De 18 a 25 años	611,0	Baleares	685,2
De 26 a 35 años	688,4	Comunidad Valenciana	717,3
De 36 a 45 años	704,2	Canarias	701,5
De 46 a 55 años	724,5	Cantabria	738,6
De 56 a 65 años	780,6	Castilla y León	703,1
<b>CLASE SOCIAL</b>		Castilla la Mancha	689,2
Baja	709,1	Cataluña	710,7
Media baja	708,5	Extremadura	676,3
Media	722,8	Galicia	668,6
Media alta	690,9	La Rioja	791,3
Alta	685,0	Madrid	687,0
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>		Murcia	693,4
Personas trabajadoras fuera del hogar	718,4	Navarra	698,5
Resto	670,5	País Vasco	740,1
<b>TOTAL</b>	<b>702,3</b>	Ceuta	686,8
		Melilla	634,2
		<b>TOTAL</b>	<b>702,3</b>

**Percepción de la pensión media a recibir (en el supuesto indicado)**  
**- Atendiendo a la variable edad -**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

- Respecto al 2014 **permanece estable tanto el porcentaje que dice saber los años que lleva cotizados a la Seguridad Social como la media de años cotizados.**
- Sin embargo desde el 2013 se ha ido produciendo un incremento progresivo en la percepción de lo que es la media de la pensión mensual media en España (desde 684,8 en el 2013 a 740 en el 2015 pasando por los 726,3 en el 2014).
- Respecto de los datos del 2014 claramente tenemos que el mayor incremento en esa percepción de las pensiones medias se ha dado entre las personas de más de 46 años (donde tanto en el 2014 como en el 2015 se alcanzan las mayores puntuaciones medias en cuanto a lo que estiman que es la pensión media).

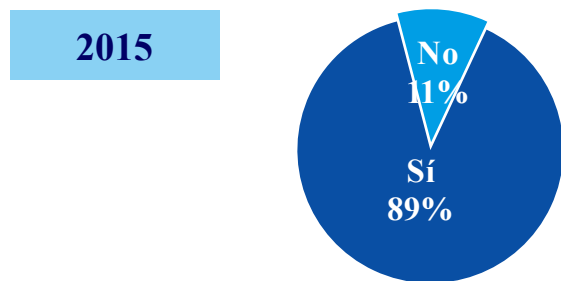
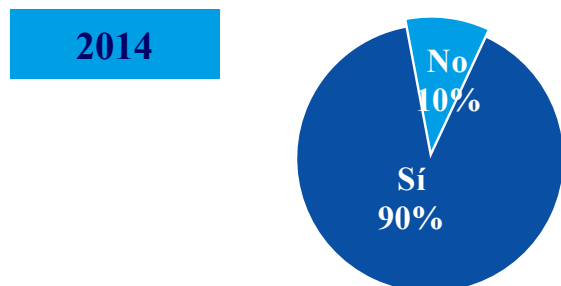
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

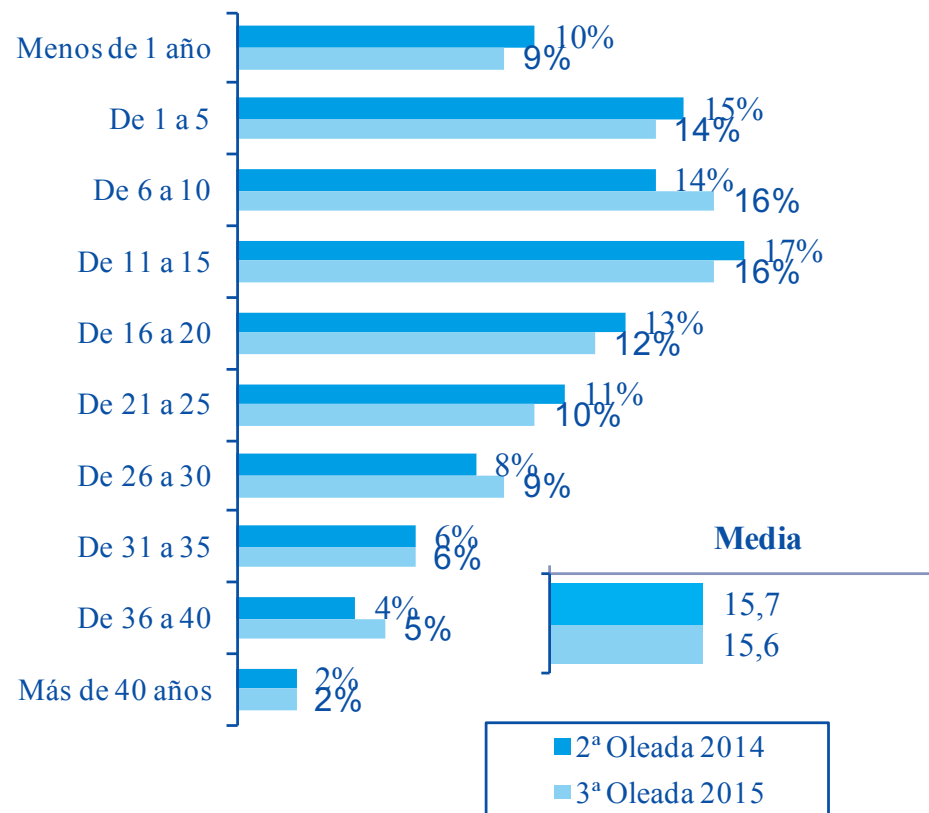
¿Sabría decirme cuántos años lleva cotizados a la Seguridad Social? (P.12)\*

Base: Total de personas entrevistadas.



¿Cuántos años? (P.14B3)\*

Base: 2667 entrevistados que sabían decir los años cotizados a la Seguridad Social



\* Esta pregunta no se incluyó en el cuestionario del año 2013.

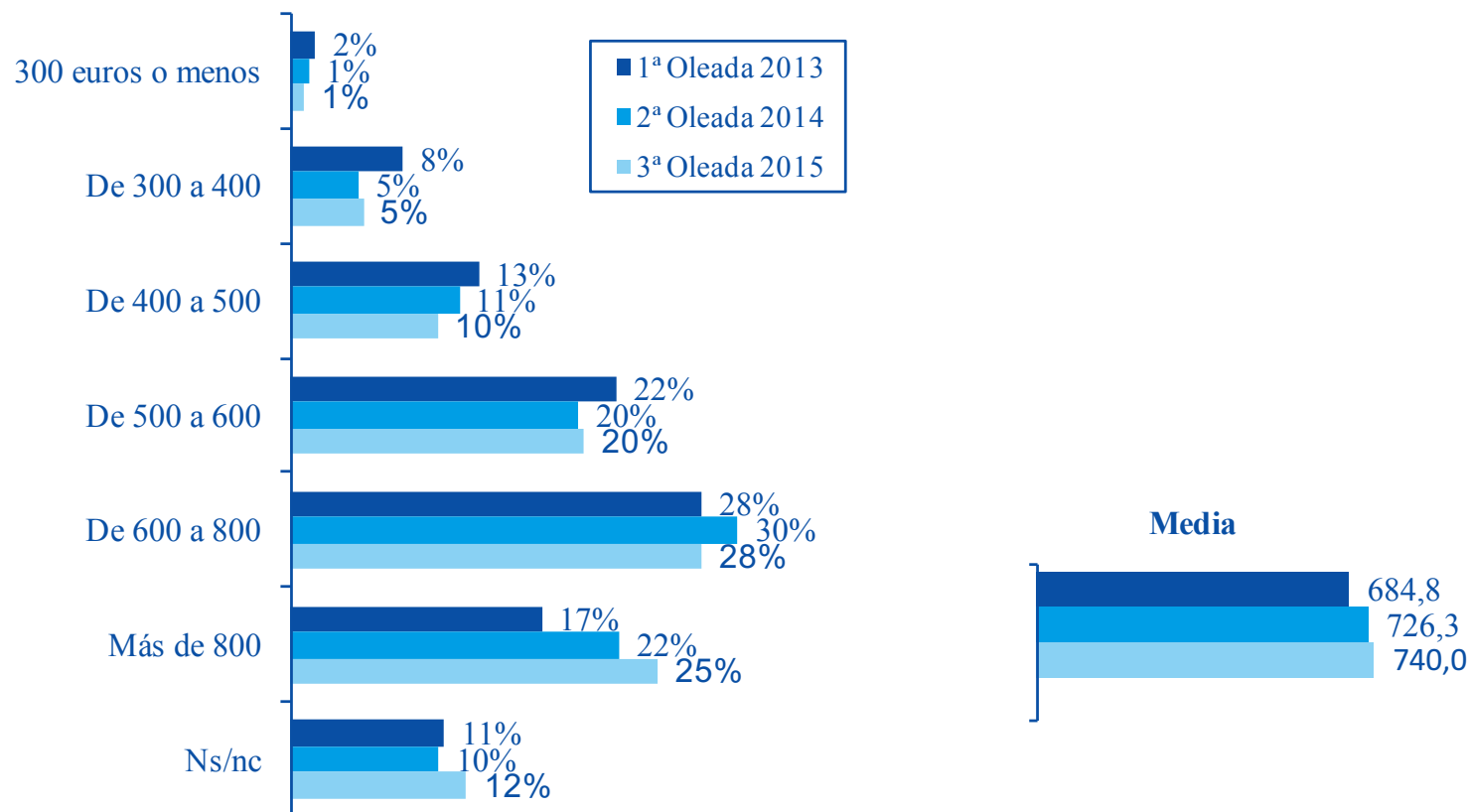
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.4. El conocimiento

### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

**¿Y cuál cree vd. que es la pensión mensual media en España en la actualidad? (P.13)**

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

¿Y cuál cree vd. que es la pensión mensual media en España en la actualidad? (P.13)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	765,0 €	780,5 €	15,4
Mujer	686,6 €	697,4 €	10,8
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	621,3 €	621,9 €	0,6
De 26 a 35 años	675,9 €	692,7 €	16,8
De 36 a 45 años	743,5 €	739,6 €	-3,9
De 46 a 55 años	773,3 €	794,5 €	21,2
De 56 a 65 años	789,1 €	836,9 €	47,7
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>			
Personas trabajadoras fuera del hogar	759,2 €	771,4 €	12,2
Resto	670,8 €	681,5 €	10,7
<b>TOTAL</b>	<b>726,3 €</b>	<b>740,0 €</b>	<b>13,7</b>

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	695,6 €	709,9 €	14,4
Aragón	792,1 €	777,7 €	-14,4
Asturias	761,4 €	775,5 €	14,1
Baleares	691,5 €	708,6 €	17,0
Comunidad Valenciana	712,0 €	718,9 €	6,9
Canarias	712,0 €	657,5 €	-54,5
Cantabria	731,8 €	790,7 €	59,0
Castilla y León	762,5 €	763,0 €	0,5
Castilla la Mancha	704,8 €	750,1 €	45,3
Cataluña	714,0 €	747,4 €	33,4
Extremadura	670,5 €	738,6 €	68,1
Galicia	749,0 €	729,2 €	-19,8
La Rioja	719,1 €	750,3 €	31,2
Madrid	753,9 €	768,2 €	14,3
Murcia	723,0 €	734,4 €	11,5
Navarra	730,9 €	771,8 €	40,9
País Vasco	795,4 €	795,0 €	-0,4
Ceuta	752,6 €	783,9 €	31,3
Melilla	718,2 €	730,3 €	12,1
<b>TOTAL</b>	<b>726,3 €</b>	<b>740,0 €</b>	<b>13,7%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

- Poco a poco **desde el 2013 se ha ido produciendo un incremento en el porcentaje de los que saben que es el fondo de reserva de la Seguridad Social y para que sirve** (pasamos del 59% en el 2013, al 60% en el 2014 y ahora al 63%).
- A mayor edad es también mayor el conocimiento que se tiene de este fondo de reserva. Respecto del 2014 los mayores incrementos se han dado tanto entre los segmentos de población que tienen entre 18-25 años como entre aquellos que tienen entre 56 y 65 años.



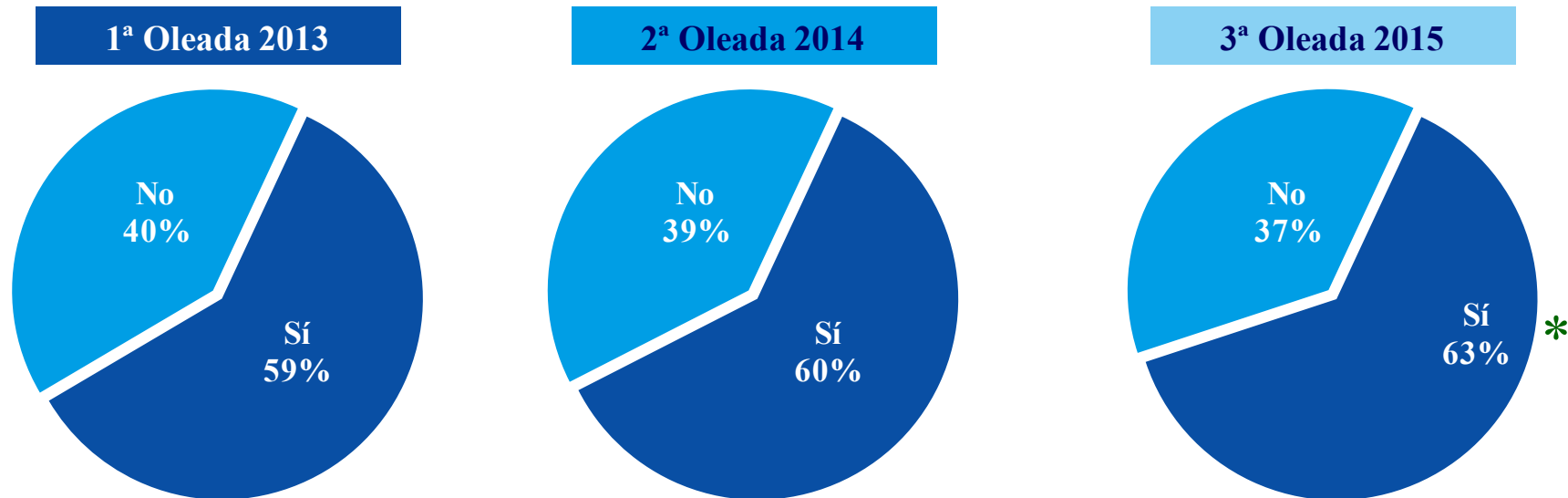
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

¿Sabe vd. que es el fondo de reserva de la seguridad social y para qué sirve? (P.26)

Base: Total de personas entrevistadas.



\* Incremento significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

#### Evolución por segmentos de población del porcentaje que sabe para que es el fondo de reserva de la Seguridad Social y para qué sirve (P.26)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	66%	70%	4% *
Mujer	55%	56%	1%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	29%	36%	8% *
De 26 a 35 años	55%	55%	0%
De 36 a 45 años	67%	68%	1%
De 46 a 55 años	73%	73%	0%
De 56 a 65 años	67%	76%	9% *
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>			
Personas trabajadoras fuera del hogar	67%	68%	1%
Resto	50%	54%	4% *
<b>TOTAL</b>	<b>60%</b>	<b>63%</b>	<b>3% *</b>

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	58%	61%	3%
Aragón	77%	70%	-7%
Asturias	50%	65%	15% *
Baleares	57%	58%	1%
Comunidad Valenciana	59%	63%	4%
Canarias	55%	59%	3%
Cantabria	58%	64%	7%
Castilla y León	68%	66%	-2%
Castilla la Mancha	53%	57%	4%
Cataluña	62%	61%	-1%
Extremadura	55%	64%	8%
Galicia	72%	67%	-5%
La Rioja	65%	61%	-4%
Madrid	62%	67%	5%
Murcia	58%	71%	12% *
Navarra	58%	71%	13% *
País Vasco	54%	60%	6% *
Ceuta	49%	65%	16% *
Melilla	56%	52%	-4%
<b>TOTAL</b>	<b>60%</b>	<b>63%</b>	<b>3%</b>

\* Incremento significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

- Existe **desconfianza generalizada en que el fondo de reserva de la Seguridad Social va a ser suficiente para pagar las Pensiones futuras (el 82% cree que no será así).**
- Aún cuando esa desconfianza es ampliamente mayoritaria en todos los segmentos de población, podemos decir que alcanza sus mayores cotas entre las personas de menos de 35 años. A partir de esa edad se ha ido incrementando el porcentaje de los que confían en que será suficiente (hasta alcanzar su nivel máximo, un 19%), entre las personas entre 56 y 65 años. Es algo mayor también, esa confianza entre aquellas personas que trabajan fuera del hogar.

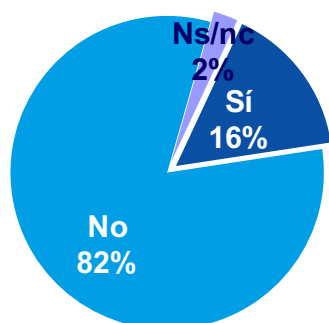
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.2. De las características del Sistema de Pensiones

¿Cree vd. Que va a ser suficiente para pagar las pensiones futuras?(P.27)

Base: Total de las personas entrevistadas.



	SÍ	NO	NS/NC
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	18%	81%	2%
Mujer	13%	83%	3%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	13%	84%	3%
De 26 a 35 años	12%	85%	3%
De 36 a 45 años	15%	83%	2%
De 46 a 55 años	17%	81%	2%
De 56 a 65 años	19%	78%	3%
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>			
Persnas trabajadoras fuera del hogar	17%	81%	2%
Resto	13%	84%	3%
<b>TOTAL</b>	<b>16%</b>	<b>82%</b>	<b>3%</b>

	SÍ	NO	NS/NC
<b>CCAA</b>			
Andalucía	20%	79%	1%
Aragón	17%	79%	3%
Asturias	19%	81%	
Baleares	21%	75%	5%
Comunidad Valenciana	15%	82%	4%
Canarias	14%	84%	3%
Cantabria	12%	85%	2%
Castilla y León	10%	87%	4%
Castilla la Mancha	15%	83%	2%
Cataluña	16%	83%	1%
Extremadura	12%	87%	2%
Galicia	15%	84%	1%
La Rioja	13%	85%	2%
Madrid	12%	82%	6%
Murcia	23%	75%	2%
Navarra	8%	91%	1%
País Vasco	19%	79%	1%
Ceuta	16%	83%	1%
Melilla	32%	66%	2%
<b>TOTAL</b>	<b>16%</b>	<b>82%</b>	<b>3%</b>

\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

- Cuando hemos preguntado por los principales aspectos que se han modificado en la Seguridad Social en los últimos años, tenemos que un 41% de las personas entrevistadas no ha sabido responder a esta pregunta. En todo caso el principal aspecto de referencia es el de que se ha retrasado la edad de jubilación (33%). Además han tendido a referirse de forma espontánea a temas como:
  - La necesidad de cotizar más años para jubilarse a los 65 años (18%).
  - Ampliación del periodo de cálculo de la pensión (12%).
  - Recortes en los importes de las pensiones (12%).
- Es decir la **principal referencia del contenido de esa reforma son los años necesarios para percibir esa jubilación y no tanto el importe.**
- Son las personas que tienen entre 18 y 25 años las que en mayor medida desconocen el contenido de esa reforma.

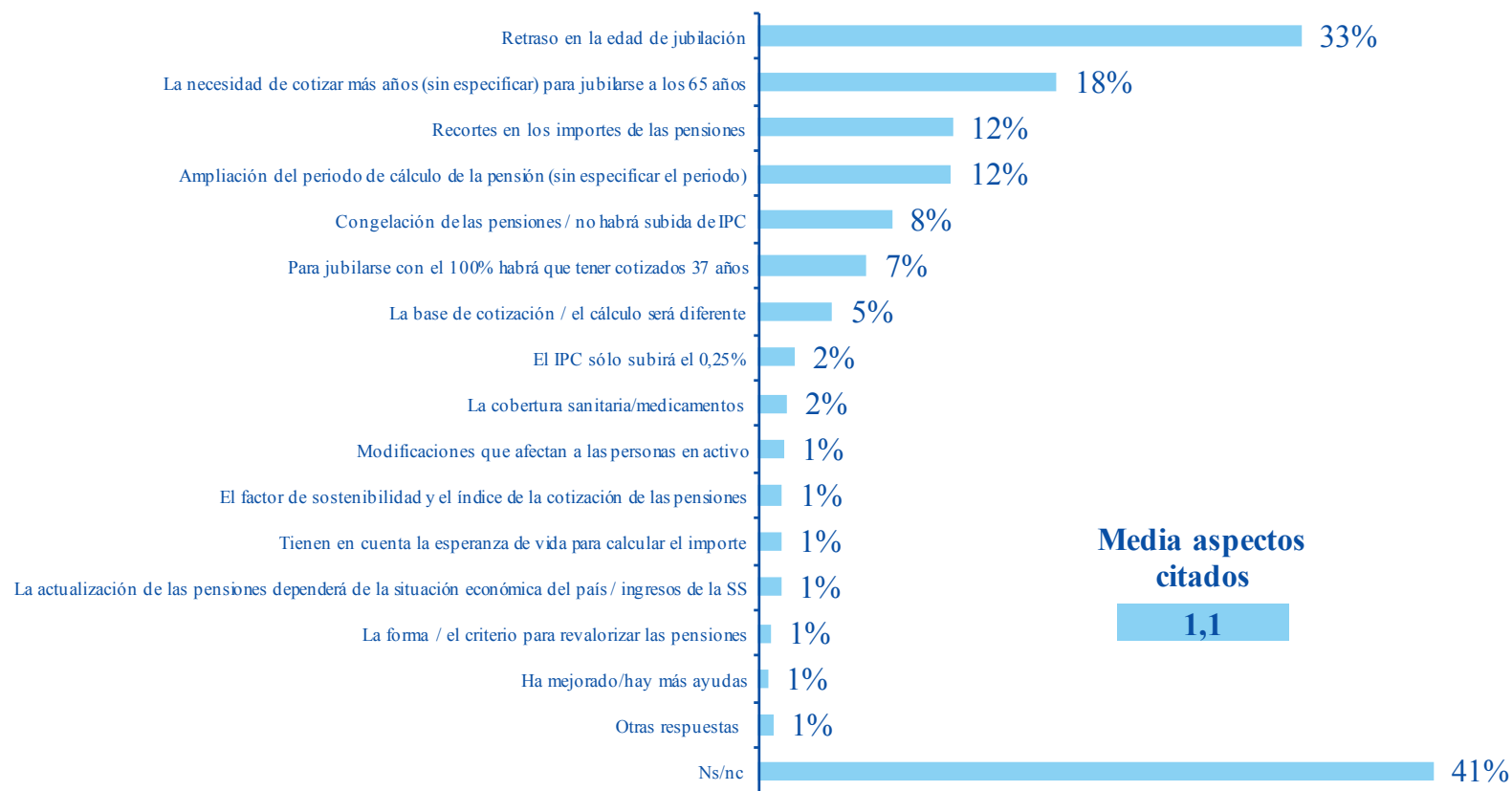
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

#### ¿Qué aspectos se han modificado en la seguridad social en los últimos años? (P.22)

Base: Total personas entrevistadas.



\* No es posible comparar los datos de esta pregunta con la p.23 del año 2014 tanto por haber cambiado el enunciado de la misma como por cuanto cambian las bases ya que en 2014 había una pregunta previa sobre si se había oído hablar de la Reforma de Pensiones y era base para esta pregunta.

## 2. Resultados de la Investigación

% de personas de esos segmentos de población que no ha sabido indicarnos en qué consiste la reforma de la seguridad social y media de aspectos citados

Base: Total de personas entrevistadas.

	NS/NC	MEDIA ASPECTOS CITADOS
<b>GÉNERO</b>		
Hombre	41%	1,2
Mujer	42%	1,1
<b>EDAD</b>		
De 18 a 25 años	48%	0,9
De 26 a 35 años	42%	1,2
De 36 a 45 años	44%	1,2
De 46 a 55 años	34%	1,2
De 56 a 65 años	41%	1,2
<b>TRABAJADORES REMUNERADOS</b>		
Personas trabajadoras fuera del hogar	40%	1,2
Resto	44%	1,0
<b>TOTAL</b>	<b>41%</b>	<b>1,1</b>

	NS/NC	MEDIA ASPECTOS CITADOS
<b>CCAA</b>		
Andalucía	41%	1,0
Aragón	25%	1,3
Asturias	49%	0,9
Baleares	45%	1,2
Comunidad Valenciana	34%	1,1
Canarias	47%	0,8
Cantabria	30%	1,0
Castilla y León	25%	1,6
Castilla la Mancha	50%	1,2
Cataluña	43%	1,0
Extremadura	55%	0,9
Galicia	55%	0,9
La Rioja	29%	1,3
Madrid	38%	1,7
Murcia	56%	0,9
Navarra	50%	0,9
País Vasco	43%	1,1
Ceuta	40%	0,8
Melilla	48%	0,9
<b>TOTAL</b>	<b>41%</b>	<b>1,1</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

- Sigue siendo ampliamente mayoritaria la opinión de que en el futuro **el número de años a cotizar necesarios para llegar a la jubilación así como la edad de acceso a la jubilación será mayor que la actual.** Sin embargo a la vez hay que decir que respecto al 2014 desciende el porcentaje de los que tienen esa opinión y aumentan los que creen que el número de años necesarios será igual o incluso inferior al actual.
- Podemos decir que esa tendencia y evolución respecto de los datos del año 2014 se ha repartido de forma básicamente uniforme entre los distintos segmentos de población.
- Esta misma caracterización se da en cuanto al importe que se piensa que se percibirá de las pensiones. Sigue **siendo ampliamente mayoritario el porcentaje de los que piensan que en el futuro el importe de las pensiones será inferior al actual.**
- Pero respecto al 2014 han aumentado los que creen que el importe de esas pensiones superará al actual. Ese mayor optimismo respecto del futuro se ha operado principalmente entre las personas que tienen entre 18 y 25 años.



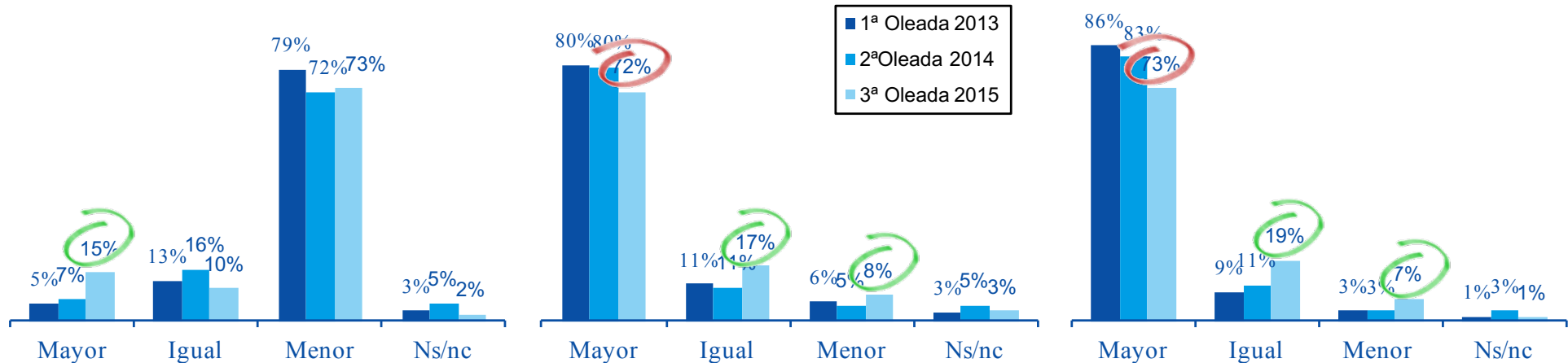
## 2. Resultados de la Investigación



### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

Cree que las pensiones que cobraremos en el futuro serán... (P.16)

El número de años de cotización para calcular la pensión de jubilación de la Seguridad Social será... (P.23)



 Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

	¿CREE VD. QUE LAS PENSIONES FUTURAS SERÁN MAYORES O MENORES QUE LAS ACTUALES ?			EN SU OPINIÓN, EL NÚMERO DE AÑOS DE COTIZACIÓN PARA CALCULAR LA PENSIÓN DE JUBILACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL ¿SERÁ ...? (P.23)			LA EDAD DE ACCESO A LA JUBILACIÓN, ¿SERÁ ...? (P.24)		
	Mayor	Igual	Menor	Mayor	Igual	Menor	Mayor	Igual	Menor
<b>GÉNERO</b>									
Hombre	16% *	10% *	73%	73% *	17% *	8% *	76% *	17% *	5%
Mujer	13% *	11% *	74%	72% *	16% *	8%	71% *	20% *	8%
<b>EDAD</b>									
De 18 a 25 años	29% *	8% *	60% *	68% *	20% *	8% *	75% *	16% *	8% *
De 26 a 35 años	18% *	7%	74%	77%	12%	9%	77% *	17%	6% *
De 36 a 45 años	14% *	11% *	73%	72% *	18% *	8%	72% *	20% *	7%
De 46 a 55 años	9%	12%	78%	70% *	17% *	9%	71% *	21% *	6%
De 56 a 65 años	7%	15%	76% *	73% *	18%	5%	75% *	17%	6%
<b>CLASE SOCIAL</b>									
Alta	20% *	12%	66%	54% *	29% *	11%	57% *	27% *	11%
Media alta	12%	9% *	76% *	64% *	23% *	11%	65% *	27% *	7%
Media	16% *	11% *	71%	71% *	15%	10% *	72% *	20% *	7%
Media baja	10% *	13%	75%	76%	15%	6%	79% *	14% *	5%
Baja	17% *	8% *	75%	80%	14%	5%	79%	14% *	6%
<b>TOTAL</b>	<b>15% *</b>	<b>10% *</b>	<b>73%</b>	<b>72% *</b>	<b>17% *</b>	<b>8% *</b>	<b>73% *</b>	<b>19% *</b>	<b>7% *</b>

\* Incremento significativo  
\* Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

#### 2.4.3. De la Ley de Reforma de las Pensiones

CCAA	¿CREE VD. QUE LAS PENSIONES FUTURAS SERÁN MAYORES O MENORES QUE LAS ACTUALES? (P.16)			EN SU OPINIÓN, EL NÚMERO DE AÑOS DE COTIZACIÓN PARA CALCULAR LA PENSIÓN DE JUBILACIÓN DE LA SEGURIDAD SOCIAL ¿SERÁ ...? (P.23)			A EDAD DE ACCESO A LA JUBILACIÓN, ¿SERÁ ...? (P.24)		
	Mayor	Igual	Menor	Mayor	Igual	Menor	Mayor	Igual	Menor
Andalucía	16%*	11%*	73%*	69%*	21%*	9%	71%*	20%	9%
Aragón	14%	21%	65%	63%*	27%*	8%	67%*	25%*	8%
Asturias	9%	4%	86%	70%*	20%*	6%	86%	9%	3%
Baleares	14%	7%*	73%*	63%*	22%*	12%	73%	15%	7%
Comunidad Valenciana	18%	10%*	71%*	67%*	17%	14%	65%*	22%	12%
Canarias	16%	13%*	70%*	70%	19%	10%	69%*	23%	7%
Cantabria	13%	6%	80%	84%	14%*	1%	79%*	13%	5%
Castilla y León	12%	20%	65%*	74%*	17%*	6%	77%*	14%	7%
Castilla la Mancha	19%*	12%	69%	76%	16%	6%	73%*	21%*	6%
Cataluña	13%*	10%	76%	78%	9%	9%	76%*	18%*	4%
Extremadura	15%	8%*	76%	69%	21%	8%	80%*	15%	4%
Galicia	15%	5%	76%*	75%*	15%	7%	86%	10%	3%
La Rioja	12%	8%	80%	67%*	20%	12%	68%*	25%*	7%
Madrid	14%	8%	75%	76%	16%	2%	74%*	18%	5%
Murcia	16%	16%	66%	74%	15%	10%	69%	25%	6%
Navarra	10%	12%	78%	79%	15%	7%	73%*	17%*	10%
País Vasco	14%*	6%	80%	71%*	18%*	8%	74%*	19%	5%
Ceuta	22%	9%*	69%*	72%*	18%	10%	70%	21%	9%
Melilla	18%	8%*	63%	58%*	20%	4%	64%*	15%	13%
<b>TOTAL</b>	<b>15%*</b>	<b>10%*</b>	<b>73%</b>	<b>72%*</b>	<b>17%*</b>	<b>8%*</b>	<b>73%*</b>	<b>19%*</b>	<b>7%*</b>

\* Incremento significativo  
\* Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

63%

- Hay un **relativo conocimiento de que el mínimo de años a cotizar para recibir una pensión es de 15 (63% lo dice así de forma espontánea).**

702,3 €

- **Progresivo incremento en la percepción de pensión a recibir** (supuesto de sueldo de 1000 € en el momento de la jubilación).

2013

2014

2015

650,9 €

686,7 €

702,3 €

89%

- **Amplio conocimiento del número de años que llevan cotizados. Estabilidad respecto al 2014.**

740 €

- **Incremento progresivo en la percepción de lo que es la pensión media en España.**

2013

2014

2015

648,8€

726,3 €

740 €

63%

- **Aumenta el nivel de conocimiento sobre el Fondo de Reserva de la Seguridad Social (del 59% en 2013 al 63% en 2015).**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.4. El conocimiento

82%

- **Desconfianza generalizada de que ese Fondo de Reserva será suficiente para pagar las Pensiones futuras.**
- **La reforma de la ley de pensiones se ha asociado fundamentalmente al número de años necesarios para recibir la jubilación.**

Las  
perspectivas  
de futuro

- **Se considera que en el futuro será necesario mayor número de años cotizados y aumentará la edad de jubilación. Además se cree que los importes a percibir serán inferiores.**
- **Aún con todo en el 2015 esa visión pesimista del futuro es menor que la que se daba en el 2014.**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

- El quinto capítulo de los resultados de la investigación está dedicado al **análisis de las expectativas de la población española** con respecto a dos temas específicos:
  - **La situación personal / familiar cuando llegue el momento de la jubilación.**
  - **El sistema público de pensiones.**

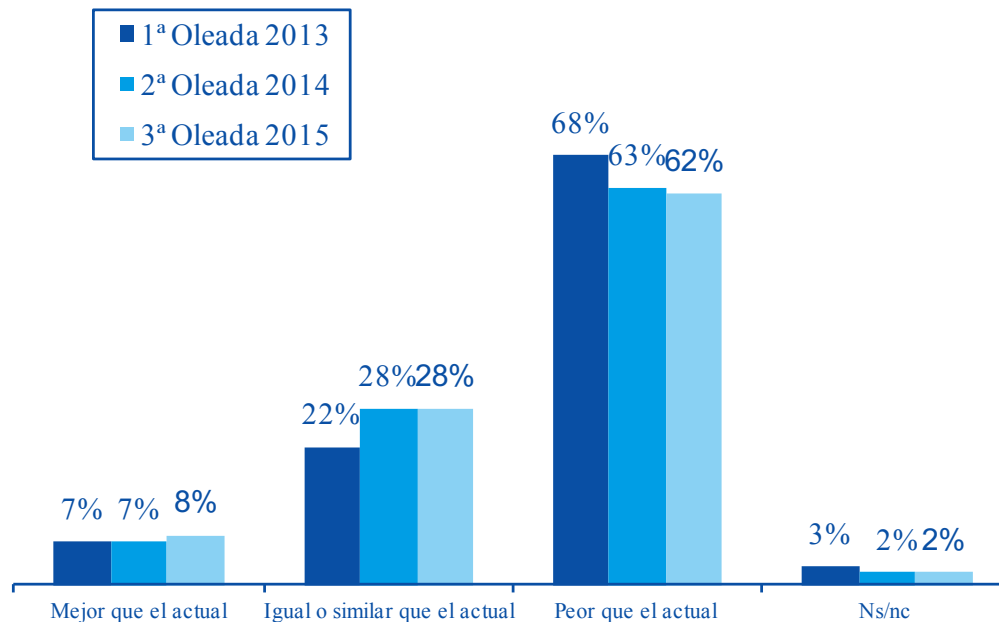
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

**Cuando llegue el momento de la jubilación y si únicamente pudiese/n contar con la pensión de la seguridad social, cree vd. que su nivel de vida será ... (P.14)**

Base: Total de personas entrevistadas.



- La percepción ampliamente mayoritaria es la de que el aporte único de la pensión de la Seguridad Social conllevaría un peor nivel de vida.
- Estabilidad en los datos respecto a los que se daban en 2014.
- Relativamente más optimistas respecto de este aspecto las personas entre 18-25 años.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

Cuando llegue el momento de la jubilación y si únicamente pudiese/n contar con la pensión de la seguridad social, cree vd. que su nivel de vida será ... (P.14)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Peor que el actual	Igual	Mejor que el actual
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	60%	29%	9%
Mujer	65%	26%	7%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	58%	22%*	17%*
De 26 a 35 años	70%	21%	8%
De 36 a 45 años	65%	26%	5%
De 46 a 55 años	60%	31%	7%
De 56 a 65 años	51%*	39%*	8%*
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Alta	52%	35%	9%
Media alta	57%	34%	7%
Media	59%*	29%	9%
Media baja	62%*	29%	7%
Baja	72%*	19%*	7%
<b>TOTAL</b>	<b>62%</b>	<b>28%</b>	<b>8%</b>

	Peor que el actual	Igual	Mejor que el actual
<b>CCAA</b>			
Andalucía	63%	26%	9%
Aragón	57%	33%	10%
Asturias	68%	21%	7%
Baleares	65%	25%	4%
Comunidad Valenciana	57%	34%	6%
Canarias	65%	25%	9%
Cantabria	56%	22%	18%
Castilla y León	53%*	36%	10%
Castilla la Mancha	63%	29%	7%
Cataluña	61%	28%	9%
Extremadura	65%*	32%	3%
Galicia	64%	23%	8%
La Rioja	54%	36%	10%
Madrid	68%	23%	5%
Murcia	60%	30%	10%
Navarra	55%	28%	12%
País Vasco	66%	26%	6%
Ceuta	71%	19%	10%
Melilla	74%	17%	7%
<b>TOTAL</b>	<b>62%</b>	<b>28%</b>	<b>8%</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

- Un 22% de las personas entrevistadas ha considerado que en su jubilación tendrá que apoyar económicamente a su familia mientras que un 12% cree más bien que tendrá que recibir apoyo económico de su familia.
- La percepción de que necesitarán recibir apoyo económico de la familia es tanto mayor cuanto menor es la edad de la persona entrevistada. Así en las personas de entre 18 y 25 años un 16% cree que necesitará ese apoyo, porcentaje que se reduce al 10% entre los que tienen entre 56 y 65 años.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

**En la jubilación diría vd. Que tendrán más bien que apoyar económicamente a su familia, o más bien recibir apoyo de su familia, o ni una cosa ni otra (P.15)**

Base: Total de las personas entrevistadas.



\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

En la jubilación diría vd. que tendrán más bien que apoyar económicamente a su familia, o más bien recibir apoyo de su familia, o ni una cosa ni otra (P.15)

Base: Total de las personas entrevistadas.

	Tendrán que apoyar económicamente a su familia	Tendrán que recibir apoyo económico de su familia	Ni una cosa ni otra	Ns/nc
<b>G..NERO</b>				
Hombre	23%	10%	64%	3%
Mujer	22%	14%	59%	5%
<b>EDAD</b>				
De 18 a 25 años	24%	16%	55%	6%
De 26 a 35 años	23%	14%	59%	4%
De 36 a 45 años	23%	11%	62%	4%
De 46 a 55 años	20%	10%	67%	3%
De 56 a 65 años	23%	10%	63%	3%
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	34%	18%	47%	1%
Media baja	25%	13%	58%	5%
Media	21%	10%	64%	5%
Media alta	23%	13%	61%	3%
Alta	20%	11%	67%	3%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>12%</b>	<b>62%</b>	<b>4%</b>

CCAA	Tendrán que apoyar económicamente a su familia	Tendrán que recibir apoyo económico de su familia	Ni una cosa ni otra	Ns/nc
Andalucía	28%	13%	57%	2%
Aragón	18%	11%	70%	0%
Asturias	27%	10%	58%	5%
Baleares	21%	8%	63%	8%
Comunidad Valenciana	18%	13%	63%	7%
Canarias	20%	20%	52%	9%
Cantabria	19%	22%	55%	4%
Castilla y León	25%	10%	62%	3%
Castilla la Mancha	26%	13%	58%	3%
Cataluña	21%	12%	62%	5%
Extremadura	14%	15%	69%	3%
Galicia	23%	10%	61%	5%
La Rioja	17%	6%	77%	1%
Madrid	21%	8%	69%	3%
Murcia	26%	7%	64%	3%
Navarra	18%	5%	68%	8%
País Vasco	26%	14%	59%	1%
Ceuta	27%	13%	60%	
Melilla	12%	6%	70%	11%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>12%</b>	<b>62%</b>	<b>4%</b>

\* Pregunta que se ha incluido nueva en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

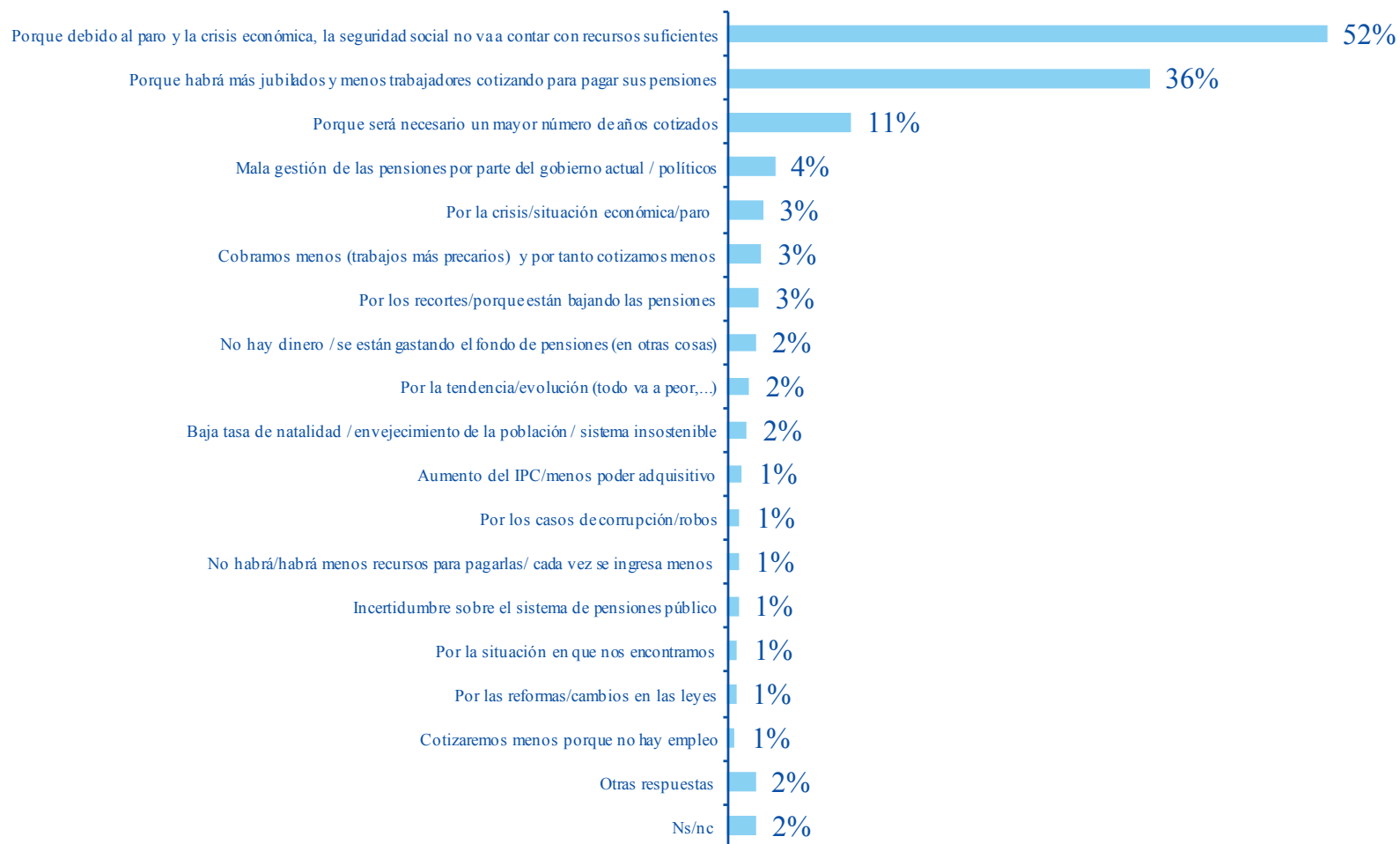
- A las personas que consideraban que en un futuro las pensiones serán menores que las actuales les hemos preguntado por los motivos que le han llevado a pensar así. La principal referencia ha sido la crisis económica (52%), luego también la propia evolución demográfica con más jubilados y menos población cotizando (36%). También se ha aludido a que es posible que en el futuro sea necesario más años cotizados para cobrar la jubilación.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### Motivos por los que consideran que las pensiones futuras serán menores que las actuales (P.17)\*

Base: 2208 personas que consideran que las pensiones futuras serán menores que las actuales



\* Pregunta que se ha incluido por primera vez en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

- Cuando hemos preguntado por la media que cree va a cobrar el día que se jubile, la media de la población nos ha dado 912,6 euros. Un 31% cree que cobrará hasta 600 euros y un 26% entre 601 y 900 euros. Tan sólo un 27% espera cobrar en su jubilación por encima de los 1000 euros.
- La percepción de lo que pueden llegar a cobrar es claramente superior en los hombres (1054,9) que en las mujeres (758,2). Ello nos da idea de que sigue existiendo un diferencial salarial importante entre hombres y mujeres.
- La percepción de lo que pueden llegar a cobrar en su jubilación es relativamente inferior entre los segmentos que tienen entre 18 y 25 años (758,2 euros) respecto a los que tienen entre 56 y 65 años (1018 euros).
- En general podemos decir que **a menor edad percepción de que la pensión que va a recibir en la jubilación será relativamente inferior.**
- Esa percepción de la pensión que van a recibir es relativamente mayor en la clase alta y media-alta, respecto de la clase baja y media baja.
- Es en Ceuta y Melilla donde tienen una relativa mayor sensación de que la pensión de jubilación va a ser relativamente mayor.

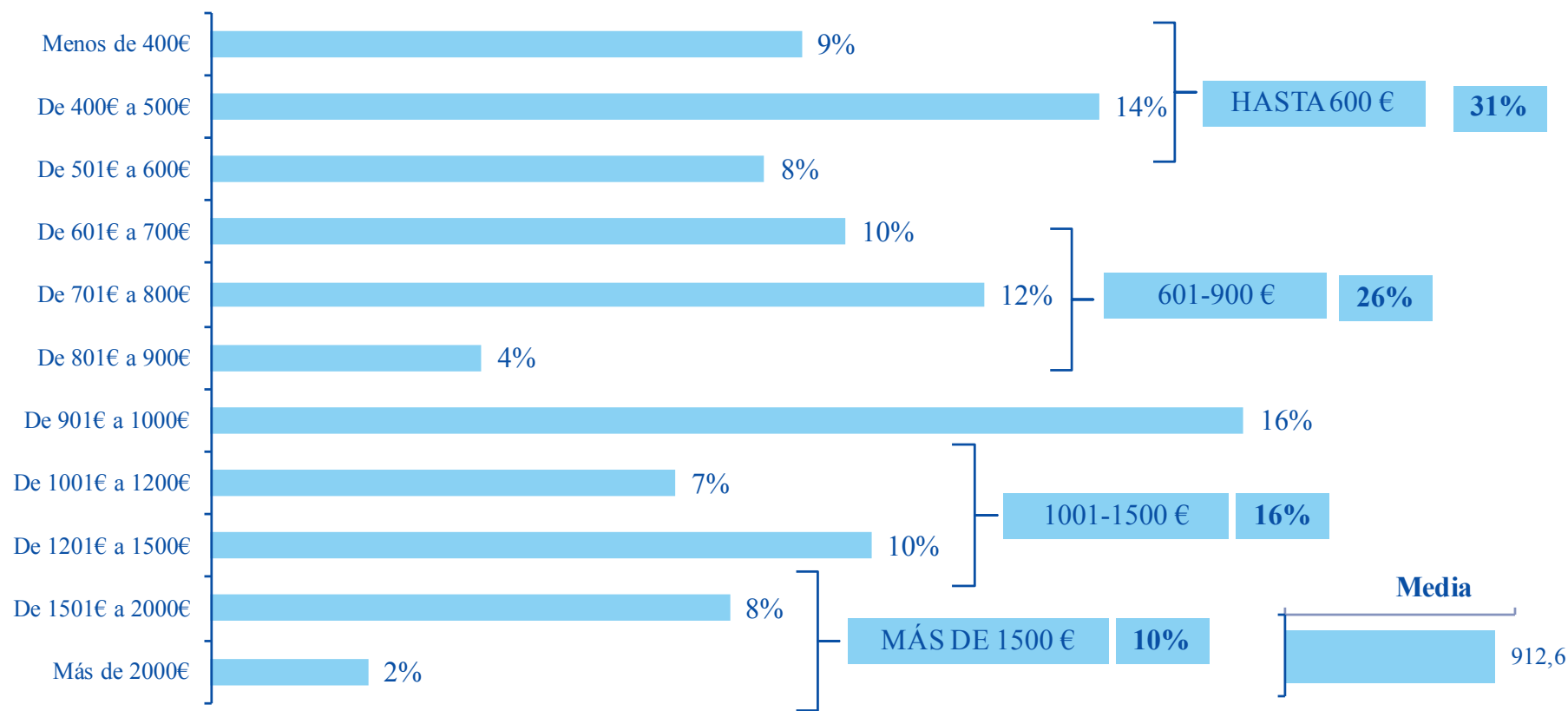
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.5. Las expectativas

### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

#### ¿Cuánto cree que va a cobrar el día que se jubile? (P.18)

Base: Total de las personas entrevistadas



\* Pregunta que se ha incluido por primera vez en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

¿Cuánto cree que va a cobrar el día que se jubile? (Medias)-atendiendo a los diferentes segmentos de población (P.18)

Base: Total de las personas entrevistadas

	MEDIA
<b>GÉNERO</b>	
Hombre	1.054,9 €
Mujer	758,2 €
<b>EDAD</b>	
De 18 a 25 años	714,0 €
De 26 a 35 años	865,2 €
De 36 a 45 años	869,9 €
De 46 a 55 años	1.012,5 €
De 56 a 65 años	1.018,9 €
<b>CLASE SOCIAL</b>	
Baja	684,2 €
Media baja	713,8 €
Media	876,5 €
Media alta	1.017,2 €
Alta	996,2 €
<b>TOTAL</b>	<b>912,6 €</b>

	MEDIA
<b>CCAA</b>	
Andalucía	860,1 €
Aragón	984,8 €
Asturias	1.023,9 €
Baleares	988,1 €
Comunidad Valenciana	952,1 €
Canarias	871,5 €
Cantabria	997,0 €
Castilla y León	865,3 €
Castilla la Mancha	923,4 €
Cataluña	870,4 €
Extremadura	858,9 €
Galicia	1.017,1 €
La Rioja	1.011,3 €
Madrid	908,4 €
Murcia	994,0 €
Navarra	857,9 €
País Vasco	991,6 €
Ceuta	1.277,3 €
Melilla	1.214,0 €
<b>TOTAL</b>	<b>912,6 €</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.1. Respecto a la situación personal / familiar

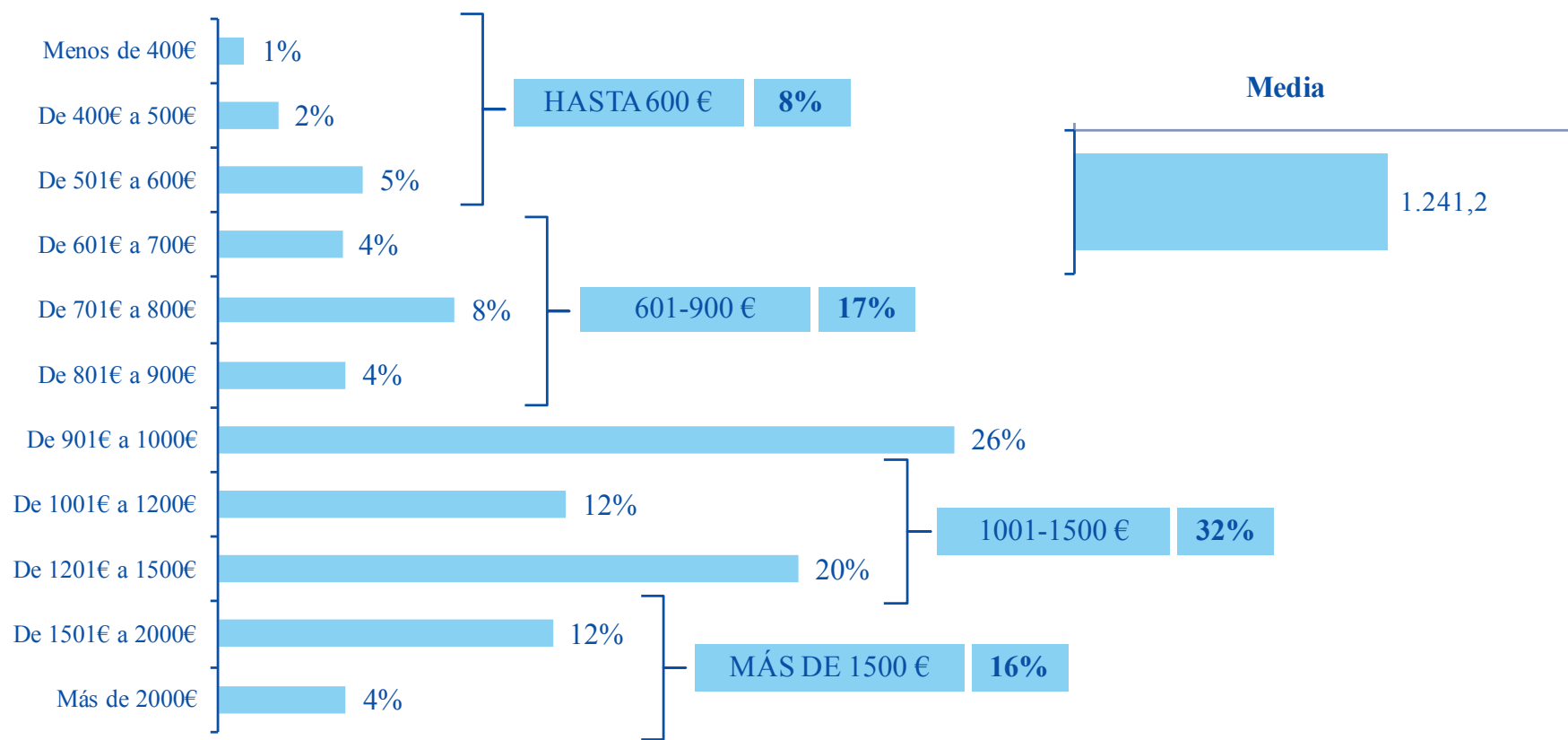
- Cuando hemos preguntado por la cantidad mensual que necesitarían para vivir tenemos que la cifra media que se alcanza es de 1.241,2 euros.
- Esta cifra es superior a la que se había dado en el estudio del año 2014, si bien hay que decir que en sentido estricto esos datos no serían comparables ya que en 2014 en la pregunta se hacía la salvedad de que no tuviera ninguna carga como hipoteca, hijos, etc...

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.5. Las expectativas

**Si se jubilase hoy ¿qué cantidad mensual necesitaría para vivir? (P.19)**

Base: Total de las personas entrevistadas.



# 2. Resultados de la Investigación

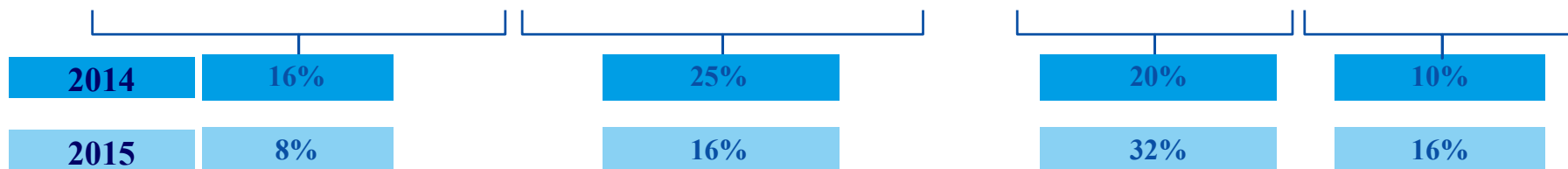
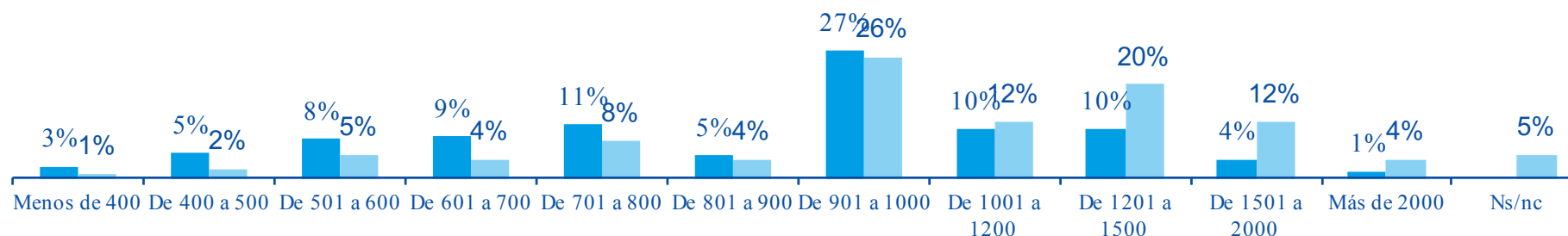
## 2.5. Las expectativas

### 2.5.2. Con respecto al Sistema Público de Pensiones

Si se jubilase hoy ¿Qué cantidad mensual necesitaría para vivir? (P.19)\*

Base: Total de personas entrevistadas.

	<b>MEDIA</b>
<b>2014</b>	<b>999,9€</b>
<b>2015</b>	<b>1241,2€</b>



\* Hay que tener en cuenta que en la pregunta del 2014 se decía “Si se jubilase hoy y no tuviera ninguna carga como hipoteca, hijos, etc, ¿qué cantidad necesitaría para vivir?”. Por lo que en sentido estricto no sería comparable con los datos del 2015 (que se ha quitado esa referencia).

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

- Hemos comparado lo que es la percepción de la cantidad que necesitaría para vivir con la que espera cobrar el día que se jubile. Esa comparación nos muestra que es 328,6 euros mayor la percepción de lo que son sus necesidades (respecto a lo que espera ingresar). Dicho de otro modo existe la percepción **de que los ingresos por la pensión no van a cubrir sus necesidades el día que se jubile, el diferencial al respecto se establece en 328,6 €.**
- Ese déficit es relativamente mayor en las mujeres que entre los hombres. A nivel social alcanza el mayor diferencial entre las personas de clase media-baja. Por segmentos de edad el menor diferencial se ha dado entre las personas que tienen menos de 35 años. Por el contrario alcanza su nivel máximo entre las que tienen entre 36 y 45 años.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

**Diferencial que se establece entre lo que se espera cobrar el día que se jubile y la cantidad mensual que percibe necesitar para vivir**

**¿Cuánto cree que va a cobrar el día que se jubile? (P.18)**

Base: Total de personas entrevistadas.

**Si se jubilase hoy ¿qué cantidad mensual necesitaría para vivir? (P.19)**

Base: Total de personas entrevistadas.

Menos de 400€	9%	1%
De 400€ a 500€	14%	2%
De 501€ a 600€	8%	5%
De 601€ a 700€	10%	4%
De 701€ a 800€	12%	8%
De 801€ a 900€	4%	4%
De 901€ a 1000€	16%	26%
De 1001€ a 1200€	7%	12%
De 1201€ a 1500€	10%	20%
De 1501€ a 2000€	8%	12%
Más de 2000€	2%	4%
Media(€)	912,6	1241,2

**Diferencial**  
**-328,6 €**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

**Diferencial que se establece entre lo que se espera cobrar el día que se jubile y la cantidad mensual que percibe necesitar para vivir**  
**- Por segmentos de población -**

	ESPERA COBRAR	NECESITARÍA PARA VIVIR	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	1.054,9 €	1.268,2 €	-213,2
Mujer	758,2 €	1.214,0 €	-455,8
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	714,0 €	837,3 €	-123,3
De 26 a 35 años	865,2 €	1.066,1 €	-200,9
De 36 a 45 años	869,9 €	1.371,8 €	-502,0
De 46 a 55 años	1.012,5 €	1.381,1 €	-368,5
De 56 a 65 años	1.018,9 €	1.423,3 €	-404,4
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	684,2 €	1.018,6 €	-334,4
Media baja	713,8 €	1.197,7 €	-483,9
Media	876,5 €	1.214,8 €	-338,3
Media alta	1.017,2 €	1.276,1 €	-258,9
Alta	996,2 €	1.329,8 €	-333,6
<b>TOTAL</b>	<b>912,6 €</b>	<b>1.241,2 €</b>	<b>-328,6</b>

CCAA	ESPERA COBRAR	NECESITARÍA PARA VIVIR	DIFERENCIAL
Andalucía	860,1 €	1.232,0 €	-371,9
Aragón	984,8 €	1.239,9 €	-255,2
Asturias	1.023,9 €	1.223,0 €	-199,1
Baleares	988,1 €	1.215,3 €	-227,2
Comunidad Valenciana	952,1 €	1.179,3 €	-227,2
Canarias	871,5 €	1.079,9 €	-208,4
Cantabria	997,0 €	1.173,1 €	-176,2
Castilla y León	865,3 €	1.182,5 €	-317,2
Castilla la Mancha	923,4 €	1.136,3 €	-212,9
Cataluña	870,4 €	1.283,0 €	-412,6
Extremadura	858,9 €	1.203,5 €	-344,6
Galicia	1.017,1 €	1.216,7 €	-199,6
La Rioja	1.011,3 €	1.161,7 €	-150,4
Madrid	908,4 €	1.387,6 €	-479,2
Murcia	994,0 €	1.234,8 €	-240,9
Navarra	857,9 €	1.350,2 €	-492,4
País Vasco	991,6 €	1.235,8 €	-244,2
Ceuta	1.277,3 €	1.590,2 €	-312,9
Melilla	1.214,0 €	1.309,8 €	-95,8
<b>TOTAL</b>	<b>912,6 €</b>	<b>1.241,2 €</b>	<b>-328,6</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

- **La preocupación sobre el futuro de las pensiones públicas en España sigue siendo importante. Tres de cada cuatro de las personas entrevistadas se siente mucho o bastante preocupadas al respecto.**
- **Sin embargo a la vez podemos decir que desde el 2013 se aprecia un ligero y progresivo descenso en ese nivel de preocupación.**
- Ese pequeño descenso en el nivel de preocupación sobre el futuro de las pensiones públicas en España se ha apreciado principalmente entre las personas de más de 36 años. Con todo, ello no impide que **a mayor edad relativa mayor preocupación por el sistema público de pensiones, así los más preocupados son las personas de más de 46 años.**
- También podemos decir que el futuro del Sistema Público de Pensiones en España preocupa más las mujeres que a los hombres.

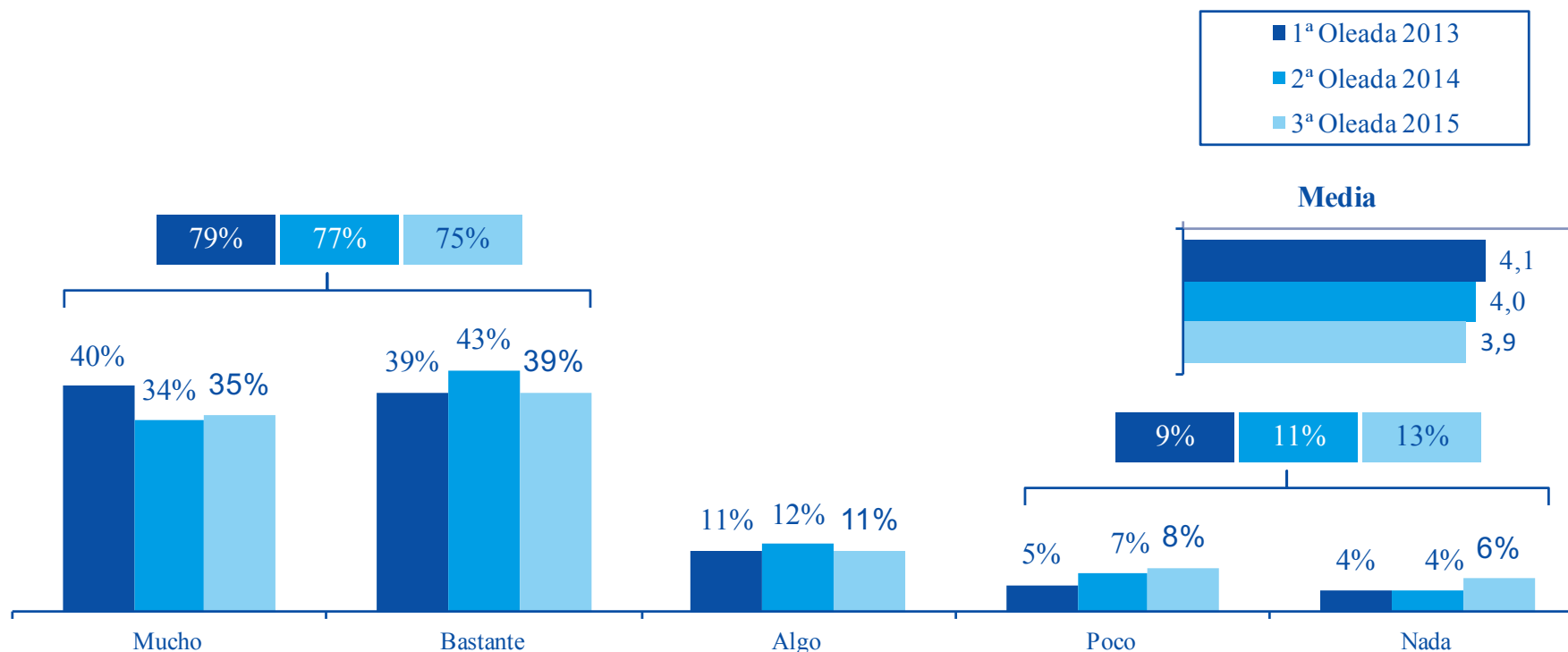
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.5. Las expectativas

### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

**¿Hasta qué punto le preocupa el futuro de las pensiones públicas en España? (P.20)**

Base: Total de personas entrevistadas





## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

¿Y hasta qué punto le preocupa el futuro de las pensiones públicas en España? (P.20)

- Puntuaciones medias atendiendo a la escala que va de 1 (nada) a 5 (mucho) -

Base: Total de personas entrevistadas.

	2014	2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	3,9	3,8	-0,06
Mujer	4,0	4,0	-0,04
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	3,6	3,7	0,11 *
De 26 a 35 años	3,9	3,8	-0,04
De 36 a 45 años	4,0	3,9	-0,17 *
De 46 a 55 años	4,1	4,1	0,03
De 56 a 65 años	4,2	4,1	-0,10 *
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	3,8	3,8	0,04
Media baja	4,0	4,0	-0,03
Media	4,0	4,0	-0,04
Media alta	4,0	3,9	-0,11 *
Alta	3,9	3,9	-0,06
<b>TOTAL</b>	<b>4,0</b>	<b>3,9</b>	<b>-0,05</b>

\* Incremento significativo  
\* Descenso significativo

	2014	2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	4,0	3,9	-0,09
Aragón	3,9	3,8	-0,16 *
Asturias	3,8	3,9	0,11 *
Baleares	3,9	3,9	0,05
Comunidad Valenciana	3,9	3,9	-0,01
Canarias	4,2	3,9	-0,33 *
Cantabria	4,2	3,9	-0,25 *
Castilla y León	4,0	4,0	0,06
Castilla la Mancha	3,8	3,8	0,05
Cataluña	3,9	3,9	0,00
Extremadura	4,1	4,1	0,04
Galicia	3,9	3,9	0,01
La Rioja	4,2	4,1	-0,05
Madrid	4,0	3,9	-0,11 *
Murcia	3,8	3,9	0,02
Navarra	4,2	3,9	-0,31 *
País Vasco	4,0	4,0	-0,02
Ceuta	4,1	3,9	-0,21 *
Melilla	4,1	4,3	0,25 *
<b>TOTAL</b>	<b>4,0</b>	<b>3,9</b>	<b>-0,05</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

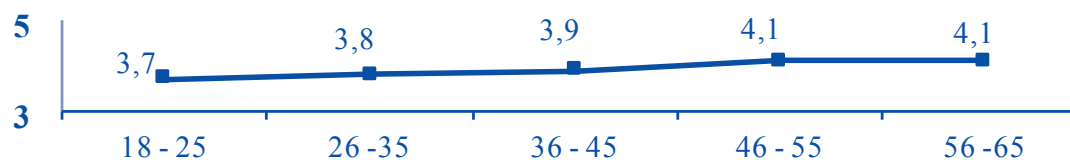
#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

**¿Y hasta qué punto le preocupa el futuro de las pensiones públicas en España? (P.20)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	Mucho	Bastante	Algo	Poco	Nada	P.media (escala 1-5)
<b>GÉNERO</b>						
Hombre	35%	37%	11%	9%	7%	3,8
Mujer	36%	42%	12%	7%	4%	4,0
<b>EDAD</b>						
De 18 a 25 años	23%	45%	15%	12%	5%	3,7
De 26 a 35 años	33%	38%	13%	11%	5%	3,8
De 36 a 45 años	36%	36%	14%	8%	6%	3,9
De 46 a 55 años	43%	39%	7%	5%	6%	4,1
De 56 a 65 años	38%	44%	9%	4%	5%	4,1
<b>CLASE SOCIAL</b>						
Baja	29%	45%	11%	11%	4%	3,8
Media baja	36%	41%	12%	6%	6%	4,0
Media	35%	42%	12%	5%	6%	4,0
Media alta	37%	34%	13%	10%	5%	3,9
Alta	35%	39%	10%	10%	6%	3,9
<b>TOTAL</b>	<b>35%</b>	<b>39%</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>3,9</b>

**Preocupación sistema público de pensiones por segmentos de edad**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

**¿Y hasta qué punto le preocupa el futuro de las pensiones públicas en España? (P.20)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	Mucho	Bastante	Algo	Poco	Nada	P.me dia (escala 1-5)
CCAA						
Andalucía	39%	34%	15%	9%	4%	3,9
Aragón	24%	49%	13%	9%	5%	3,8
Asturias	32%	42%	12%	8%	6%	3,9
Baleares	34%	42%	11%	6%	7%	3,9
Comunidad Valenciana	33%	42%	12%	10%	3%	3,9
Canarias	33%	39%	18%	5%	5%	3,9
Cantabria	36%	38%	13%	7%	6%	3,9
Castilla y León	38%	43%	9%	6%	5%	4,0
Castilla la Mancha	34%	37%	10%	13%	6%	3,8
Cataluña	32%	42%	12%	7%	7%	3,9
Extremadura	36%	47%	10%	4%	3%	4,1
Galicia	37%	37%	11%	10%	5%	3,9
La Rioja	37%	46%	12%	2%	3%	4,1
Madrid	39%	39%	5%	8%	9%	3,9
Murcia	31%	42%	15%	5%	7%	3,9
Navarra	33%	37%	15%	12%	3%	3,9
País Vasco	41%	36%	13%	4%	6%	4,0
Ceuta	37%	41%	4%	12%	6%	3,9
Melilla	51%	36%	8%	4%	1%	4,3
<b>TOTAL</b>	<b>35%</b>	<b>39%</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>3,9</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

- **Ha disminuido el nivel de desconfianza hacia que el Sistema Público de Pensiones no siga funcionando en un futuro y no se pueda cobrar la pensión. Aún con todo sigue siendo importante.**
- Así se ha pasado de un 56% a un 59% los que piensan que seguirá funcionando.
- Ese incremento en la confianza se ha dado principalmente entre:
  - Las mujeres.
  - Las personas que tienen menos de 35 años.
  - Los que tienen un Plan de Ahorro definido para la jubilación.
  - Residentes en Andalucía, Castilla y León, Galicia o País Vasco.
- A la vez hay que decir que son las personas de más de 46 años las que tiene una mayor confianza en su funcionamiento ante el futuro.
- Paradójicamente los que ya están ahorrando para su jubilación tienen mayor confianza en que en un futuro puedan cobrar una pensión que aquellos que no están ahorrando.

## 2. Resultados de la Investigación

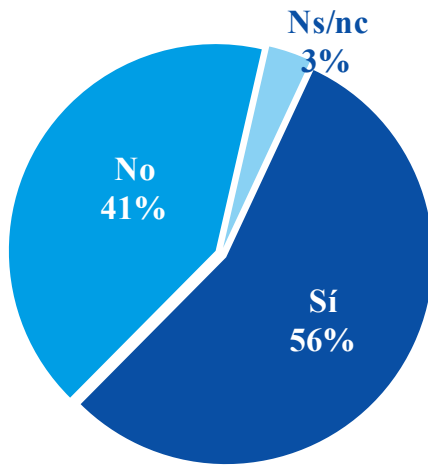
### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

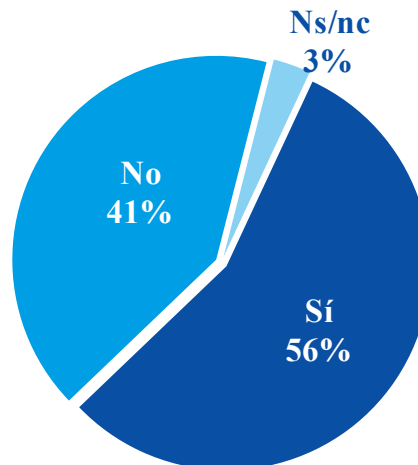
¿Cree que seguirá funcionando el sistema público de pensiones cuando vd. se jubile y podrá cobrar la pensión?  
 (P.21)

Base: Total de personas entrevistadas.

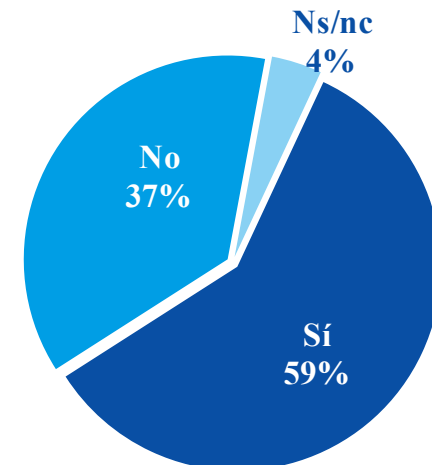
**1ª Oleada 2013**



**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

¿Cree que seguirá funcionando el sistema público de pensiones cuando vd. se jubile y podrá cobrar la pensión?  
 (P.21)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Sí	No	Ns /nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	62%	34%	3%
Mujer	56%	40%	4%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	58%	38%	4%
De 26 a 35 años	50%	47%	3%
De 36 a 45 años	56%	42%	3%
De 46 a 55 años	63%	31%	6%
De 56 a 65 años	74%	22%	4%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	57%	37%	6%
Media baja	59%	37%	4%
Media	60%	37%	3%
Media alta	61%	35%	4%
Alta	58%	40%	3%
<b>TOTAL</b>	<b>59%</b>	<b>37%</b>	<b>4%</b>

	Sí	No	Ns /nc
<b>SITUACIÓN LABORAL</b>			
Trabajadores fuera del	60%	36%	4%
Resto	57%	39%	4%
<b>AHORRAN PARA LA JUBILACIÓN</b>			
Sí	67%	30%	3%
No	60%	36%	4%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>			
Sí	70%	28%	2%
No	61%	35%	4%
<b>TOTAL</b>	<b>59%</b>	<b>37%</b>	<b>4%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

**¿Cree que seguirá funcionando el sistema público de pensiones cuando vd. se jubile y podrá cobrar la pensión?  
(P.21)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	Sí	No	Ns/nc
CCAA			
Andalucía	66%	31%	3%
Aragón	61%	38%	0%
Asturias	61%	36%	3%
Baleares	55%	38%	7%
Comunidad Valenciana	58%	39%	4%
Canarias	53%	41%	6%
Cantabria	57%	40%	3%
Castilla y León	64%	34%	2%
Castilla la Mancha	53%	45%	2%
Cataluña	52%	44%	4%
Extremadura	55%	42%	4%
Galicia	60%	34%	6%
La Rioja	51%	48%	1%
Madrid	63%	33%	5%
Murcia	65%	29%	6%
Navarra	45%	55%	
País Vasco	60%	39%	1%
Ceuta	66%	33%	2%
Melilla	55%	32%	12%
<b>TOTAL</b>	<b>59%</b>	<b>37%</b>	<b>4%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

- **Hay desconfianza de que las reformas de los últimos años puedan garantizar el futuro de las Pensiones Públicas.** Podríamos enmarcar esa desconfianza en un distanciamiento del medio social hacia el conjunto del medio político.
- Aquí tampoco podemos decir que los datos sean estrictamente comparables por cuanto ha cambiado el enunciado de la pregunta. A modo de referencia si mostramos los datos del año 2014 con el enunciado correspondiente.
- La confianza en que esas reformas puedan surtir efectos positivos es relativamente mayor entre aquellos que ya están ahorrando para su jubilación.
- A nivel territorial podemos decir que la confianza es relativamente mayor en las Comunidades Autónomas del Sur (Andalucía, Murcia, Ceuta) que en las del norte.



## 2. Resultados de la Investigación

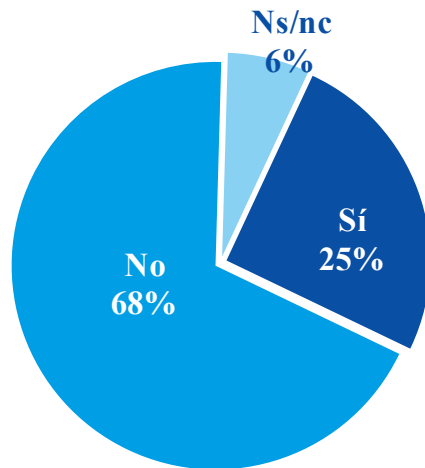
### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

**2ª Oleada 2014**

¿Cree vd. que las reformas acometidas y las que están anunciando se reforzará la solidez y sostenibilidad del sistema público de pensiones?  
(P.25)

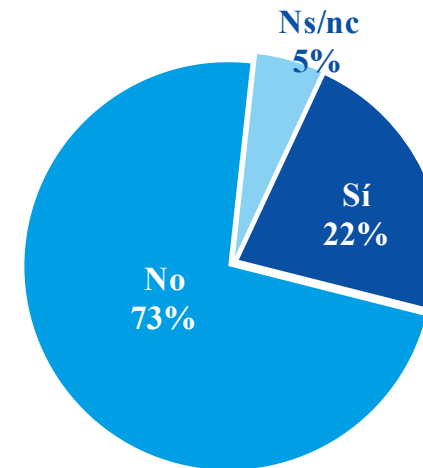
Base: Total de personas entrevistadas.



**3ª Oleada 2015**

¿Cree vd. que las reformas de los últimos años garantizarán el futuro de las pensiones públicas?  
(P.25)

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

¿Cree vd. que las reformas de los últimos años garantizarán el futuro de las pensiones públicas? (P.25)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Sí	No	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	25%	71%	5%
Mujer	19%	75%	6%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	21%	73%	6%
De 26 a 35 años	18%	76%	5%
De 36 a 45 años	24%	71%	4%
De 46 a 55 años	24%	71%	5%
De 56 a 65 años	22%	72%	6%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	23%	70%	7%
Media baja	20%	71%	9%
Media	21%	74%	5%
Media alta	25%	71%	4%
Alta	21%	75%	4%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>73%</b>	<b>5%</b>

	Sí	No	Ns/nc
<b>SITUACIÓN LABORAL</b>			
Trabajadores fuera del	24%	72%	4%
Resto	19%	75%	6%
<b>AHORRAN PARA LA JUBILACIÓN</b>			
Sí	30%	66%	4%
No	21%	71%	7%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>			
Sí	32%	64%	5%
No	26%	71%	3%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>73%</b>	<b>5%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

#### 2.5.2. Respecto al Sistema Público de Pensiones

¿Cree vd. que las reformas de los últimos años garantizarán el futuro de las pensiones públicas? (P.25)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Sí	No	Ns/nc
CCAA			
Andalucía	32%	65%	3%
Aragón	26%	70%	5%
Asturias	23%	72%	5%
Baleares	16%	72%	12%
Comunidad Valenciana	20%	72%	8%
Canarias	22%	69%	9%
Cantabria	21%	76%	3%
Castilla y León	27%	72%	2%
Castilla la Mancha	20%	74%	6%
Cataluña	16%	79%	5%
Extremadura	12%	85%	3%
Galicia	23%	68%	9%
La Rioja	18%	81%	1%
Madrid	17%	78%	5%
Murcia	37%	58%	5%
Navarra	11%	81%	8%
País Vasco	17%	82%	1%
Ceuta	30%	69%	1%
Melilla	26%	64%	10%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>73%</b>	<b>5%</b>

\* Incremento significativo  
 \* Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

**62%**

- Casi dos de cada tres españoles perciben que la pensión de la Seguridad Social, como aportación única, conllevará un peor nivel de vida respecto al actual. Estabilidad en el dato.

**328,6 €/mes**

- Es el diferencial que se establece entre lo que es la percepción de los ingresos que esperan tener y lo que son sus necesidades económicas. Para equilibrar necesidades a ingresos necesitarían un suplemento de 328,6 euros al mes.

**Preocupación**

- Preocupación importante por el futuro del Sistema Público de Pensiones (tres de cada cuatro se muestran preocupados mucho o bastante).
- A la vez progresivo descenso en ese nivel de preocupación desde el 2013.
- Son precisamente los que ya están ahorrando los que muestran una relativa mayor confianza en el Sistema Público de Pensiones.
- Se desconfía que las reformas introducidas puedan garantizar el futuro de esas pensiones.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes para la jubilación

- La percepción ciudadana es la de que la responsabilidad principal de que las pensiones de la Seguridad Social sean suficientes en el futuro corresponde al Estado. Sin embargo también podemos decir que no es una responsabilidad exclusiva sino que también debe ser compartida con las empresas y con la ciudadanía.
- Los datos del 2015 estarían básicamente en línea con los que se daban en el 2014 aún cuando también en este caso al cambiar el enunciado de la pregunta los datos no serían estrictamente comparables.
- El papel del ciudadano ha tendido a ser destacado en relativa mayor medida por las personas que tienen un Plan de Ahorro definido y también por las personas de clase alta.

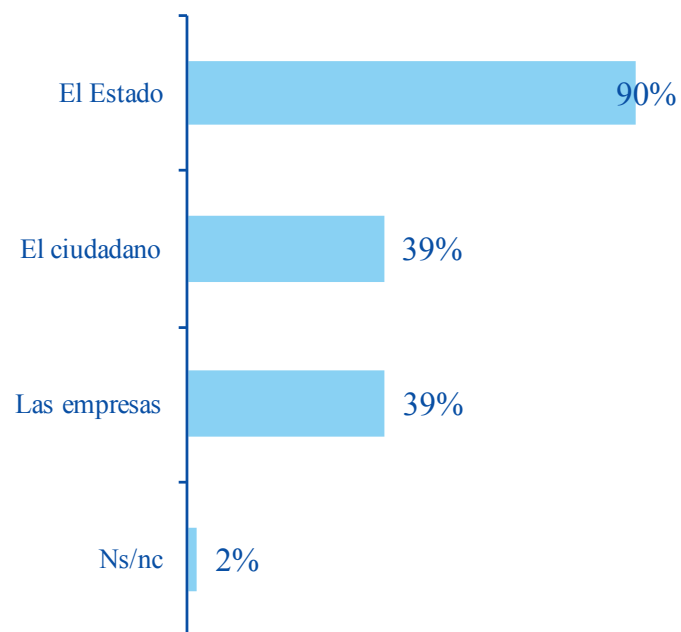
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

**2ª Oleada 2014**

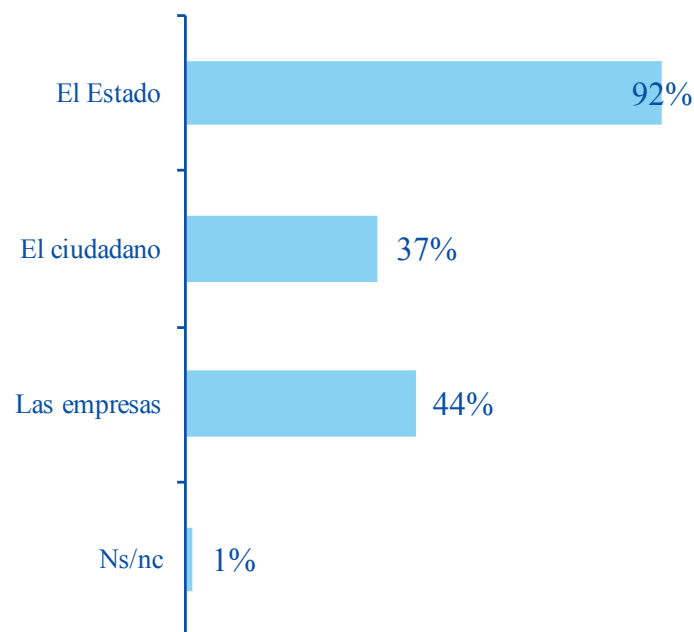
**En su opinión, la responsabilidad de que las personas tengan un nivel de recursos digno en el momento en que accedan a la jubilación pertenece a... (P.27C)**

Base: Total de las personas entrevistadas.


**3ª Oleada 2015**

**En su opinión, la responsabilidad de que las pensiones de jubilación de la SS sean suficientes en el futuro corresponde a ... (P.28A)**

Base: Total de las personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

**En su opinión, la responsabilidad de que las pensiones de jubilación de la SS sean suficientes en el futuro corresponde a ... (P.28A)**

Base: Total de las personas entrevistadas.

	El Estado	El ciudadano	Las empresas	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>				
Hombre	93%	40%	46%	1%
Mujer	92%	35%	43%	2%
<b>EDAD</b>				
De 18 a 25 años	83%	39%	42%	2%
De 26 a 35 años	94%	40%	46%	1%
De 36 a 45 años	94%	38%	43%	1%
De 46 a 55 años	93%	36%	44%	1%
De 56 a 65 años	93%	33%	47%	1%
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	76%	38%	41%	3%
Media baja	87%	31%	40%	3%
Media	93%	36%	45%	1%
Media alta	94%	37%	44%	1%
Alta	96%	42%	46%	1%
<b>TOTAL</b>	<b>92%</b>	<b>37%</b>	<b>44%</b>	<b>1%</b>

	El Estado	El ciudadano	Las empresas	Ns/nc
<b>SITUACIÓN LABORAL</b>				
Trabajadores fuera del	94%	37%	44%	1%
Resto	89%	37%	46%	3%
<b>AHORRAN PARA LA JUBILACIÓN</b>				
Sí	96%	38%	44%	0%
No	94%	38%	45%	2%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>				
Sí	96%	42%	44%	0%
No	96%	33%	44%	1%
<b>TOTAL</b>	<b>92%</b>	<b>37%</b>	<b>44%</b>	<b>1%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.5. Las expectativas

**En su opinión, la responsabilidad de que las pensiones de jubilación de la SS sean suficientes en el futuro corresponde a ... (P.28A)**

Base: Total de las personas entrevistadas.

	El Estado	El ciudadano	Las empresas	Ns/nc
CCAA				
Andalucía	90%	39%	43%	1%
Aragón	86%	36%	35%	3%
Asturias	88%	42%	58%	
Baleares	93%	35%	40%	1%
Comunidad Valenciana	93%	39%	47%	3%
Canarias	93%	33%	46%	1%
Cantabria	91%	37%	49%	1%
Castilla y León	90%	35%	44%	0%
Castilla la Mancha	96%	38%	45%	1%
Cataluña	92%	36%	40%	2%
Extremadura	92%	33%	41%	1%
Galicia	94%	38%	48%	1%
La Rioja	86%	46%	49%	
Madrid	96%	36%	48%	2%
Murcia	88%	47%	42%	
Navarra	91%	47%	49%	0%
País Vasco	96%	30%	40%	3%
Ceuta	89%	31%	44%	3%
Melilla	91%	45%	39%	1%
<b>TOTAL</b>	<b>92%</b>	<b>37%</b>	<b>44%</b>	<b>1%</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

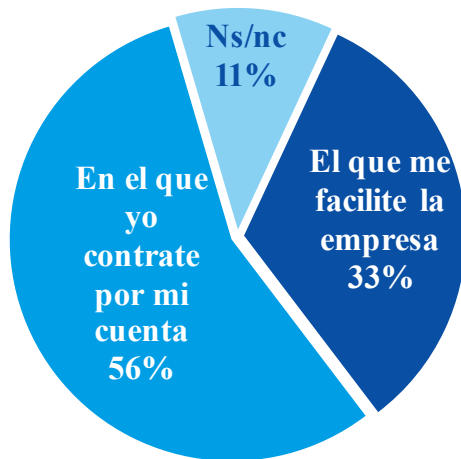
- En general la ciudadanía española **prefiere tener poder de decisión respecto de los productos financieros a contratar de cara a su jubilación incluso en el caso de que la empresa aportase dinero en ese proceso (y aún más sino lo aportase).**
- Esa demanda de poder de decisión en el producto a contratar se da en mayor medida entre aquellos que ya están ahorrando de cara a su jubilación.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

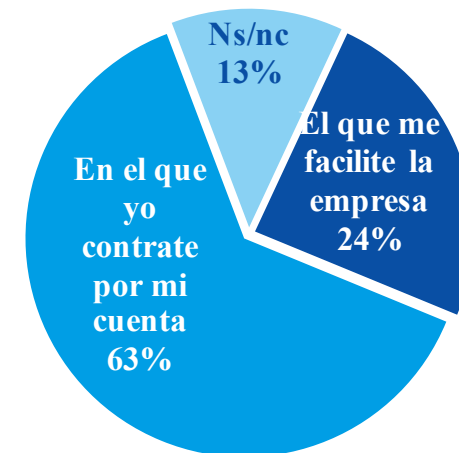
**Si la empresa donde trabaja le aportase dinero para su jubilación ¿preferiría que lo hiciese en el producto de ahorro que le facilite la empresa o en aquel que contrate vd. Por su cuenta? (P.28B)**

Base: Total de personas entrevistadas.



**Y en el caso de que la empresa no aportase dinero para su jubilación pero le facilitase el contar con un producto de ahorro para su jubilación ¿preferiría que dicho producto se lo facilite la empresa o contratarlo vd. por su cuenta? (P.28C)**

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

Si la empresa donde trabaja le aportase dinero para su jubilación ¿preferiría que lo hiciese en el producto de ahorro que le facilite la empresa o en aquel que contrate vd. Por su cuenta? (P.28B)

Base: Total de personas entrevistadas.

	En el que me facilite la empresa	En el que yo contrate por mi cuenta	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	32%	56%	11%
Mujer	33%	55%	12%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	33%	55%	13%
De 26 a 35 años	29%	62%	9%
De 36 a 45 años	36%	53%	11%
De 46 a 55 años	33%	54%	13%
De 56 a 65 años	31%	55%	13%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	37%	48%	14%
Media baja	34%	49%	17%
Media	31%	56%	12%
Media alta	31%	59%	10%
Alta	33%	59%	8%
<b>TOTAL</b>	<b>33%</b>	<b>56%</b>	<b>11%</b>

	En el que me facilite la empresa	En el que yo contrate por mi cuenta	Ns/nc
<b>SITUACIÓN LABORAL</b>			
Trabajadores fuera del	33%	57%	10%
Resto	32%	54%	14%
<b>AHORRAN PARA LA JUBILACIÓN</b>			
Sí	28%	62%	10%
No	34%	55%	11%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>			
Sí	28%	61%	11%
No	27%	65%	8%
<b>TOTAL</b>	<b>33%</b>	<b>56%</b>	<b>11%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

**Y en el caso de que la empresa no aportase dinero para su jubilación pero le facilitase el contar con un producto de ahorro para su jubilación ¿preferiría que dicho producto se lo facilite la empresa o contratarlo vd. por su cuenta? (P.28C)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	En el que me facilite la empresa	En el que yo contrate por mi cuenta	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	23%	64%	13%
Mujer	26%	62%	13%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	27%	61%	12%
De 26 a 35 años	24%	64%	11%
De 36 a 45 años	24%	65%	11%
De 46 a 55 años	25%	61%	14%
De 56 a 65 años	21%	62%	17%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	22%	63%	15%
Media baja	30%	51%	19%
Media	24%	64%	13%
Media alta	22%	66%	12%
Alta	24%	66%	9%
<b>TOTAL</b>	<b>24%</b>	<b>63%</b>	<b>13%</b>

	En el que me facilite la empresa	En el que yo contrate por mi cuenta	Ns/nc
<b>SITUACIÓN LABORAL</b>			
Trabajadores fuera del	24%	64%	12%
Resto	25%	61%	14%
<b>AHORRAN PARA LA JUBILACIÓN</b>			
Sí	18%	72%	10%
No	25%	61%	13%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>			
Sí	21%	70%	9%
No	13%	77%	10%
<b>TOTAL</b>	<b>24%</b>	<b>63%</b>	<b>13%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.6. Las aportaciones de las empresas a los planes de pensiones

#### **La responsabilidad de pensiones suficientes en el futuro**

- Se hace recaer de forma principal (pero no exclusiva) en el Estado.

#### **La capacidad de decisión**

- Se prefiere contratar directamente el producto financiero aún en el caso de que la empresa aporte dinero en el producto de ahorro.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

- Una vez que hemos analizado la información, las expectativas y las opiniones del ciudadano con respecto al Sistema Público de Pensiones, ponemos ahora el foco en **cuáles son las conductas de ahorro vinculadas a la jubilación.**
- **Los españoles perciben que es necesario ahorrar para complementar la pensión que les corresponda cuando se jubilen. En el 2015 se ha incrementado esa percepción de la necesidad de ahorrar,** especialmente entre las personas de clase media-alta y alta.
- También ha aumentado entre las personas que tenían entre 56 y 65 años, así como entre los residentes en Asturias o Extremadura.

## 2. Resultados de la Investigación

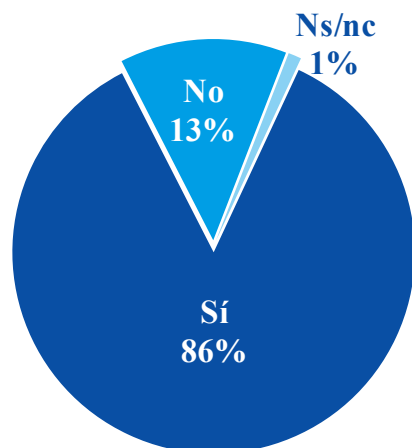
### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

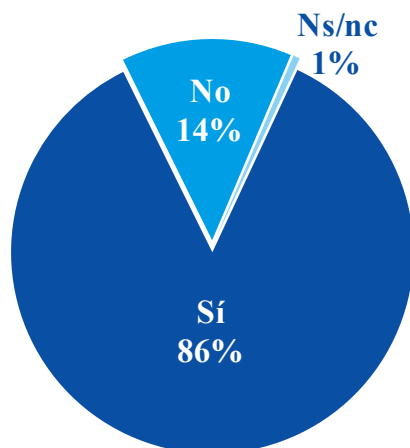
¿Cree vd. que es necesario ahorrar para complementar la pensión que le/les corresponda cuando se jubile/n?  
(P.29)

Base: Total de personas entrevistadas.

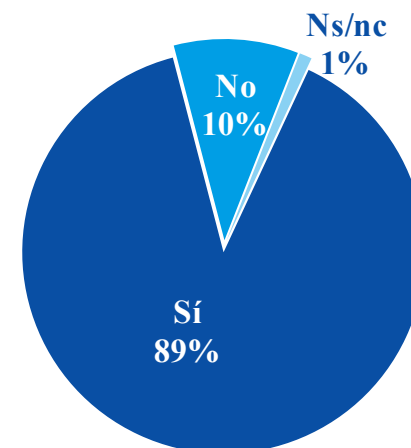
**1ª Oleada 2013**



**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

**% Cree si es necesario ahorrar para complementar la pensión de jubilación de la Seguridad Social? (P.29)**

Base: Total de personas entrevistadas.

	2014	2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	85%	89%	4% *
Mujer	86%	90%	3% *
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	87%	94%	6% *
De 26 a 35 años	88%	90%	2%
De 36 a 45 años	88%	89%	1%
De 46 a 55 años	84%	86%	2%
De 56 a 65 años	79%	89%	10% *
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Alta	84%	89%	4%
Media alta	85%	88%	3%
Media	87%	88%	1%
Media baja	86%	91%	5% *
Baja	84%	89%	6% *
<b>TOTAL</b>	<b>86%</b>	<b>89%</b>	<b>4% *</b>

	2014	2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	86%	93%	6%
Aragón	86%	84%	-2%
Asurias	74%	94%	20% *
Baleares	91%	91%	0%
Comunidad Valenciana	84%	89%	6%
Canarias	85%	91%	7%
Cantabria	80%	84%	3%
Castilla y León	92%	90%	-2%
Castilla la Mancha	85%	92%	6%
Cataluña	86%	90%	4%
Extremadura	77%	90%	14% *
Galicia	86%	91%	5%
La Rioja	90%	88%	-1%
Madrid	85%	81%	-4%
Murcia	88%	91%	3%
Navarra	88%	91%	4%
País Vasco	88%	87%	-2%
Ceuta	94%	97%	3%
Melilla	91%	96%	5%
<b>TOTAL</b>	<b>86%</b>	<b>89%</b>	<b>4%</b>

\* Incremento significativo

\* Descenso significativo



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

- Un 46% de las personas que conseguían ahorrar lo hacían para complementar la jubilación que les pudiese corresponder.
- Claramente el ahorro pensando en la jubilación correlaciona con las variables:
  - Edad. A mayor edad más conducta de ahorro pensando en la jubilación.
  - La clase social. Mayor predisposición a ahorrar pensando en la jubilación entre las personas de clase alta y media-alta.

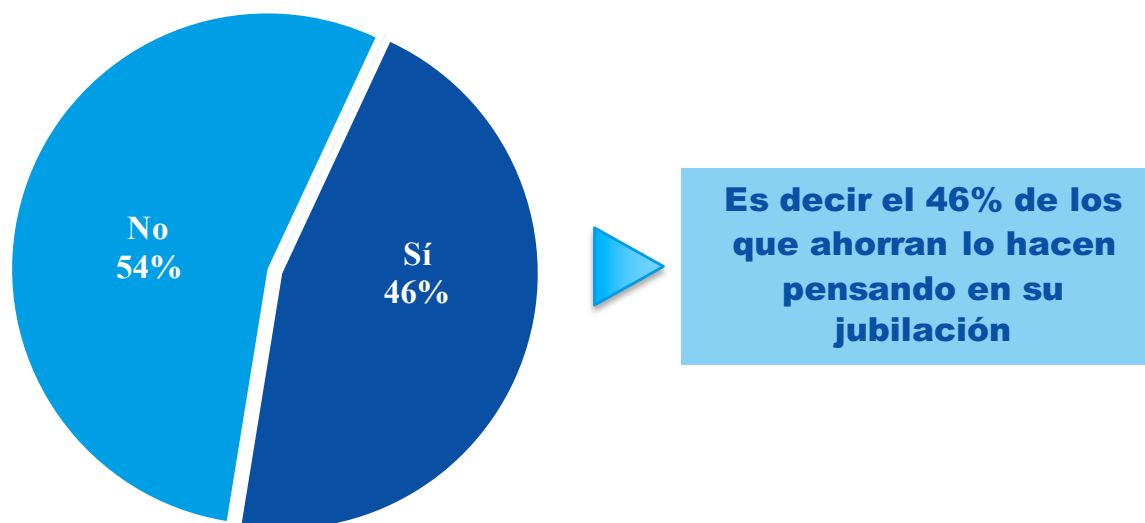
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

**¿Actualmente está vd./están vds. ahorrando para complementar la jubilación que le/les corresponda? (P.30A)**

Base: 1271 personas entrevistadas que consiguen ahorrar



\* Los datos del 2013 y 2014 se corresponden a “total de personas entrevistadas”. Así tenemos que en 2013 sobre esa base un 31% decía estás ahorrando para complementar la jubilación y en el 2014 un 29%.

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

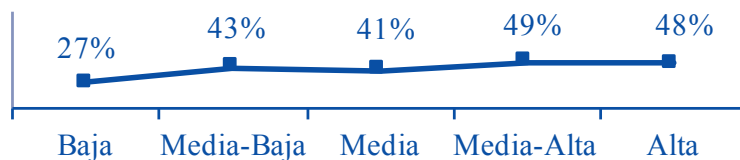
### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

**¿Actualmente está vd./están vds. ahorrando para complementar la jubilación que le/les corresponda? (P.30A)**

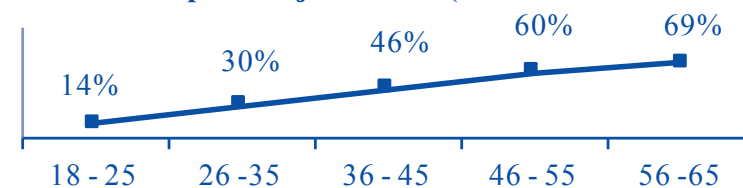
Base: 1271 que consiguen ahorrar

	Sí	No		Sí	No
			<b>CCAA</b>		
<b>GÉNERO</b>			Andalucía	46%	54%
Hombre	45%	55%	Aragón	47%	53%
Mujer	46%	54%	Asturias	67%	33%
<b>EDAD</b>			Baleares	47%	53%
De 18 a 25 años	14%	86%	Comunidad Valenciana	37%	63%
De 26 a 35 años	30%	70%	Canarias	58%	42%
De 36 a 45 años	46%	54%	Cantabria	36%	64%
De 46 a 55 años	60%	40%	Castilla y León	42%	58%
De 56 a 65 años	69%	31%	Castilla la Mancha	44%	56%
<b>CLASE SOCIAL</b>			Cataluña	47%	52%
Alta	27%	73%	Extremadura	48%	52%
Media alta	43%	57%	Galicia	45%	55%
Media	41%	59%	La Rioja	42%	55%
Media baja	49%	51%	Madrid	39%	61%
Baja	48%	52%	Murcia	47%	53%
<b>TOTAL</b>	<b>46%</b>	<b>54%</b>	Navarra	62%	38%
			País Vasco	51%	49%
			Ceuta	51%	49%
			Melilla	54%	46%
			<b>TOTAL</b>	<b>46%</b>	<b>54%</b>

**% Ahorra para la jubilación (en función de la clase social)**



**% Ahorra para la jubilación (en función de la edad)**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.1. Las conductas de ahorro ante la jubilación

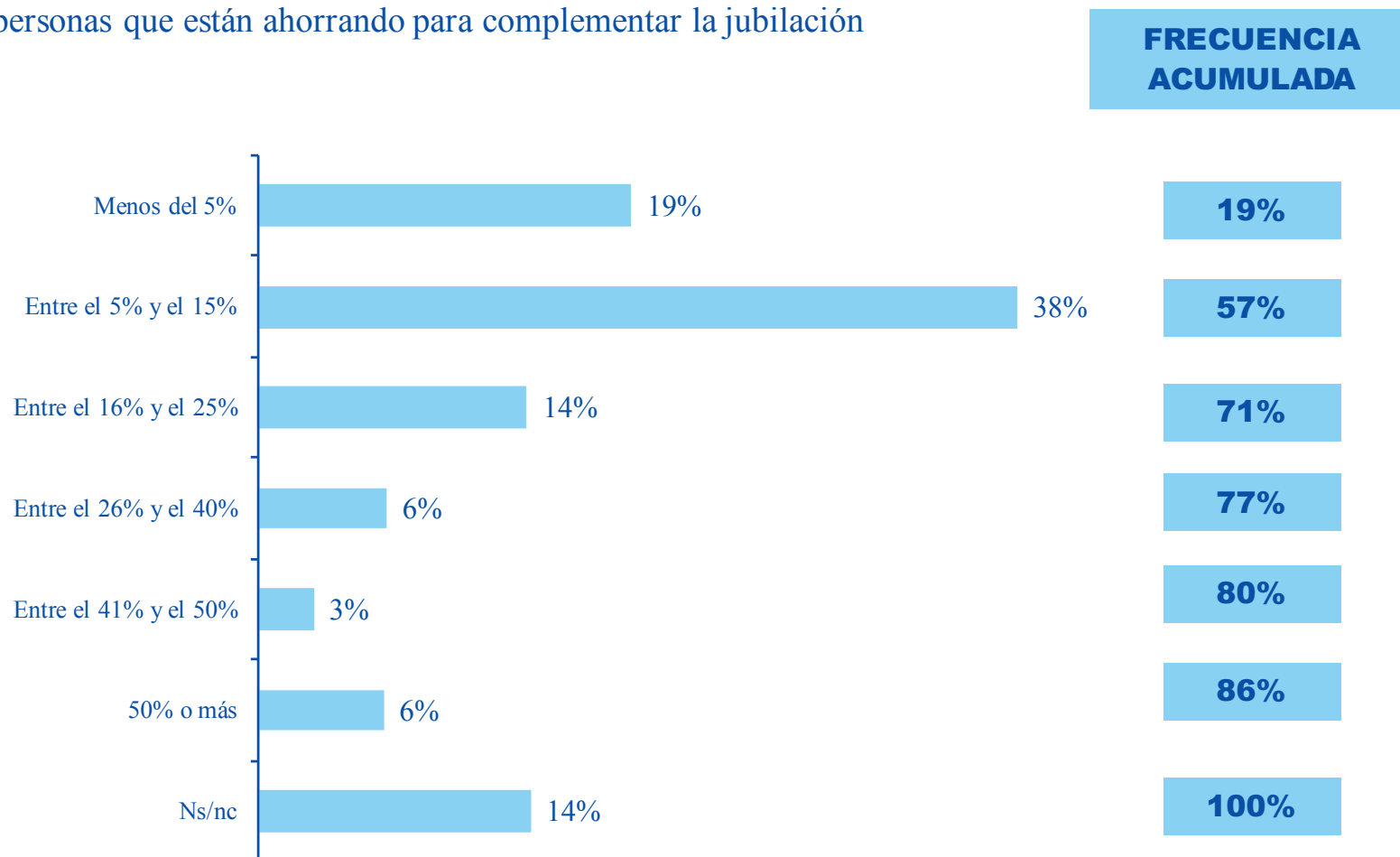
- Del total del dinero que destinaban a ahorro tenemos que aquellos que tenían como objetivo complementar su jubilación, tendían a destinar al mismo entre un 5% y un 15% (el 38%). En un 57% no superaba el 15% del total de ahorro.
- El porcentaje de ahorro a destinar a la jubilación ha tendido a ser relativamente mayor entre los hombres y las personas que tenían entre 56 y 65 años.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

**Respecto del dinero que vd. ahorra mensualmente ¿qué % diría que destina a complementar la jubilación que le corresponda? (P.30B)\***

Base: 676 personas que están ahorrando para complementar la jubilación



\* Pregunta que se ha incluido por primera vez en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

**Respecto del dinero que vd. ahorra mensualmente ¿qué % diría que destina a complementar la jubilación que le corresponda? (P.30B)\***

**- Por segmentos de población -**

Base: 676 personas que están ahorrando para complementar la jubilación

	Menos de 15%	Entre el 15% y el 15%	Entre el 16% y el 25%	Más de 25%	Ns /nc
<b>GÉNERO</b>					
Hombre	16%	42%	15%	17%	10%
Mujer	22%	35%	12%	13%	18%
<b>EDAD</b>					
De 18 a 25 años	11%	50%	29%	0%	10%
De 26 a 35 años	23%	44%	7%	12%	14%
De 36 a 45 años	19%	32%	20%	19%	10%
De 46 a 55 años	21%	39%	12%	14%	15%
De 56 a 65 años	12%	42%	11%	18%	17%
<b>CLASE SOCIAL</b>					
Baja	18%	38%	13%	10%	21%
Media baja	26%	34%	14%	10%	16%
Media	23%	41%	12%	12%	11%
Media alta	12%	45%	13%	15%	14%
Alta	20%	31%	15%	20%	14%
<b>TOTAL</b>	<b>19%</b>	<b>38%</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

Respecto del dinero que vd. ahorra mensualmente ¿qué % diría que destina a complementar la jubilación que le corresponda? (P.30B)\*

- Por segmentos de población -

Base: 676 personas que están ahorrando para complementar la jubilación

	Menos del 5%	Entre el 5% y el 15%	Entre el 16% y el 25%	Más del 25%	Ns/nc
CCAA					
Andalucía	19%	41%	12%	24%	4%
Aragón	35%	33%	20%	12%	
Asturias	12%	36%	20%	29%	3%
Baleares	7%	35%	17%	16%	26%
Comunidad Valenciana	16%	42%	13%	8%	20%
Canarias	6%	37%	13%	22%	22%
Cantabria	25%	34%	3%	4%	34%
Castilla y León	20%	29%	11%	22%	18%
Castilla la Mancha	11%	46%	17%	15%	11%
Cataluña	20%	30%	16%	11%	22%
Extremadura	21%	14%	30%	30%	5%
Galicia	15%	36%	16%	13%	20%
La Rioja	35%	38%	14%	5%	8%
Madrid	28%	46%	3%	7%	16%
Murcia	10%	49%	14%	21%	6%
Navarra	15%	61%	8%	13%	4%
País Vasco	22%	41%	18%	16%	4%
Ceuta	24%	37%	22%	14%	3%
Melilla	3%	52%	29%	6%	9%
<b>TOTAL</b>	<b>19%</b>	<b>38%</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>

\* Pregunta que se ha incluido por primera vez en el cuestionario del año 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

- A las personas que estaban ahorrando para complementar sus ingresos durante su jubilación les hemos preguntado si el porcentaje de su ahorro que destinaban a ese complemento de su jubilación creían que era suficiente. Las opiniones al respecto están divididas un 50% consideraba que sí y un 42% pensaba que no.
- La percepción de que es suficiente el porcentaje que se destina al ahorro para la jubilación se da en mayor medida entre los hombres que entre las mujeres. **A mayor edad aumenta la percepción de que es suficiente el ahorro que se destina a la jubilación.**
- Las personas de clase baja son las que en mayor medida han considerado insuficiente ese nivel de ahorro.
- Aquellos que ahorran más de 300 euros al mes han tendido a considerar ese nivel de ahorro como suficiente, pero los que ahorran menos de 150 euros al mes lo creen insuficiente.



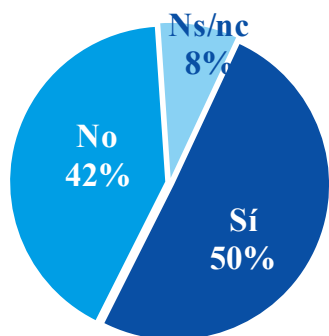
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

¿Cree vd. que es suficiente el porcentaje de ahorro mensual que destina a complementar la jubilación?  
(P.30C)\*

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.



	Sí	No	Ns/nc
<b>G..NERO</b>			
Hombre	55%	39%	6%
Mujer	45%	45%	11%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	41%	59%	
De 26 a 35 años	40%	52%	8%
De 36 a 45 años	48%	46%	6%
De 46 a 55 años	56%	35%	9%
De 56 a 65 años	54%	34%	11%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	15%	60%	25%
Media baja	47%	46%	7%
Media	52%	41%	7%
Media alta	55%	39%	6%
Alta	48%	43%	9%
<b>NIVEL AHORRO MENSUAL</b>			
150€ o menos	42%	50%	8%
De 151 € a 300 €	49%	44%	7%
Más de 301 €	62%	33%	5%
Ns/nc	50%	33%	17%

	Sí	No	Ns/nc
<b>CCAA</b>			
Andalucía	48%	47%	5%
Aragón	58%	42%	
Asturias	77%	20%	3%
Baleares	47%	44%	8%
Comunidad	49%	36%	15%
Canarias	51%	40%	9%
Cantabria	52%	45%	3%
Castilla y León	41%	46%	13%
Castilla la Mancha	63%	37%	
Cataluña	52%	36%	11%
Extremadura	44%	56%	
Galicia	44%	39%	17%
La Rioja	55%	40%	5%
Madrid	46%	45%	9%
Murcia	60%	38%	2%
Navarra	50%	48%	2%
País Vasco	49%	49%	2%
Ceuta	43%	57%	
Melilla	65%	29%	6%
<b>TOTAL</b>	<b>50%</b>	<b>42%</b>	<b>8%</b>

\* En el 2014 “la pregunta si la “cantidad era suficiente” un 40% nos decía que sí. Ahora la pregunta se refiere a si el porcentaje de ahorro destinado a complementar la pensión es suficiente. Por ello los datos no son comparables.

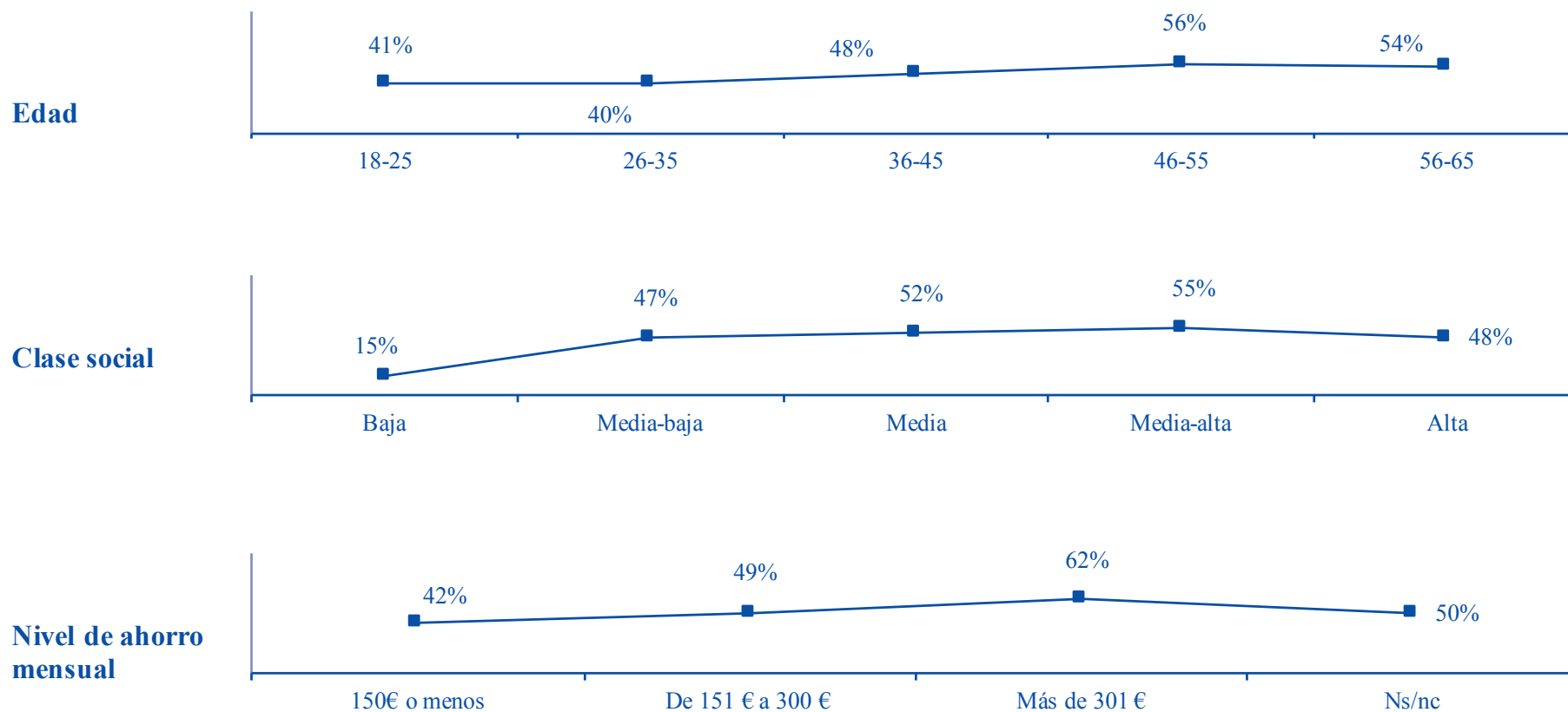
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

### 2.7.2. La estructuración del ahorro

**% cree si es suficiente el porcentaje de ahorro mensual que destina a complementar la jubilación ?(P.30C)\***

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

- La media de edad en la que se empieza a ahorrar de cara a la jubilación es de 31,8 años. Es un año inferior a la que se había dado en el 2014. Ese descenso respecto a los datos de la oleada anterior se ha dado principalmente entre:
  - Personas entre 26 y 55 años.
  - Clase alta.
  - Residentes en Canarias, Madrid, Murcia y Navarra.
- Las personas que estarían en este momento próximos a la jubilación (56 a 65 años) empezaron a ahorrar a los 38 años.

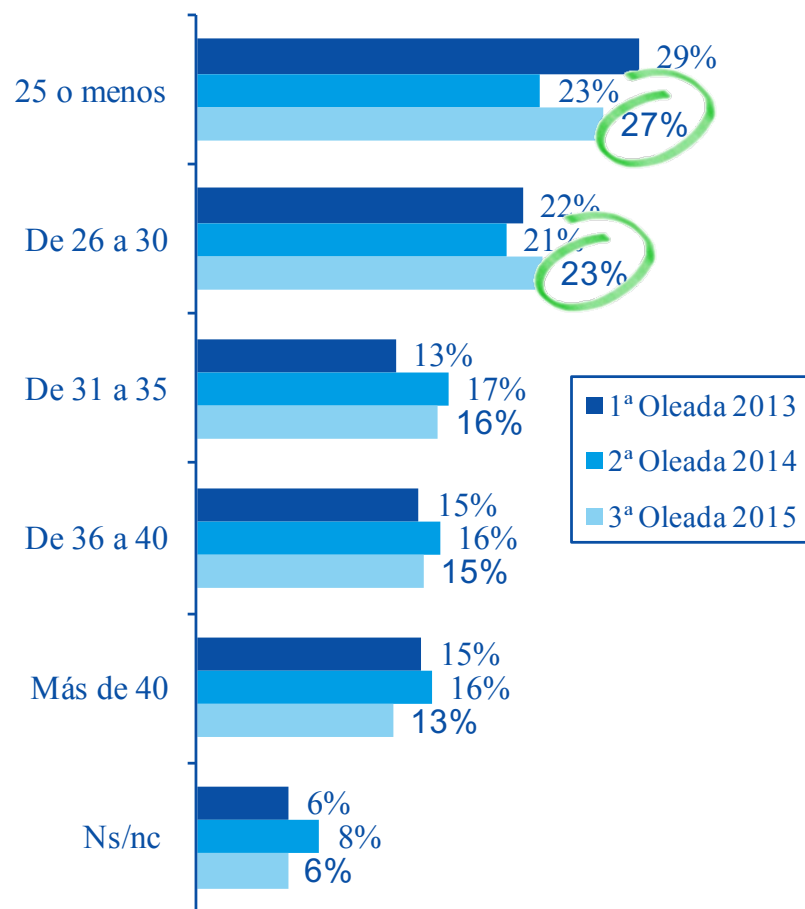
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

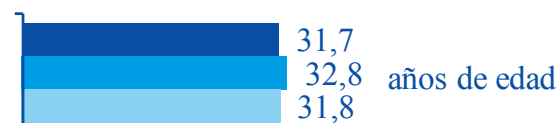
##### ¿A qué edad empezaron a ahorrar para su jubilación? (P.30D)

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.



- Cerca de la mitad de quienes actualmente si ahorran para la jubilación, comenzaron a hacerlo antes de cumplir 31 años.
- Así, la edad media de comienzo se sitúa en los 33 años, en línea con lo observado en 2013.

##### Media



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

¿A qué edad empezaron a ahorrar para su jubilación? (P.30D)

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	32,7	30,8	-1,9
Mujer	32,9	33,1	0,2
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	19,5	18,7	-0,8
De 26 a 35 años	26,4	24,8	-1,6
De 36 a 45 años	31,4	29,8	-1,5
De 46 a 55 años	35,6	34,2	-1,3
De 56 a 65 años	38,4	37,9	-0,5
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	34,5	38,6	4,0
Media baja	33,9	33,0	-0,9
Media	32,9	32,4	-0,5
Media alta	32,2	32,7	0,5
Alta	32,5	30,0	-2,5
<b>TOTAL</b>	<b>32,8</b>	<b>31,8</b>	<b>-1,0</b>

CCAA	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
Andalucía	32,7	31,4	-1,3
Aragón	33,6	34,1	0,5
Asturias	32,5	32,0	-0,5
Baleares	32,9	31,3	-1,7
Comunidad Valenciana	31,7	32,6	1,0
Canarias	30,9	28,8	-2,2
Cantabria	32,6	34,5	1,9
Castilla y León	34,9	35,1	0,2
Castilla la Mancha	30,3	33,3	3,0
Cataluña	32,8	31,3	-1,5
Extremadura	30,3	34,2	4,0
Galicia	31,0	30,4	-0,7
La Rioja	31,6	32,0	0,4
Madrid	34,3	31,8	-2,5
Murcia	34,5	30,4	-4,0
Navarra	36,1	29,7	-6,4
País Vasco	35,4	32,5	-2,9
Ceuta	27,7	30,6	2,9
Melilla	31,2	35,8	4,6
<b>TOTAL</b>	<b>32,8</b>	<b>31,8</b>	<b>-1,0</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

- Un 61% de las personas que estaban ahorrando para afrontar la jubilación tenían un Plan Definido, este porcentaje es cuatro puntos superior al que se había dado hace un año. Ese incremento se ha producido en relativa mayor medida entre las mujeres y las personas de clase media.

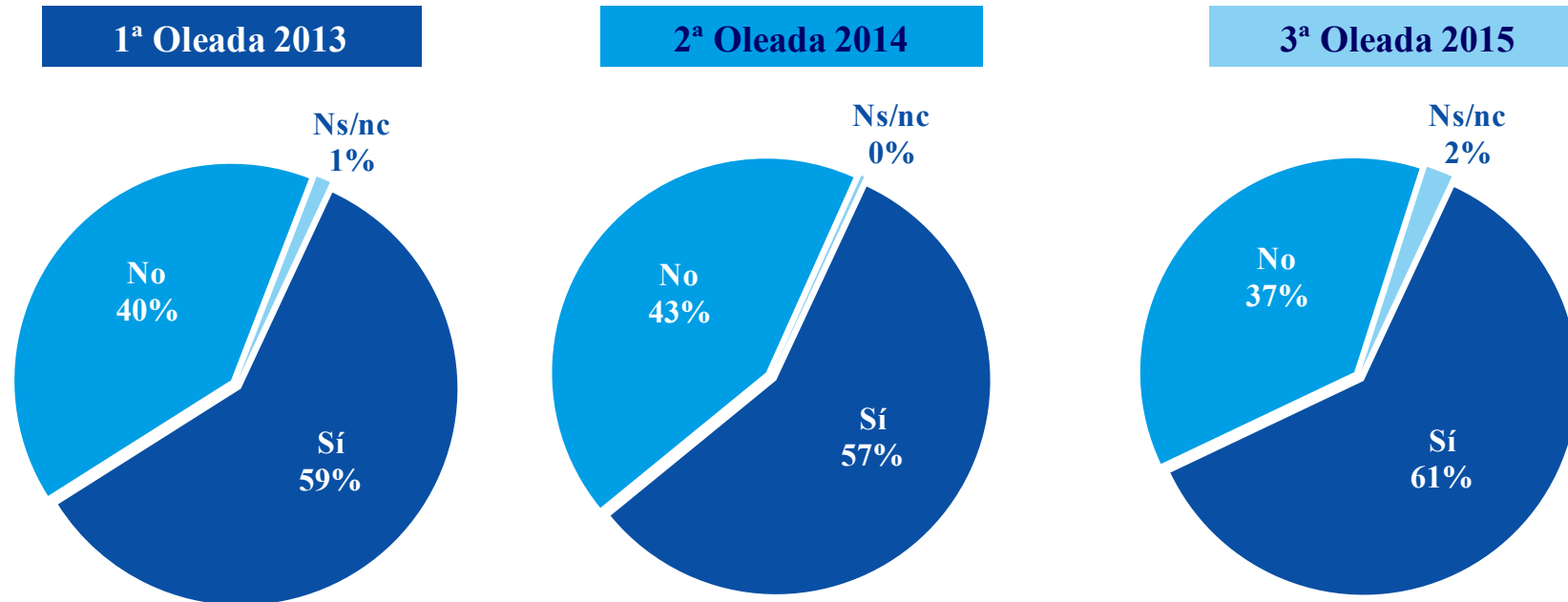
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

¿En concreto, diría vd. que tiene/tienen un plan de ahorro definido para afrontar la jubilación? (P.30E)

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

¿En concreto, diría vd. que tiene/tienen un plan de ahorro definido para afrontar la jubilación? (P.30E)

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	63%	63%	1%
Mujer	51%	59%	8%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	33%	71%	38%
De 26 a 35 años	49%	47%	-2%
De 36 a 45 años	56%	63%	7%
De 46 a 55 años	61%	65%	4%
De 56 a 65 años	65%	64%	-1%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	63%	72%	9%
Media baja	45%	40%	-5%
Media	55%	65%	10%
Media alta	63%	60%	-3%
Alta	59%	65%	6%
<b>TOTAL</b>	<b>57%</b>	<b>61%</b>	<b>4%</b>

CCAA	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
Andalucía	59%	56%	-3%
Aragón	65%	53%	-12%
Asturias	45%	61%	16%
Baleares	77%	65%	-11%
Comunidad Valenciana	59%	42%	-17%
Canarias	72%	62%	-10%
Cantabria	68%	57%	-12%
Castilla y León	63%	69%	6%
Castilla la Mancha	49%	65%	17%
Cataluña	54%	66%	11%
Extremadura	83%	41%	-42%
Galicia	38%	65%	27%
La Rioja	55%	58%	3%
Madrid	56%	75%	19%
Murcia	56%	63%	8%
Navarra	57%	57%	0%
País Vasco	53%	62%	9%
Ceuta	65%	57%	-8%
Me lilla	93%	76%	-16%
<b>TOTAL</b>	<b>57%</b>	<b>61%</b>	<b>4%</b>



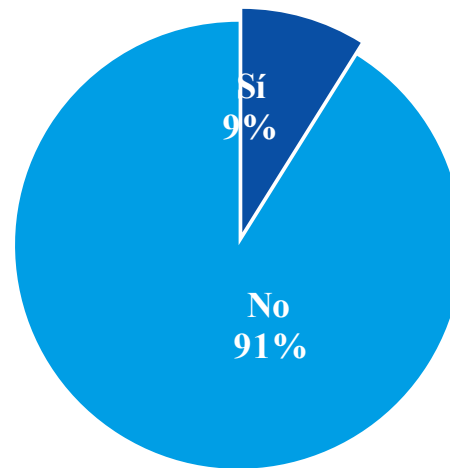
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

**Y en el pasado, ¿ahorró vd/ahorraron vds. para complementar la jubilación que le/s corresponda? (P.31A)\***

Base: 593 Personas entrevistadas que están ahorrando pero no para su jubilación



\* En el 2014 la base era diferente (“no ahorro en general para la jubilación”) por lo que los datos no son comparables.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

- Cuando a las personas que ahorraban pero no con el objetivo de complementar sus ingresos durante la jubilación les hemos preguntado por los motivos para no hacerlo tenemos que han tendido a indicarnos principalmente tres:
  - Soy demasiado joven 38%
  - No tengo suficiente capacidad de ahorro 31%
  - Tengo otras prioridades 11%
- La referencia a considerarse “demasiado joven” es motivo que aducen principalmente las personas hasta 35 años (pero también en menor medida los que tienen entre 36 y 45 años).
- A partir de los 36 años se indican en mayor medida motivos asociados a la falta de capacidad de ahorro. El “tener otras prioridades” es algo a lo que se han referido principalmente las personas entrevistadas que tenían entre 36 y 45 años.

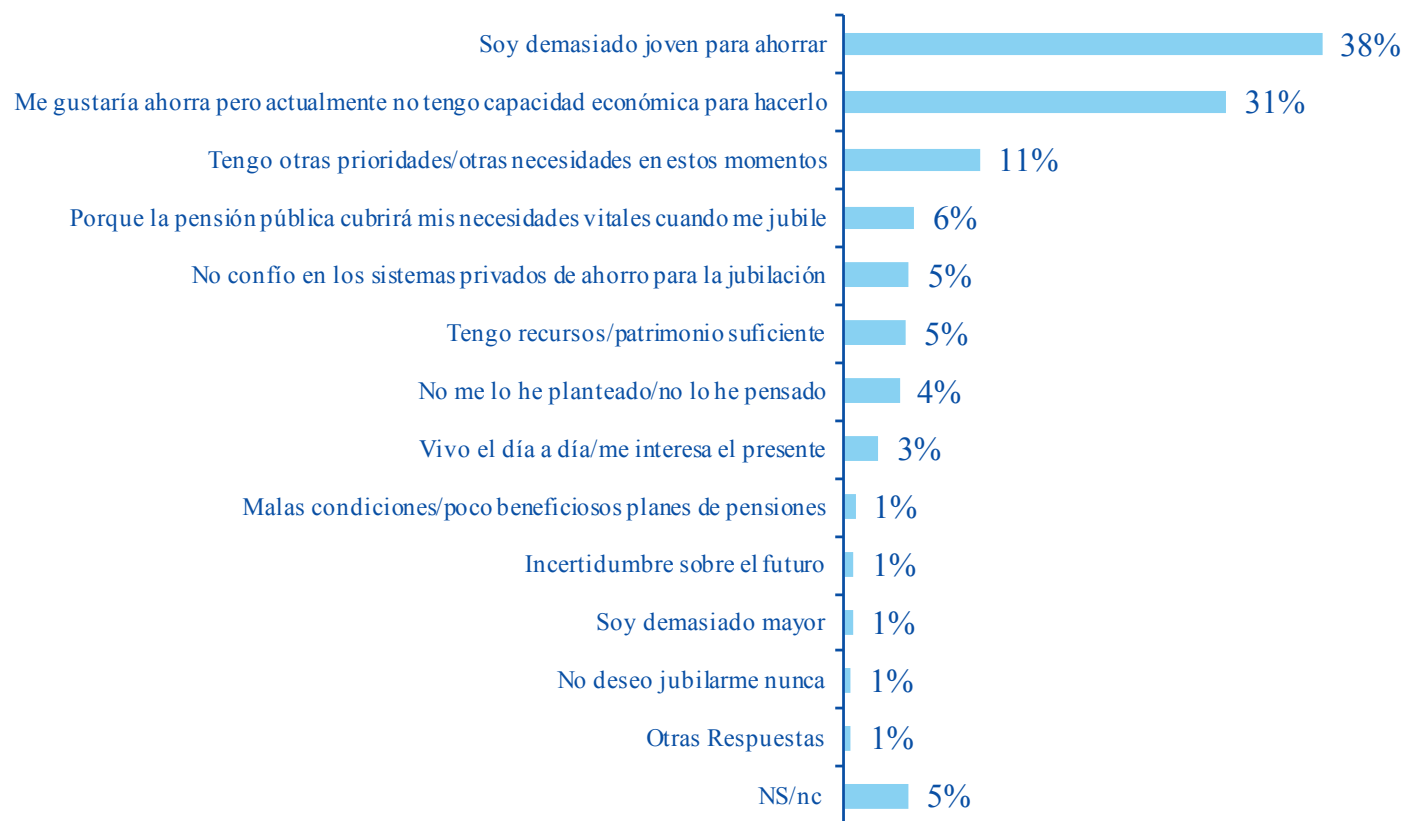
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

##### ¿Por qué razón no está/están vd./Vds actualmente ahorrando para su jubilación? (P.31B)

Base: 593 Personas entrevistadas que actualmente están ahorrando pero no para complementar la jubilación



\* En el 2014 la base era diferente (“no ahorro en general para la jubilación”) por lo que los datos no son comparables.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

**¿Por qué razón no está/están vd./Vds actualmente ahorrando para su jubilación? (P.31B)**

Base: 593 Personas entrevistadas que actualmente están ahorrando pero no para complementar la jubilación

	Me gustaría ahorra pero actualmente no tengo capacidad económica para hacerlo	Soy de masiado joven para ahorrar	Tengo otras prioridades / otras necesidades en estos momentos
EDAD			
De 18 a 25 años	4%	85%	7%
De 26 a 35 años	30%	59%	6%
De 36 a 45 años	37%	24%	20%
De 46 a 55 años	36%	6%	10%
De 56 a 65 años	35%	1%	5%
<b>TOTAL</b>	<b>31%</b>	<b>38%</b>	<b>11%</b>

\* En el 2014 la pregunta si la “cantidad era suficiente” (un 40% nos decía que si. Ahora la pregunta se refiere a si el porcentaje de ahorro destinado a complementar la pensión es suficiente. Por ello los datos no son comparables.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

- La media de edad en la que se ha considerado aconsejable empezar a ahorrar para la jubilación es de 33,6 años y estaría básicamente en línea con la que se había alcanzado en oleadas anteriores.
- Tomando como referencia la misma base muestral de personas que “ahorran para la jubilación” tenemos que han considerado que lo ideal hubiera sido que **hubiesen empezado a ahorrar un año antes.**\*
- El ideal para empezar a ahorrar para la jubilación entre aquellos que ya están ahorrando para ese fin es inferior (alrededor de tres años menos) del que marca el conjunto de la población entrevistada.
- Respecto al 2014 son las personas de clase baja las que en mayor medida han tendido a reducir la edad ideal en que deberían empezar a ahorrar (de 35,3 años a 32,6).

\* Tomamos la referencia de una misma base ya para hacer posible la comparación de los datos.

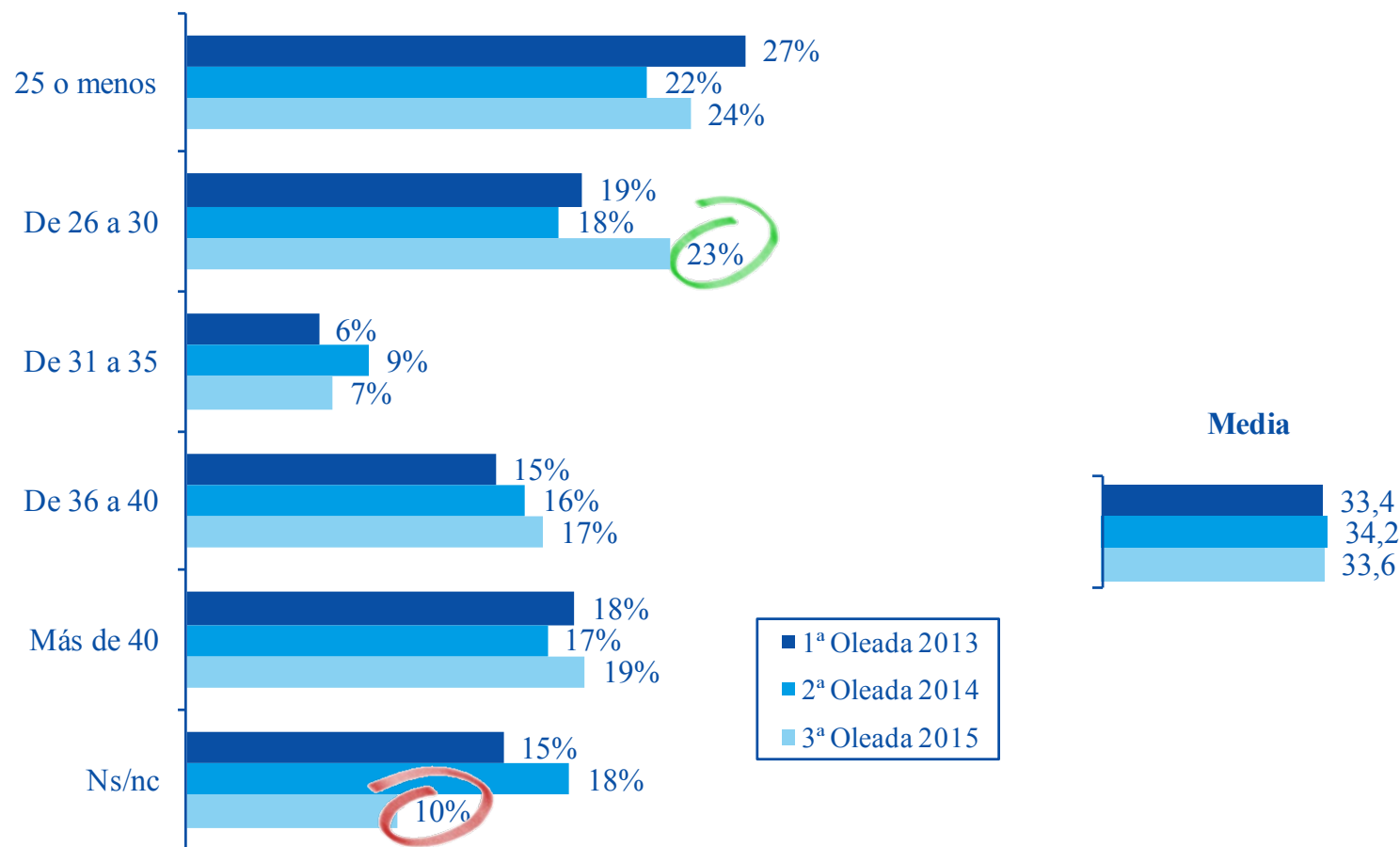
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

¿A qué edad considera vd. Aconsejable empezar a ahorrar para la jubilación? (P.32)

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.2. La estructuración del ahorro

La edad ideal para empezar a ahorrar para la jubilación en comparación con la edad en que han empezado a ahorrar

- Sobre la base de las personas que han empezado a ahorrar para la jubilación -

	IDEAL. BASE AHORRAN PARA JUBILACIÓN	EMPEZO A AHORRAR. BASE AHORRAN PARA JUBILACIÓN	DIFERENCIAL
A-OS			
2014	31.0	32.8	-1.8
2015	30.8	31.8	-1.0



**Se desearía empezar a ahorrar para la jubilación antes de lo que se empieza**

Comparación de la edad ideal para empezar a ahorrar para la jubilación entre el total de la población y aquellos que ya habían empezado a ahorrar para la jubilación

	IDEAL. BASE AHORRAN PARA JUBILACION	IDEAL. BASE TOTAL ENTREVISTADOS	DIFERENCIAL
A-OS			
2014	31.0	34.2	-3.2
2015	30.8	33.6	-2.8



**Los que ya ahorran para la jubilación consideran que se debe a empezar a ahorrar antes**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

¿A qué edad considera vd. Aconsejable empezar a ahorrar para la jubilación? (P.32)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	34,4	33,6	-0,8
De 26 a 35 años	33,6	34,3	0,7
De 36 a 45 años	34,3	34,0	-0,3
De 46 a 55 años	34,7	33,2	-1,5
De 56 a 65 años	33,8	32,7	-1,1
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	35,3	32,6	-2,7
Media baja	34,2	32,6	-1,6
Media	33,8	33,5	-0,3
Media alta	33,9	34,2	0,3
Alta	33,1	34,3	1,2
<b>TOTAL</b>	<b>34,2</b>	<b>33,6</b>	<b>-0,6</b>

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	34,2	32,6	-1,6
Aragón	31,6	34,9	3,3
Asturias	33,5	31,3	-2,2
Baleares	35,9	35,1	-0,8
Comunidad Valenciana	34,4	35,0	0,6
Canarias	32,7	31,2	-1,5
Cantabria	32,4	35,1	2,7
Castilla y León	34,9	35,5	0,6
Castilla la Mancha	31,9	33,9	2,0
Cataluña	34,5	33,6	-0,9
Extremadura	33,3	32,9	-0,4
Galicia	34,2	34,5	0,3
La Rioja	35,3	31,0	-4,3
Madrid	34,8	33,8	-1,0
Murcia	32,5	34,1	1,6
Navarra	37,3	32,5	-4,8
País Vasco	36,0	33,7	-2,3
Ceuta	29,3	32,5	3,3
Melilla	30,0	34,6	4,6
<b>TOTAL</b>	<b>34,2</b>	<b>33,6</b>	<b>-0,6</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

- Los españoles calculan que para mantener su nivel de vida actual cuando se jubilen deberían de ahorrar un 21,1% de sus ingresos mensuales. Este porcentaje es ligeramente superior al que se había dado en el año 2014. Además podemos decir que desde el 2013 ha tendido a irse incrementando progresivamente.
- Respecto de oleadas anteriores un dato relevante es que se ha reducido de modo importante el NS/NC.
- Ese incremento en la percepción del porcentaje a destinar se ha dado principalmente entre las personas que tienen entre 36 y 45 años, así como también entre los que tenían entre 56 y 65 años. En general ha sido así entre las personas de clase alta.

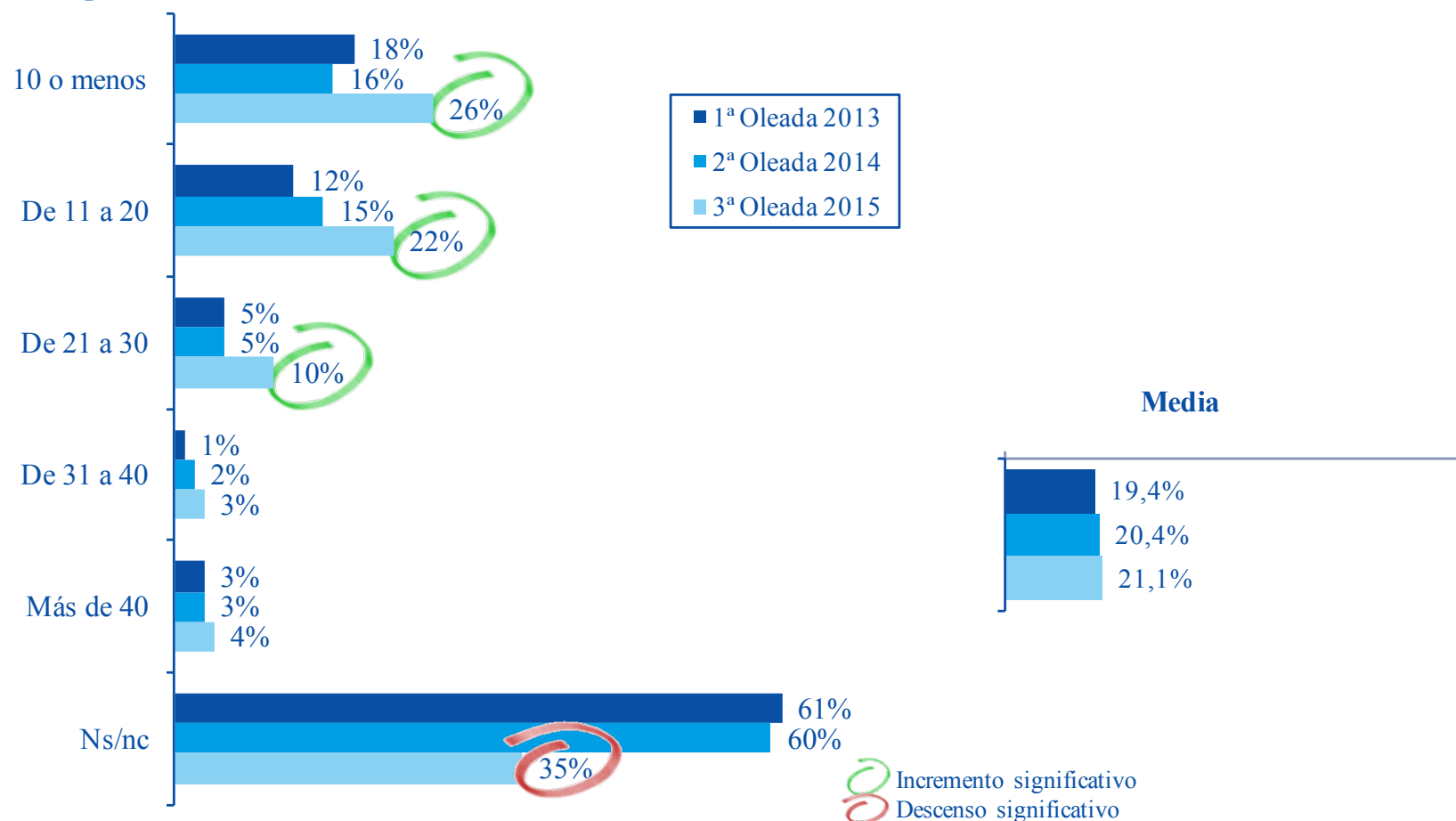
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

¿Teniendo en cuenta su edad, sabría vd. Qué porcentaje de sus ingresos actuales al mes debería ahorrar para completar su pensión pública y mantener así su nivel de vida actual? (P.33)

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

¿Teniendo en cuenta su edad, sabría vd. Qué porcentaje de sus ingresos actuales al mes debería ahorrar para completar su pensión pública y mantener así su nivel de vida actual? (P.33)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	23,1%	14,8%	-8,3%
De 26 a 35 años	20,5%	22,3%	1,8%
De 36 a 45 años	18,0%	21,7%	3,7%
De 46 a 55 años	22,1%	19,4%	-2,7%
De 56 a 65 años	20,7%	25,8%	5,1%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	27,1%	22,9%	-4,2%
Media baja	19,0%	18,4%	-0,6%
Media	21,4%	18,9%	-2,5%
Media alta	20,8%	21,1%	0,3%
Alta	18,1%	24,6%	6,5%
<b>TOTAL</b>	<b>20,4%</b>	<b>21,1%</b>	<b>0,6%</b>

	Me dia 2014	Me dia 2015	DIFERENCIAL
<b>CCAA</b>			
Andalucía	20,5%	20,9%	0,4%
Aragón	18,2%	23,6%	5,4%
Asturias	29,5%	18,2%	-11,3%
Baleares	23,6%	18,7%	-4,8%
Comunidad Valenciana	15,4%	15,3%	-0,2%
Canarias	21,2%	18,3%	-2,9%
Cantabria	12,2%	17,6%	5,3%
Castilla y León	20,0%	23,2%	3,2%
Castilla la Mancha	23,9%	17,4%	-6,5%
Cataluña	20,3%	31,1%	10,8%
Extremadura	14,4%	21,4%	7,0%
Galicia	17,2%	15,5%	-1,7%
La Rioja	22,0%	16,1%	-5,9%
Madrid	24,8%	17,7%	-7,2%
Murcia	21,5%	18,5%	-3,0%
Navarra	27,1%	19,0%	-8,1%
País Vasco	22,7%	25,3%	2,6%
Ceuta	53,7%	23,0%	-30,8%
Me lilla	25,5%	22,0%	-3,5%
<b>TOTAL</b>	<b>20,4%</b>	<b>21,1%</b>	<b>0,6%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

- Dos de cada tres personas que actualmente están ahorrando para la jubilación consideran que están llevando una estrategia adecuada. Ese convencimiento ha resultado ser relativamente mayor entre las personas de más de 46 años.
- **A menor status económico es mayor el convencimiento de que se está siguiendo una estrategia adecuada. La valoración de seguir una estrategia correcta es relativamente mayor si se tiene un Plan de Ahorro Definido y también si se tiene un mayor nivel de ahorro.**

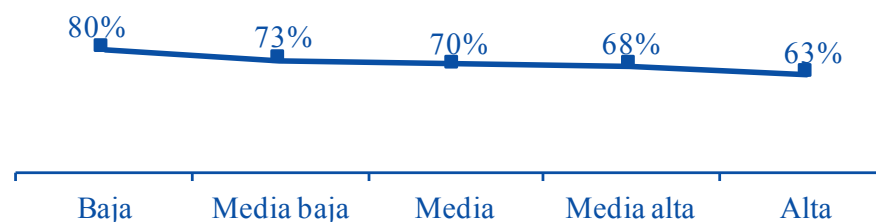
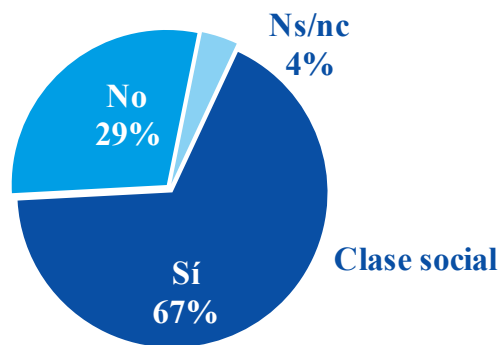
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

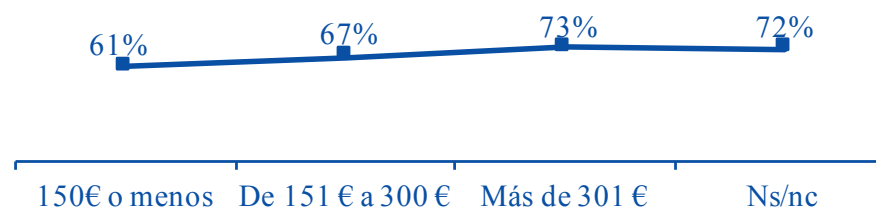
#### 2.7.4. Los productos de ahorro

**¿CREE VD. QUE ESTÁ LLEVANDO UNA ESTRATEGIA DE AHORRO ADECUADA PARA SU JUBILACIÓN? (P.34)**

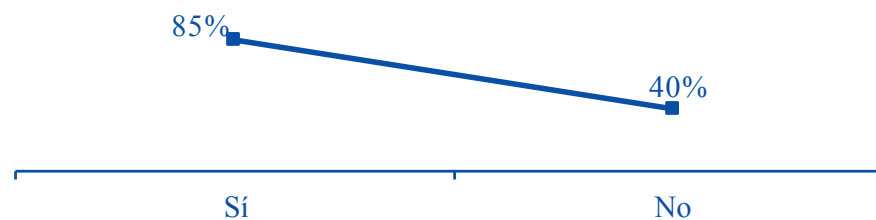
Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.



**Nivel de ahorro**



**Plan de Ahorro Definido**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

¿Cree vd. que está llevando una estrategia de ahorro adecuada para su jubilación? (P.34)

Base: 676 personas que están ahorrando para complementar la jubilación

	Sí	No	Ns/nc
<b>EDAD</b>			
De 18 a 25 años	65%	35%	
De 26 a 35 años	59%	36%	5%
De 36 a 45 años	62%	35%	3%
De 46 a 55 años	71%	25%	4%
De 56 a 65 años	77%	19%	4%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	80%	11%	9%
Media baja	73%	26%	1%
Media	70%	29%	1%
Media alta	68%	27%	4%
Alta	63%	32%	4%
<b>NIVEL DE AHORRO</b>			
150€ o menos	61%	36%	3%
De 151 € a 300 €	67%	29%	4%
Más de 301 €	73%	25%	2%
Ns/nc	72%	22%	7%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>			
Sí	85%	14%	1%
No	40%	55%	5%
<b>TOTAL</b>	<b>67%</b>	<b>29%</b>	<b>4%</b>

	Sí	No	Ns/nc
<b>CCAA</b>			
Andalucía	62%	37%	1%
Aragón	65%	35%	
Asturias	70%	30%	
Baleares	71%	26%	3%
Comunidad Valenciana	56%	37%	8%
Canarias	68%	32%	
Cantabria	52%	46%	2%
Castilla y León	70%	21%	9%
Castilla la Mancha	60%	40%	
Cataluña	84%	11%	5%
Extremadura	54%	46%	
Galicia	75%	20%	5%
La Rioja	81%	19%	
Madrid	61%	31%	9%
Murcia	64%	33%	2%
Navarra	64%	34%	2%
País Vasco	69%	31%	
Ceuta	67%	29%	4%
Melilla	62%	22%	16%
<b>TOTAL</b>	<b>67%</b>	<b>29%</b>	<b>4%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

- **Los Planes de Pensiones/EPSTV siguen siendo con claridad el canal preferido a través del cuál se ahorra para la jubilación.**
- Incluso cabe decir que se distancia respecto de otros productos financieros como los Depósitos Bancarios (que son en menor medida referencia) o los PPAS/Seguros de Ahorro.
- El descenso en los depósitos bancarios claramente cabe achacarse a un mercado con bajo interés en este tipo de producto con lo que han perdido atractivo para el cliente.
- Los Planes de Pensiones han ganado posiciones como producto para canalizar el ahorro destinado a la jubilación entre las mujeres.
- Los Planes de Pensiones es un producto financiero que tiene especial aceptación entre aquellos que dicen tener un Plan de Ahorro Definido (aún cuando ese porcentaje es inferior al que se daba en el 2014).

## 2. Resultados de la Investigación

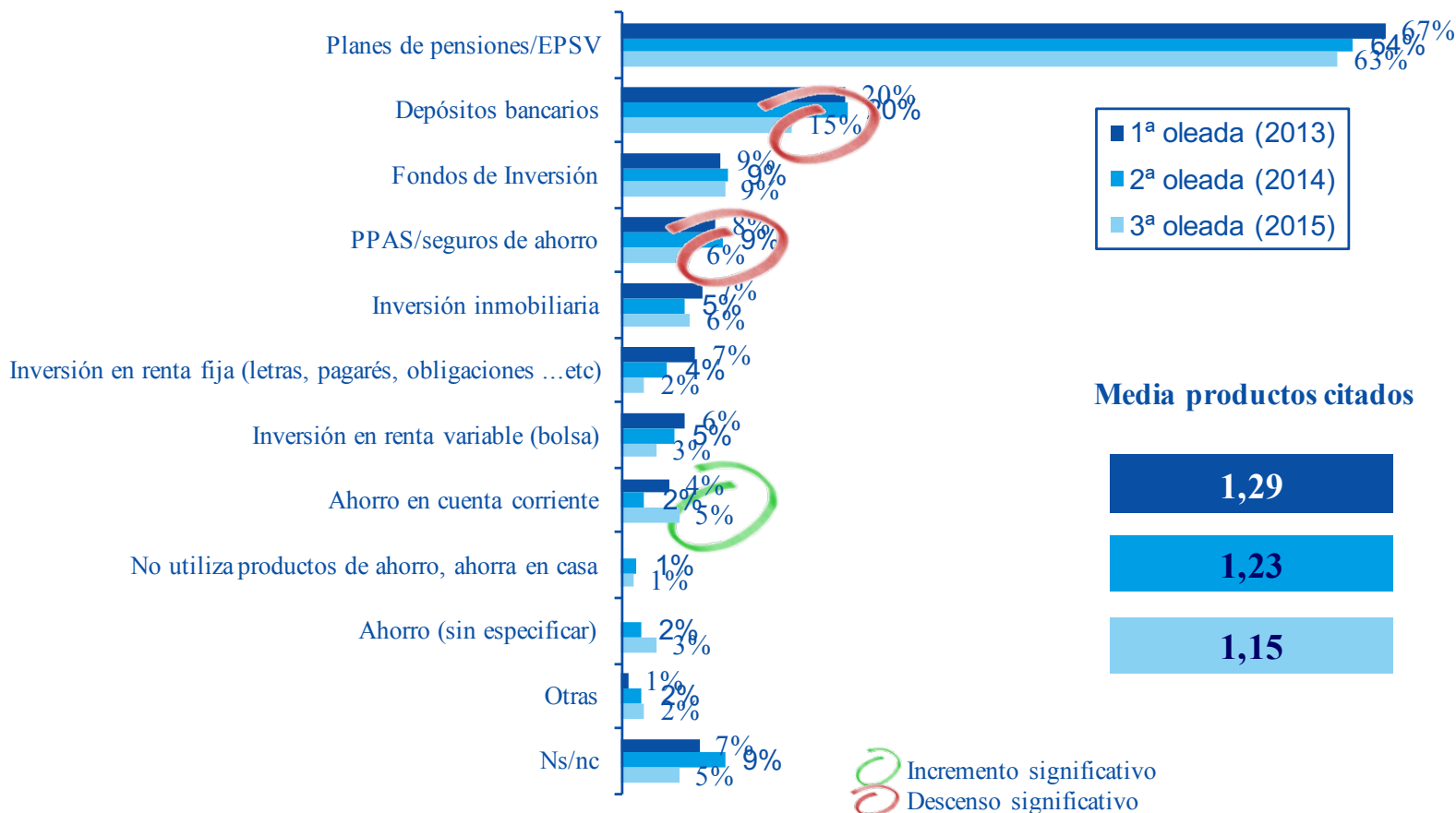
### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

¿En qué productos está ahorrando para su jubilación? (P.35)

- Se leen a las personas entrevistadas las alternativas de respuesta -

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.





## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

¿En qué productos está ahorrando para su jubilación? (P.35)

- Se leen a las personas entrevistadas las alternativas de respuesta -

Base: 676 personas que están ahorrando para la jubilación.

	Planes de pensiones/EPsV	Depósitos bancarios
<b>GÉNERO</b>		
Hombre	58,4% *	17,2%
Mujer	68,8% *	12,7% *
<b>EDAD</b>		
De 18 a 25 años	23,6%	36,3%
De 26 a 35 años	49,8%	16,4% *
De 36 a 45 años	65,8%	14,1%
De 46 a 55 años	68,1%	10,4% *
De 56 a 65 años	67,7%	20,4%
<b>CLASE SOCIAL</b>		
Baja	72,0%	13,6%
Media baja	48,7%	17,0%
Media	62,3%	13,1%
Media alta	64,3%	15,4%
Alta	65,3%	15,5% *
<b>NIVEL DE AHORRO</b>		
150€ o menos	67,5%	19,0%
De 151 € a 300 €	63,4%	12,2%
Más de 301 €	60,4%	15,5%
Ns/nc	58,2%	13,5%
<b>PLAN DE AHORRO</b>		
Sí	70,4%	14,7% *
No	51,5% *	16,0% *
<b>TOTAL</b>	<b>63%</b>	<b>15%</b>

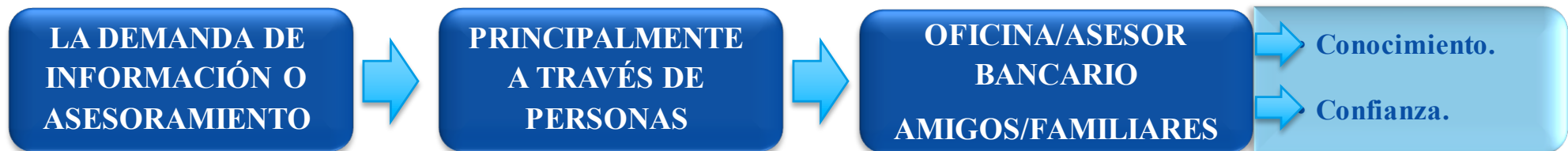
	Planes de pensiones/EPsV	Depósitos bancarios
<b>CCAA</b>		
Andalucía	63%	23%
Aragón	64%	31%
Asturias	61% *	28% *
Baleares	55%	13%
Comunidad Valenciana	70%	12%
Canarias	50% *	17%
Cantabria	34% *	33% *
Castilla y León	58%	13%
Castilla la Mancha	62%	20%
Cataluña	59%	5% *
Extremadura	59%	4%
Galicia	73%	4%
La Rioja	67%	29%
Madrid	71%	17%
Murcia	53%	25%
Navarra	70%	4%
País Vasco	71%	11%
Ceuta	83% *	22%
Melilla	94%	11%
<b>TOTAL</b>	<b>63%</b>	<b>15%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

- **A la hora de decidir como ahorrar o en qué invertir, la demanda de información o asesoramiento se hace a través de PERSONAS.**



- En ese mismo contexto se sitúa como tercera opción el agente o corredor de seguros.
- Se relegan a un segundo plano las alternativas que no suponen contacto personal como son el buscar asesoramiento/información a través de internet (en web, foros, comparadores o redes sociales) o por los medios de comunicación. En todo caso dentro de ellas se considera como las mejores alternativas para recibir información /asesoramiento la webs de las entidades financieras y los foros especializados.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.3. Las actitudes ante el ahorro

- **Estos datos nos vendrían a decir que la confianza para la información y el asesoramiento se transmite fundamentalmente a través de las personas.**
- Analizando los datos por segmentos de edad podemos decir:
  - **La oficina/asesor bancario es un canal de información y asesoramiento tanto más importante cuanto menor es la edad de la persona entrevistada.**
  - **A menor edad aumenta la referencia como canal de información el preguntar a amigos y familiares.**
- **Diríamos que la oficina/asesor bancario cobra mayor protagonismo cuando disminuye la referencia a los amigos y familiares. No es tanto el debate oficina/internet (aún cuando entre aquellos que tienen menos de 45 años internet cobra algo más de importancia como canal de información/asesoramiento).**

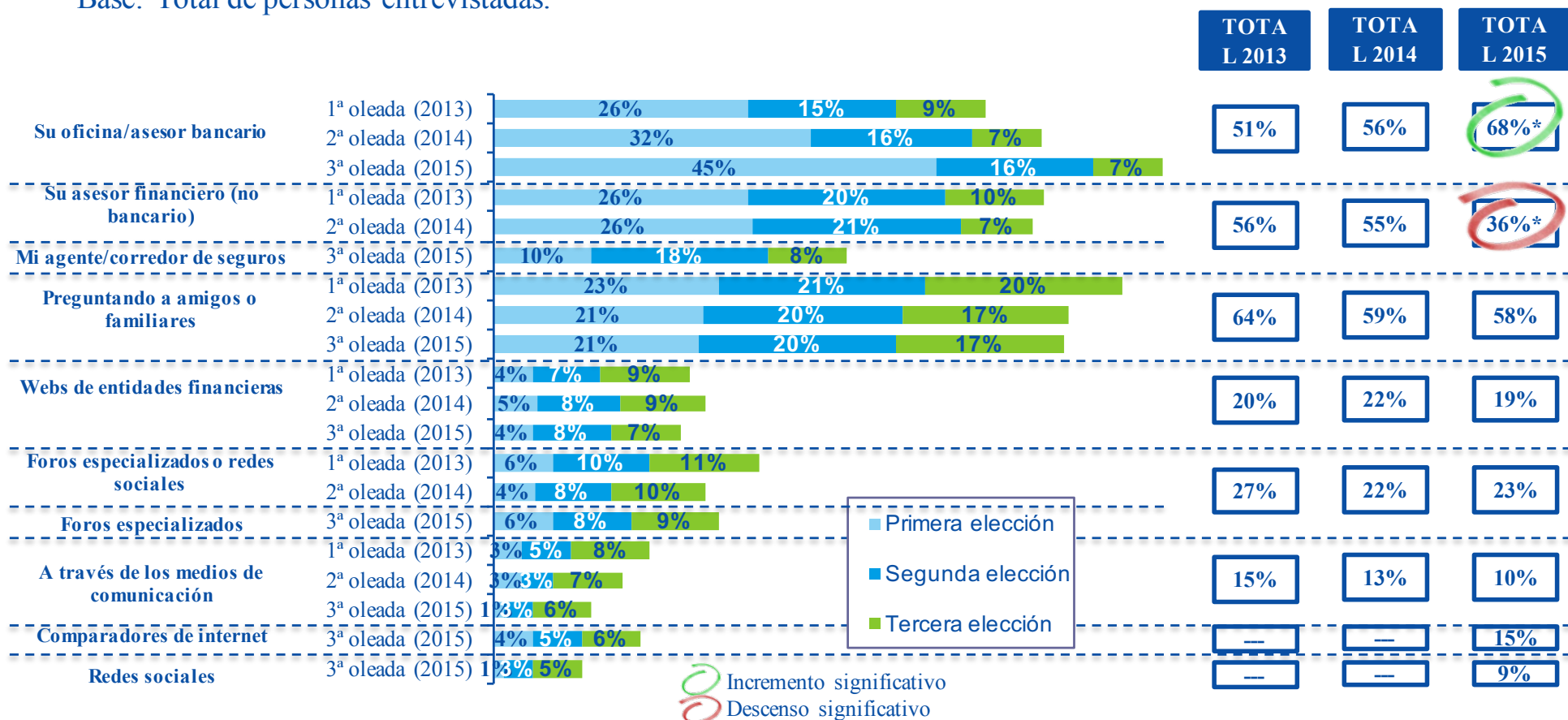
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

Si tuviese que decidir ahora cómo ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación, ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría? ¿Y después? ¿Y después? (P.46)

Base: Total de personas entrevistadas.



\* Al cambiar la denominación del ítem y asociarlo a agente/corredor de seguros ello ha incidido directamente en el incremento de la oficina y asociada a asesor financiero y el descenso en agente/corredor de seguros.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

Si tuviera que decidir ahora cómo ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría en primer lugar? (P.36A)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Su oficina/asesor bancario	Mi agente/corredor de seguros	Webs de entidades financieras	Foros especializados	Preguntando a amigos o familiares	A través de los medios de comunicación	Comparadores de internet	Redes sociales	Ns/nc	Total internet (Webs, foros, redes sociales, comparadores)
<b>GÉNERO</b>										
Hombre	44%	9%	5%	7%	21%	1%	4%	2%	8%	17%
Mujer	46%	11%	4%	5%	21%	1%	4%	1%	8%	14%
<b>EDAD</b>										
De 18 a 25 años	35%	7%	5%	6%	33%	3%	3%	3%	6%	17%
De 26 a 35 años	40%	11%	6%	5%	25%	1%	5%	1%	6%	18%
De 36 a 45 años	47%	10%	4%	7%	19%	1%	5%	2%	6%	17%
De 46 a 55 años	50%	9%	4%	5%	16%	1%	4%	1%	10%	14%
De 56 a 65 años	50%	10%	2%	6%	15%	2%	1%	1%	12%	11%
<b>CLASE SOCIAL</b>										
Baja	44%	11%	0%	2%	22%	3%	4%	0%	13%	7%
Media baja	45%	11%	3%	3%	22%	2%	1%	3%	10%	10%
Media	48%	8%	5%	6%	18%	1%	5%	2%	9%	17%
Media alta	43%	10%	6%	7%	21%	1%	4%	1%	7%	17%
Alta	43%	12%	4%	7%	23%	1%	4%	1%	4%	17%
<b>NIVEL DE AHORRO</b>										
150€ o menos	47%	13%	5%	4%	18%	1%	5%	1%	7%	15%
De 151 € a 300 €	49%	9%	5%	7%	22%	0%	3%	1%	4%	16%
Más de 301 €	44%	10%	7%	5%	22%	3%	5%	1%	3%	19%
Ns/nc	42%	10%	5%	6%	22%	0%	1%	1%	12%	14%
<b>PLAN DE AHORRO DEFINIDO</b>										
Sí	50%	13%	5%	5%	17%	1%	3%	1%	5%	15%
No	48%	10%	5%	5%	18%	3%	5%	0%	6%	16%
<b>TOTAL</b>	<b>45%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

Si tuviera que decidir ahora cómo ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría en primer lugar? (P.36A)

Base: Total de personas entrevistadas.

	Su oficina/asesor bancario	Mi agente/corredor de seguros	Webs de entidades financieras	Foros especializados	Preguntando a amigos o familiares	A través de los medios de comunicación	Comparadores de internet	Redes sociales	Ns/nc	Total internet (Webs, foros, redes sociales, comparadores)
<b>CCAA</b>										
Andalucía	45%	8%	3%	6%	21%	2%	5%	2%	8%	16%
Aragón	54%	13%	9%	6%	9%	2%	2%	1%	4%	18%
Asurias	49%	15%	2%	8%	14%	1%	4%	0%	6%	15%
Baleares	42%	11%	4%	6%	24%		5%	4%	5%	19%
Comunidad	42%	5%	6%	9%	22%	1%	3%	1%	11%	20%
Canarias	36%	7%	6%	6%	29%	2%	5%	0%	9%	16%
Cantabria	50%	13%	8%	5%	18%	0%	4%	0%	3%	17%
Castilla y León	53%	14%	4%	7%	15%	2%	1%	1%	3%	14%
Castilla la Mancha	53%	12%	3%	2%	15%	2%	3%	2%	9%	10%
Cataluña	49%	11%	4%	5%	18%	1%	2%	2%	9%	12%
Extremadura	50%	8%	6%	4%	22%	0%	2%	3%	6%	14%
Galicia	44%	12%	2%	8%	18%	1%	7%	1%	7%	18%
La Rioja	50%	11%	11%	2%	17%		4%	1%	4%	18%
Madrid	36%	11%	5%	4%	28%	0%	4%	0%	12%	13%
Murcia	36%	11%	4%	10%	21%	3%	7%	2%	5%	23%
Navarra	52%	14%	7%	2%	20%	0%	0%	2%	4%	11%
País Vasco	49%	6%	3%	11%	24%		5%	2%	1%	20%
Ceuta	62%	4%	4%	5%	15%	1%	4%	2%	5%	14%
Melilla	53%	2%	5%	2%	15%		5%	0%	18%	12%
<b>TOTAL</b>	<b>45%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>

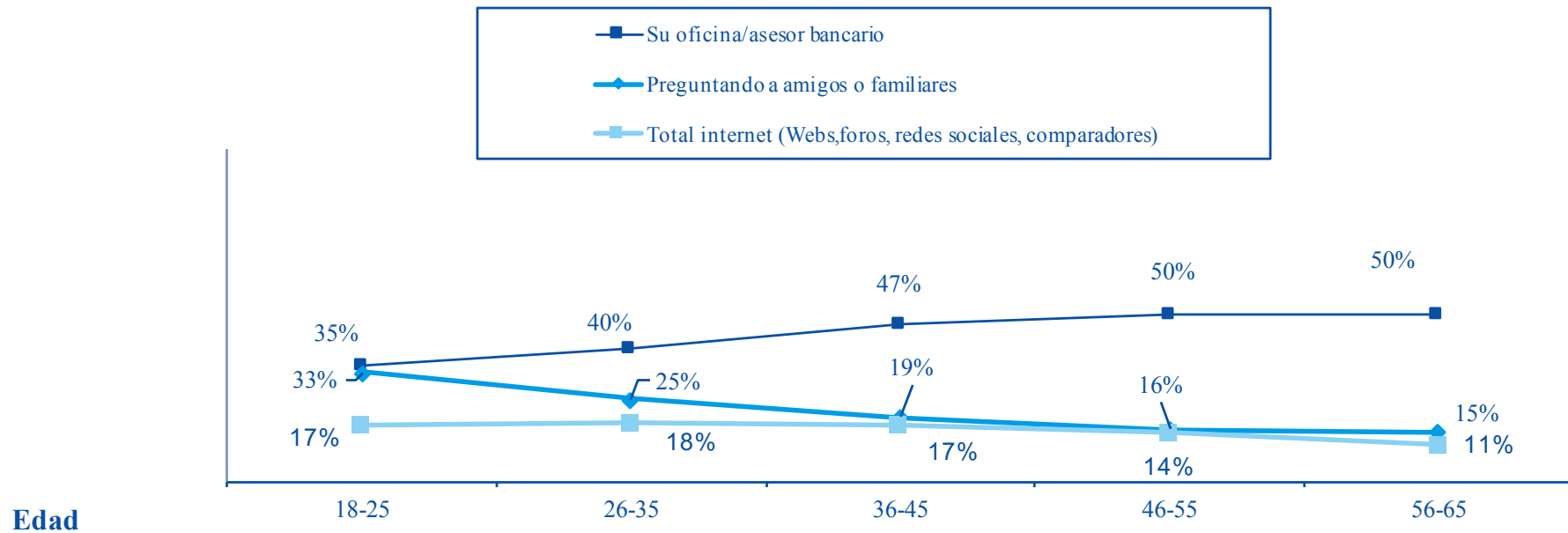
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 2.7.4. Los productos de ahorro

Si tuviera que decidir ahora cómo ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría en primer lugar? (P.36A)

Base: Total de personas entrevistadas.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### El ahorro: Una necesidad latente

- El ahorro para la jubilación se considera una necesidad clara para el 89%. Incremento de 3 puntos respecto al 2014.

#### Destino del ahorro

- El 46% de los que conseguían ahorrar lo hacían para complementar su jubilación. De forma mayoritaria (57%) destinaban a ello menos del 15% de su ahorro.

#### El Plan de Ahorro

- El 61% de quienes ahorran para la jubilación dicen tener un plan de ahorro definido (cuatro puntos más que en 2014).

#### Edad de jubilación

- La edad media en la que se empieza a ahorrar de cara a la jubilación es de 31,8 (un año menos que en 2014). Aquellos que ya han empezado a ahorrar sitúan ese ideal un año antes.
- Los que ahorran para su jubilación sitúan ese ideal antes que el total de la población.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.7. La jubilación y los hábitos de ahorro

#### 21,1% nivel de ahorro necesario

- La ciudadanía española estima en un 21,1% el porcentaje de ahorro sobre el total de ingresos que se estima necesario para mantener su nivel de vida durante la jubilación.
- Se ha producido un progresivo incremento en ese porcentaje desde el año 2013.

#### Los productos financieros para canalizar el ahorro de cara a la jubilación

- **Los Planes de Pensiones /EPSV siguen considerándose el canal preferido para ahorrar de cara a la jubilación.**
- Los Depósitos son en menor medida referencia al perder atractivo como producto dado los bajos tipos de interés.

#### El canal de información/ asesoramiento

- **Claramente el canal es LA PERSONA ya sea buscando el conocimiento del asesor financiero y LA CONFIANZA del amigo/familiar.**
- **Internet es canal para recibir información “neutra” pero se demanda que la valoración de esa información de cara al asesoramiento lo haga una persona.**
- A menor edad se busca más el asesoramiento del amigo/familiar.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

- Este capítulo está dedicado **exclusivamente** al colectivo constituido por aquellos entrevistados que **tienen actualmente contratado un Plan de Pensiones / EPSV\***. En concreto vamos a estructurar la información atendiendo al siguiente esquema:
  - **Los productos financieros contratados.**
  - **Los criterios que guían la elección de productos financieros orientados a la jubilación.**
  - **El canal de asesoramiento.**
  - **El seguimiento del producto.**
  - **La rentabilidad.**
  - **Los Planes de Pensiones / EPSV.**

\* En este capítulo recogemos las opiniones de 301 entrevistados que tras haber sido identificados en la primera fase de la investigación como clientes de este producto fueron posteriormente de nuevo entrevistados para profundizar en las variables específicas relacionadas con los Planes de Pensiones / EPSV.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

- Los clientes de Planes de Pensiones tienen en relativa mayor medida también fondos de inversión (por encima de la media general de la población) y por el contrario disponen de menos Depósitos. Esto es algo que confirma lo que ya se apuntaba en el 2014.
- Diríamos que en general **las personas que tienen Planes de Pensiones/EPSPV tienen más inversiones en Renta Variable ya sea a través de fondos o directamente en Bolsa.**
- Se mantiene la vinculación entre “productos de ahorro de cara a la jubilación” y Planes de Pensiones/EPSPV. Estabilidad en el dato.
- El principal motivo para contratar un Plan de Pensiones /EPSPV es el de “utilizarlo como complemento de su jubilación”. No es un producto en que se busque rentabilidad sino que sus objetivos son finalistas. Siguen primando los aspectos económicos vinculados al ahorro para la jubilación. Descienden como motivo “la recomendación de otras personas”.

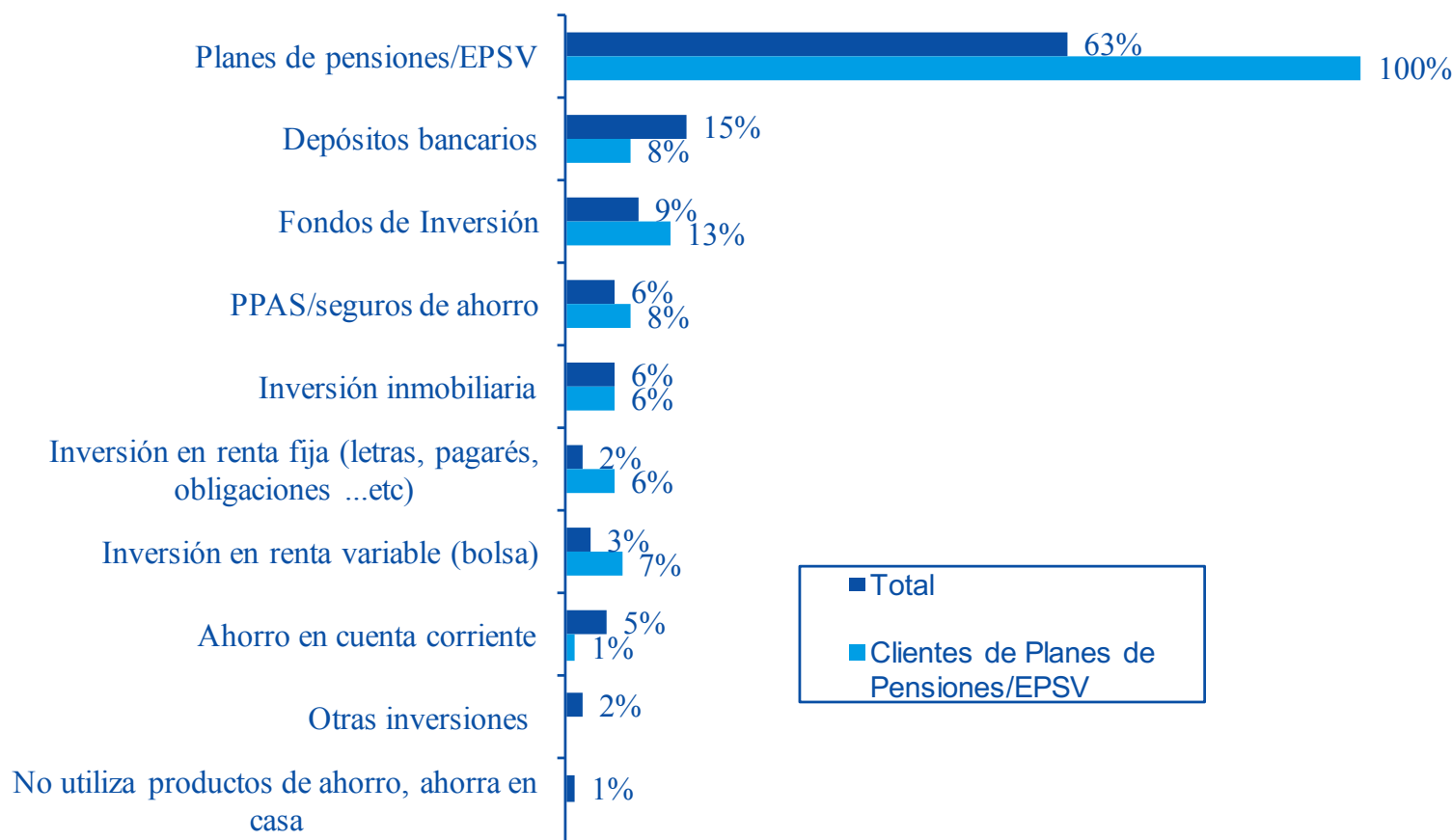
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

**De las que ahora le leo dígame por favor cuál o cuáles utiliza/utilizan como producto de ahorro para complementar la jubilación que le corresponderá cuando se jubile (P.35 y P.1A)**

Base: Total entrevistados (en cada uno de los universos considerados)



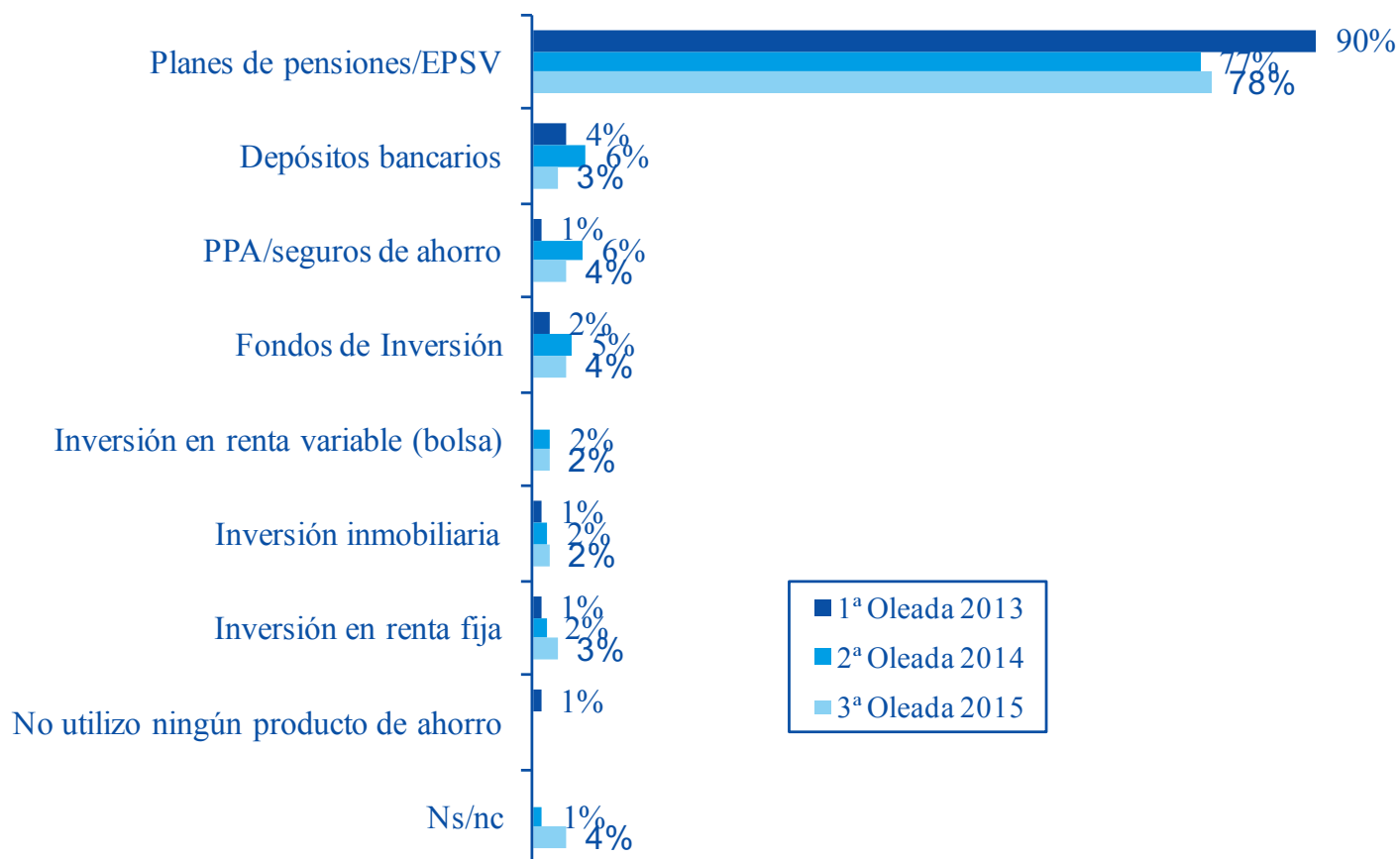
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

##### Producto que utiliza preferentemente como producto de ahorro para complementar la jubilación (P.1B)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

**¿Por qué motivo utiliza/n este producto preferentemente?(P.1C)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



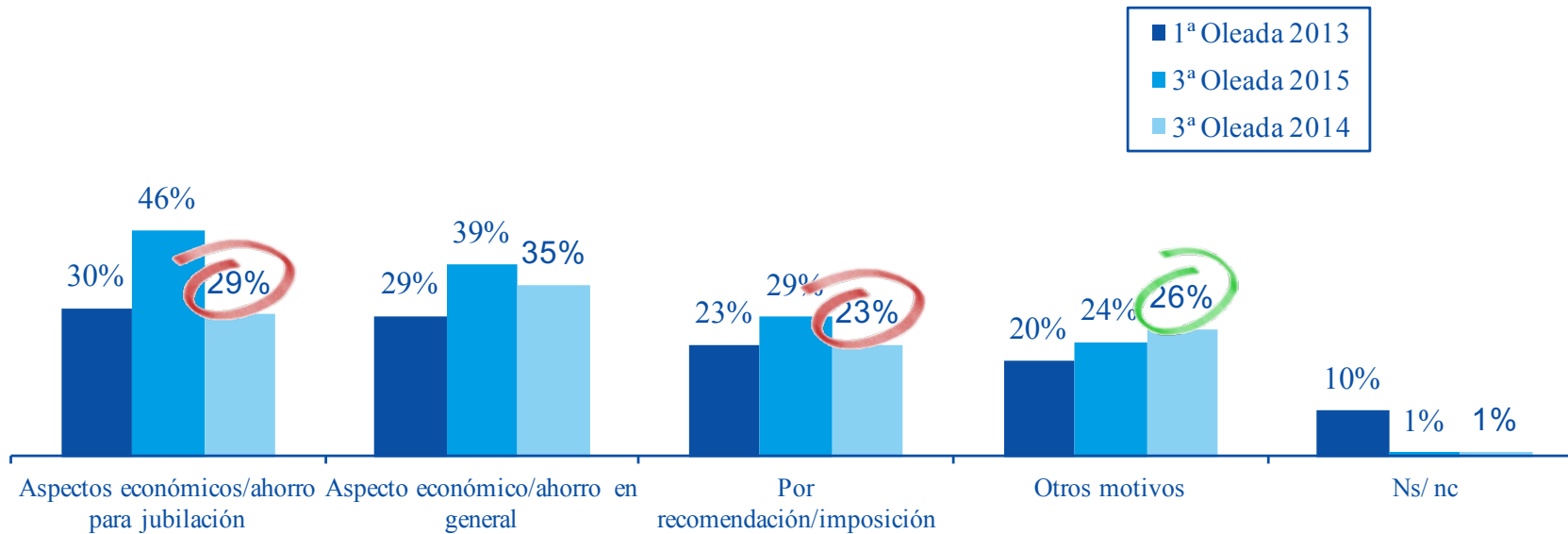
## 2. Resultados de la Investigación



### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

¿Por qué motivo utiliza/n este producto preferentemente? (P.1C)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



 Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

- A las personas entrevistadas les hemos preguntado por su nivel de satisfacción con los productos de ahorro-inversión que tiene contratados para su jubilación\*. Esta valoración permanece estable respecto la que se había alcanzado en el 2014.
- No se establecen diferencias en función de si esos productos han estado contratados en BBVA o en el resto de entidades financieras. Eso supone un “peor diferencial” de BBVA respecto al 2014 (donde era positivo respecto de otras entidades) pero mejor que en 2013 (que era negativo). Han aumentado del 11% al 17% los clientes insatisfechos.
- El principal factor asociado a esa insatisfacción nuevamente es la baja rentabilidad (aunque se cita en menor medida que en 2014).
- Son aquellos clientes con menos de 35 años y los que pertenecen a la clase media los que se han mostrado relativamente más satisfechos con sus Planes de Pensiones.



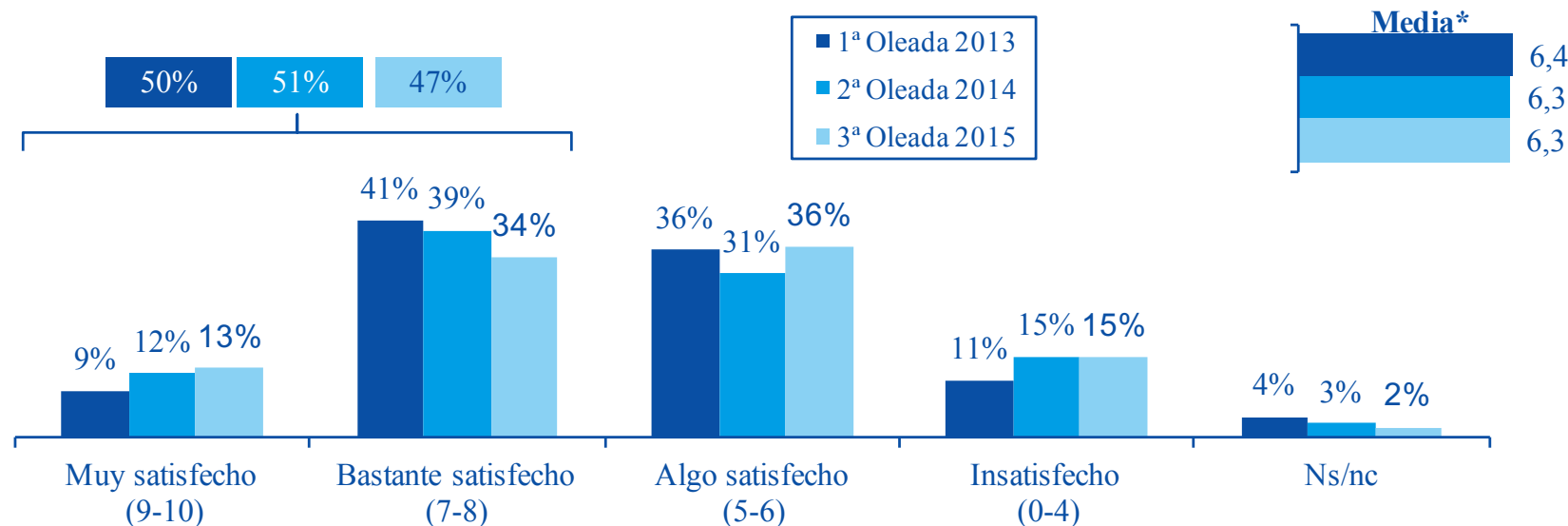
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

**En general, ¿cómo calificaría su grado de satisfacción con los productos de ahorro-inversión que vd. utiliza para su jubilación? (P.2A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* En una escala de 0 “nada satisfecho” a 10 “muy satisfecho”.

NOTA: En el cuestionario se preguntaba a los entrevistados por su valoración con respecto a los distintos productos contratados para complementar su jubilación. La escasa penetración de estos otros productos impide el análisis de la valoración que reciben.

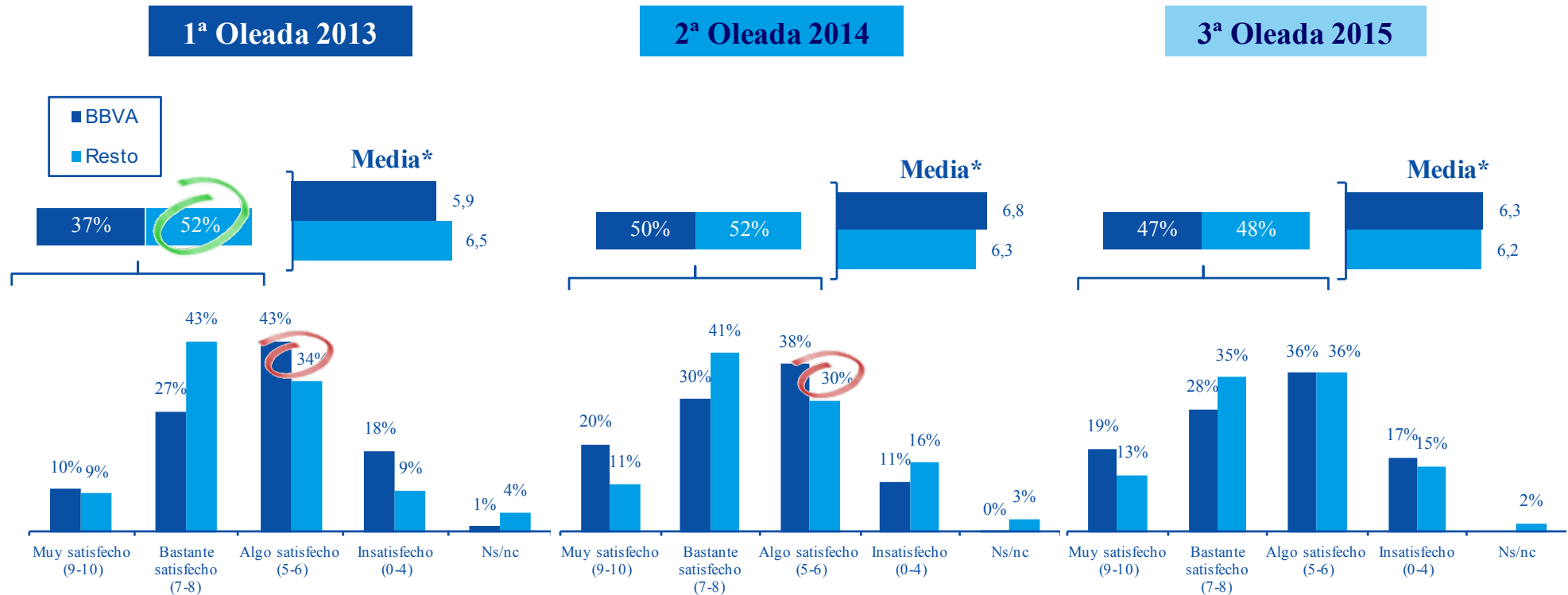
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.1. Los productos financieros contratados

En general, ¿cómo calificaría su grado de satisfacción con los productos de ahorro-inversión que vd. utiliza para su jubilación? (P.2A)

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* En una escala de 0 “nada satisfecho” a 10 “muy satisfecho”.

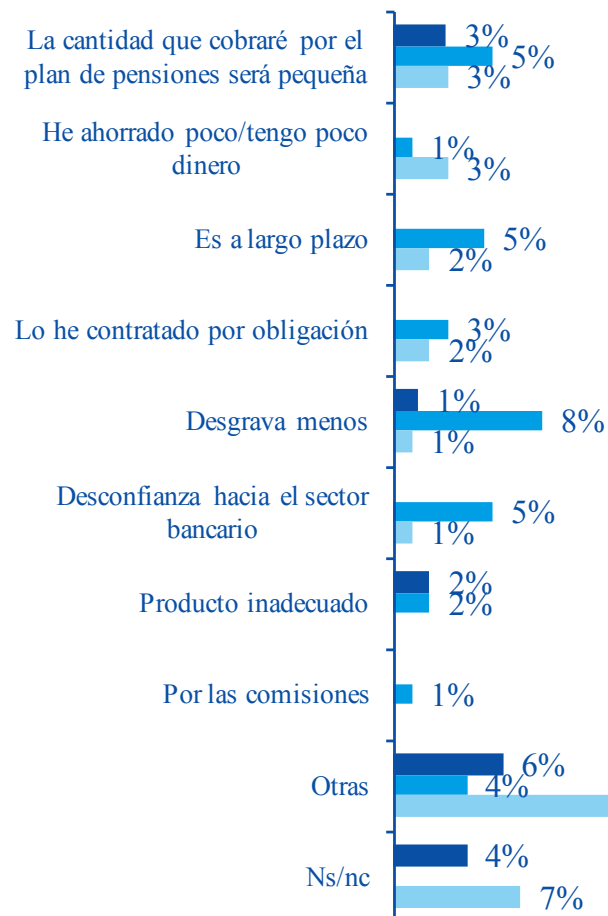
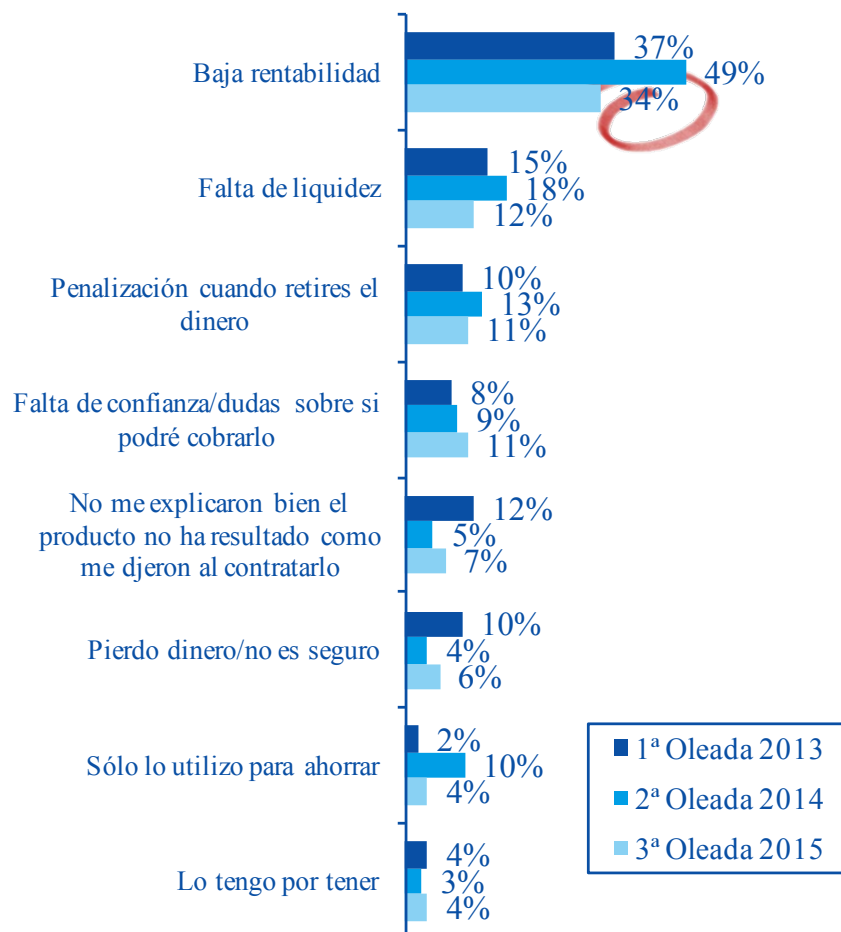
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.1. Los productos financieros contratados

#### ¿Por qué valora de esta manera a los Planes de Pensiones / EPSV? (P.2B)

Base: 88 entrevistados que valoran negativamente su Plan de Pensiones / EPSV.



Número medio de menciones		
2013	2014	2015
1,13	1,47	1,16

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.1. Los productos financieros contratados

**En general, ¿cómo calificaría su grado de satisfacción con los productos o vehículos de ahorro-inversión que vd. utiliza para su jubilación? (P.2AB)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	(9-10) Muy Satisfecho	(7-8) Bastante satisfecho	(5-6) Algo satisfecho	(0-4) Insatisfecho	Ns/nc	Media escala (1-5)
<b>GÉNERO</b>						
Hombre	12%	37%	37%	13%	1%	6,3
Mujer	18%	35%	34%	12%	1%	6,5
<b>EDAD</b>						
De 26 a 35 años	8%	53%	32%	7%		6,7
De 36 a 45 años	7%	41%	37%	15%		6,1
De 46 a 55 años	20%	29%	37%	12%	1%	6,5
De 56 a 65 años	16%	37%	33%	13%	1%	6,5
<b>CLASE SOCIAL</b>						
Baja	28%	6%	49%	18%		6,1
Media baja	20%	32%	17%	25%	7%	6,1
Media	15%	43%	34%	7%	1%	6,7
Media alta	14%	28%	45%	13%		6,3
Alta	13%	45%	28%	14%		6,5
<b>TOTAL</b>	<b>15%</b>	<b>36%</b>	<b>35%</b>	<b>13%</b>	<b>1%</b>	<b>6,4</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.2. Criterios de elección de productos financieros orientados a la jubilación

- **Los factores que actúan “a priori” como condicionantes en los criterios de elección son aquellos que se vinculan tanto a la confianza en la entidad como a la seguridad. Es como si el cliente nos dijese “antes de nada quiero saber donde pongo mis dineros y mi ahorro”.**
- **Sólo cuando se supera ese primer paso de la confianza y la seguridad es cuando aparece el criterio de la rentabilidad.** Además hay que decir que este criterio de la rentabilidad ha perdido fuerza respecto de los datos del 2014, algo que es perfectamente comprensible en función de las propias circunstancias del mercado. **Hoy es mucho mayor criterio la seguridad que la rentabilidad.**
- También han perdido fuerza como criterios la fiscalidad, la liquidez o el nivel de comisiones. Podríamos decir que el cliente evalúa las comisiones en función de los resultados que pudiera tener. Por decirlo de algún modo “las comisiones hay que ganárselas en producto, en calidad de servicio...”.
- La confianza en la entidad es un criterio que tienen especialmente en cuenta las personas de más de 46 años.

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.2. Criterios de elección de productos financieros orientados a la jubilación

- Atendiendo a la clase social de las personas entrevistadas tenemos que son criterios a los que han tendido a dar relativamente más importancia a...

CLASE SOCIAL	HAN TENDIDO A DAR RELATIVAMENTE MÁS IMPORTANCIA COMO CRITERIO A...
BAJA	• Seguridad.
MEDIA-BAJA	• Rentabilidad.
MEDIA	• Confianza en la entidad.
MEDIA-ALTA Y ALTA	• Fiscalidad.

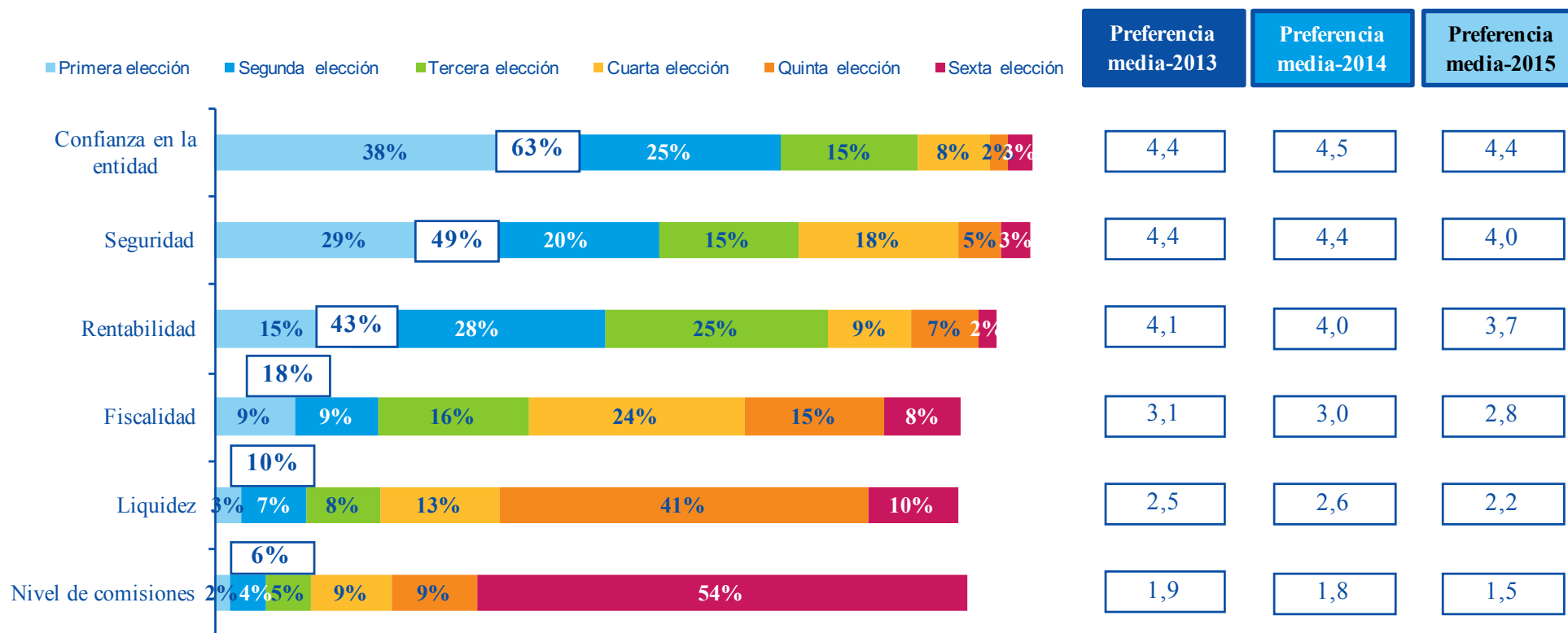
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.2. Criterios de elección de productos financieros orientados a la jubilación

De los siguientes aspectos que le leo a continuación ¿cuál es la característica que considera más importante a la hora de elegir un producto de ahorro pensando en su jubilación?, ¿Y después?, ¿Y después? (P.3)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.2. Criterios de elección de productos financieros orientados a la jubilación

De los siguientes aspectos que le leo a continuación ¿cuál es la característica que considera más importante a la hora de elegir un producto de ahorro pensando en su jubilación? (P.3) PRIMERA MENCIÓN.

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Confianza en la entidad	Rentabilidad	Fiscalidad	Seguridad	Liquidez	Nivel de comisiones	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>							
Hombre	39%	18%	8%	24%	3%	2%	5%
Mujer	37%	13%	9%	32%	3%	1%	4%
<b>EDAD</b>							
De 26 a 35 años	32%	36%		16%	6%	4%	5%
De 36 a 45 años	31%	17%	11%	36%	2%		3%
De 46 a 55 años	41%	16%	9%	24%	3%	3%	4%
De 56 a 65 años	40%	8%	9%	34%	3%	1%	5%
<b>CLASE SOCIAL</b>							
Baja	30%	6%		52%		6%	6%
Media baja	34%	32%	3%	23%		3%	6%
Media	43%	9%	7%	29%	5%	1%	6%
Media alta	39%	19%	15%	26%	1%		
Alta	35%	15%	9%	27%	4%	3%	6%
<b>TOTAL</b>	<b>38%</b>	<b>15%</b>	<b>9%</b>	<b>29%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>

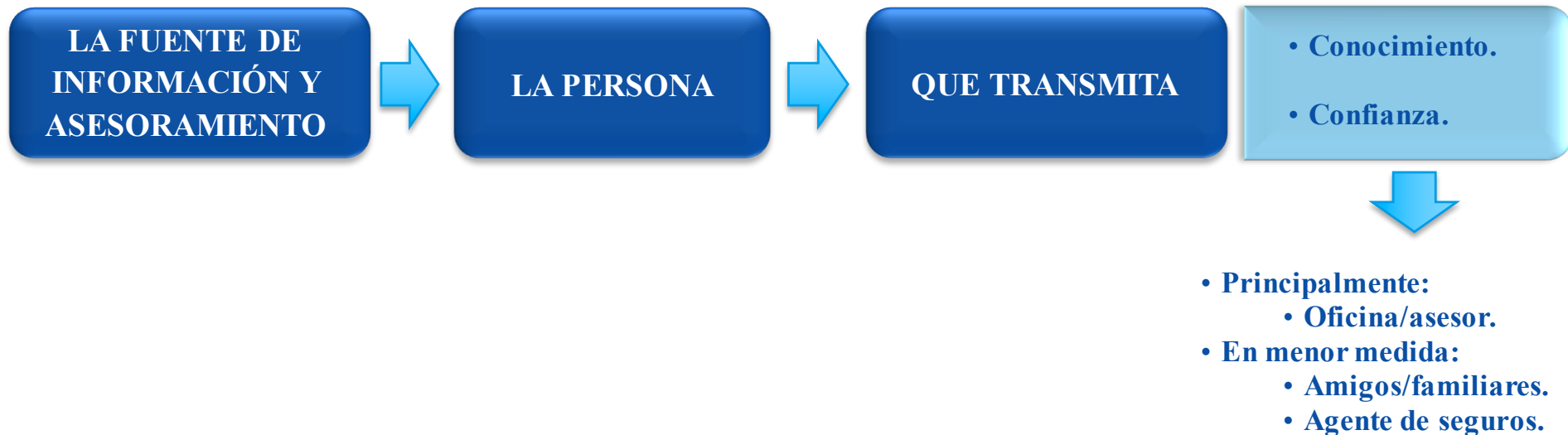


## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.3. El canal de asesoramiento

- Con gran claridad se nos dice que **a la hora decidir donde invertir o como ahorrar la fuente de información y asesoramiento es la oficina y el asesor bancario.**
- **En general es LA PERSONA que debe reunir CONOCIMIENTO Y CONFIANZA.**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.3. El canal de asesoramiento

- Se tiene escasamente en cuenta internet como canal de información y asesoramiento, pero en todo caso la referencia principal en ese canal sería la web de la entidad financiera.
- La oficina/inversor bancario es importante en todos los segmentos de población pero especialmente entre:
  - Las mujeres.
  - Las personas de más de 46 años.
  - Entrevistados de clase baja o media-baja.
  - Aquellos que hacen un seguimiento más frecuente de los Planes de Pensiones.
- Los amigos y familiares son considerados en mayor medida como canal de información y asesoramiento entre las personas de menos de 45 años y aquellos que tenían un relativo menor seguimiento del producto Planes de Pensiones/EPSV.
- Otra cosa será que el contacto con ese asesor bancario no tenga que realizarse necesariamente a través de la oficina sino que se puede hacer a través de teléfono, correo electrónico...

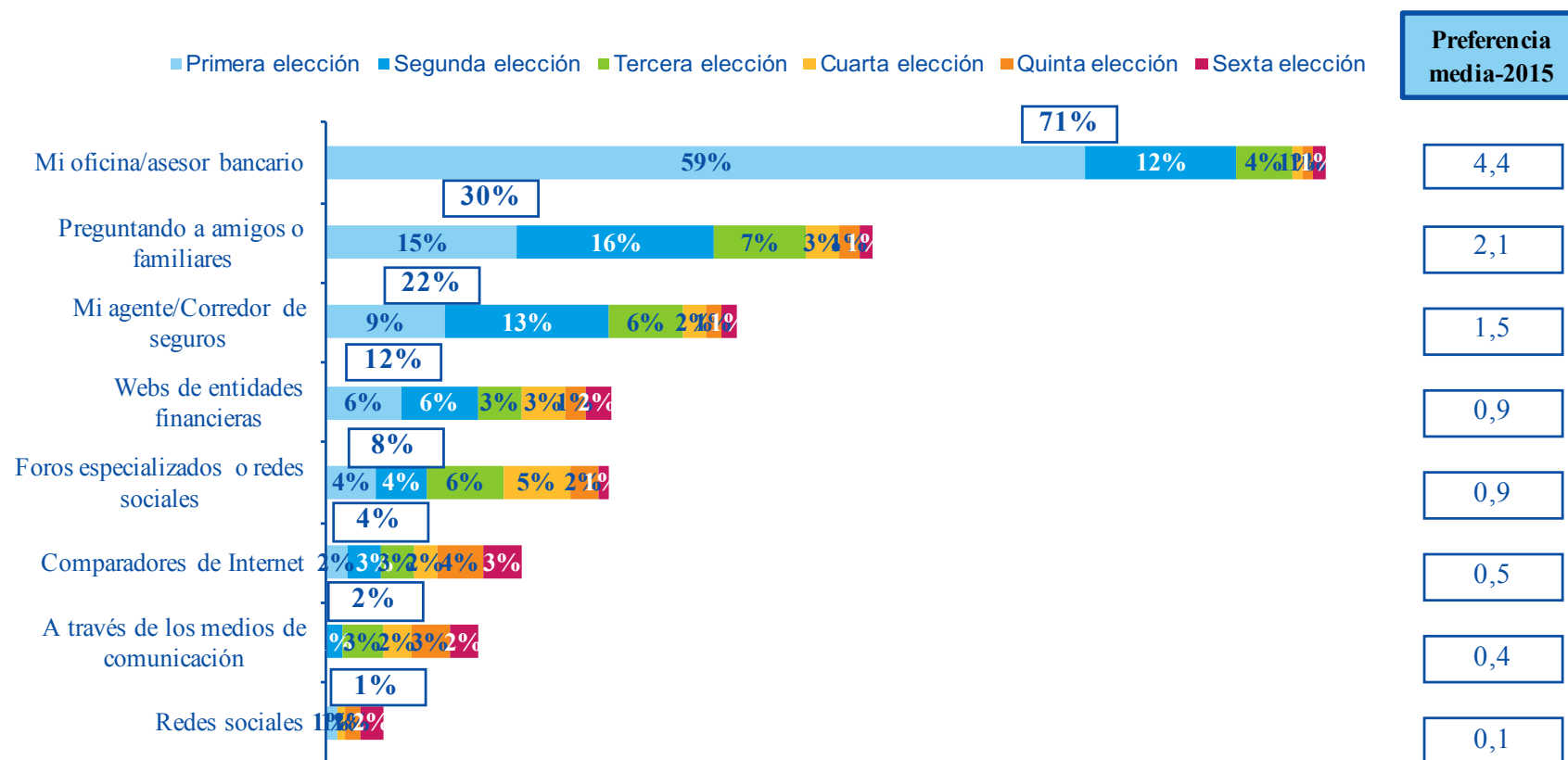
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.3. El canal de asesoramiento

Si tuviese que decidir ahora cómo ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación, ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría? ¿Y después? ¿Y después? (P.4)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.\*



\* Al cambiar los ítems no es posible la comparación con datos anteriores en esta pregunta.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.3. El canal de asesoramiento

Si tuviese que decidir ahora como ahorrar o en qué invertir una cantidad de dinero para su jubilación ¿a qué fuente de información o asesoramiento acudiría en primera elección? (P.4A)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Mi oficina/asesor bancario	Mi agente/Corredor de seguros	Webs de entidades financieras	Foros especializados o redes sociales	Preguntando a amigos o familiares	Comparadores de Internet	Redes sociales	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>								
Hombre	55%	11%	8%	3%	15%	3%		6%
Mujer	63%	8%	4%	5%	15%	1%	1%	3%
<b>EDAD</b>								
De 26 a 35 años	54%	10%	2%	6%	27%			
De 36 a 45 años	50%	7%	9%	7%	17%	2%	4%	5%
De 46 a 55 años	61%	9%	5%	4%	16%	3%		3%
De 56 a 65 años	65%	11%	6%	2%	9%			6%
<b>CLASE SOCIAL</b>								
Baja	70%	9%			14%			6%
Media baja	64%	12%		7%	11%			6%
Media	63%	11%	5%	1%	12%	4%		5%
Media alta	56%	6%	7%	4%	22%	2%		3%
Alta	52%	11%	9%	8%	13%		3%	3%
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>								
Frecuente	61%	5%	6%	6%	15%	2%		5%
Entre 3 y 6 meses	68%	7%	7%	3%	10%			5%
Poco frecuente	51%	19%	1%	3%	15%	3%	3%	4%
Nunca	54%	6%	12%		23%			2%
<b>TOTAL</b>	<b>59%</b>	<b>9%</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>15%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.4. El seguimiento del producto

- Un 40% de las personas revisa los resultados de sus inversiones destinadas a la jubilación con una frecuencia mínima trimestral. Estos resultados están en línea con los que se daban en el 2014.
- Diríamos que es un seguimiento de un producto que se compra con un objetivo finalista (complementar la pensión) y no es tanto buscando “ganar dinero” y menos aún perderlo. En definitiva no es como las inversiones en Renta Variable que exigen un seguimiento mucho más frecuente.
- Dentro de esa línea general tenemos que el seguimiento de este producto es relativamente más frecuente entre los hombres que entre las mujeres.
- También podemos decir que las personas de clase alta y media-alta hacen un relativo mayor seguimiento de este producto. Por segmentos de edad se han mostrado relativamente más atentos a su evolución las personas que tenían entre 46 y 55 años.

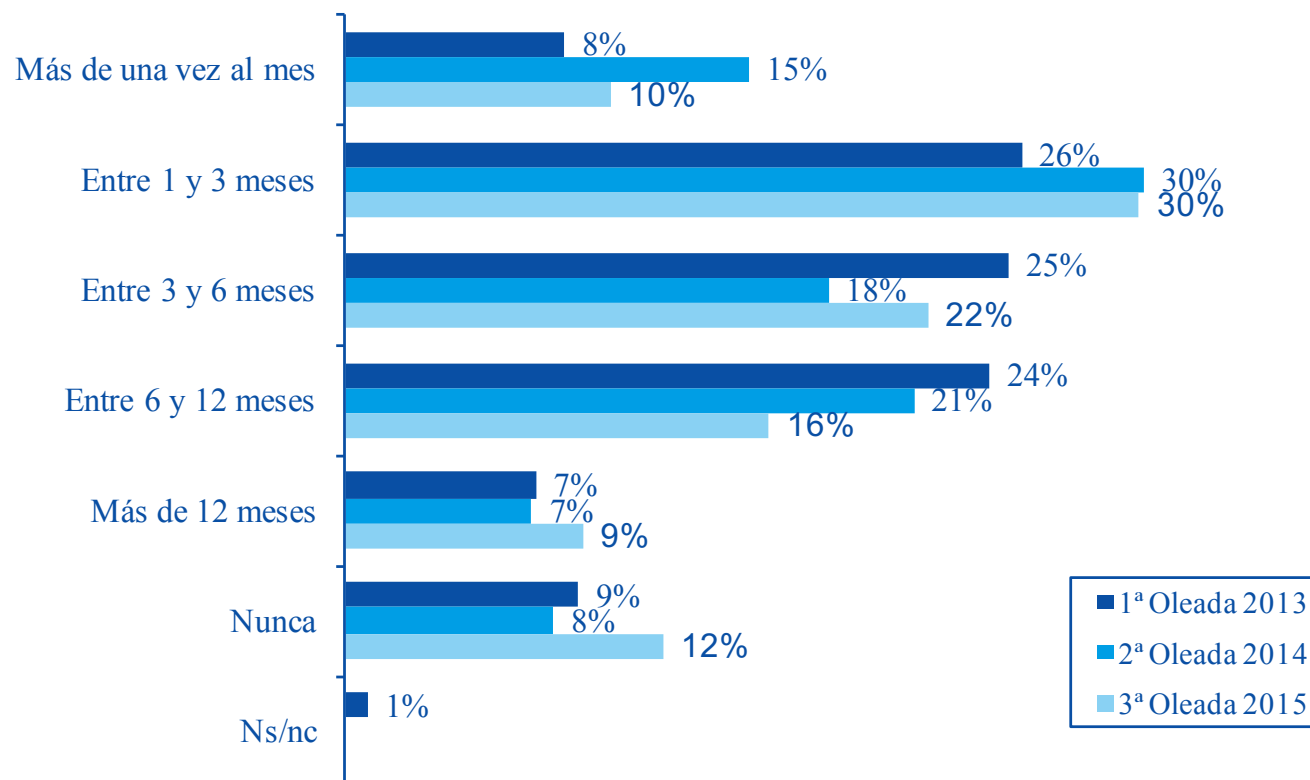
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.4. El seguimiento del producto

**¿Cada cuánto tiempo suele Vd. revisar los resultados de sus inversiones destinadas a su jubilación? (P.10)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.4. El seguimiento del producto

¿Cada cuánto tiempo suele Vd. revisar los resultados de sus inversiones destinadas a su jubilación? (P.10)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Más de una vez al mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses	Nunca
<b>GÉNERO</b>						
Hombre	14%	37%	21%	11%	8%	8%
Mujer	8%	26%	23%	19%	9%	15%
<b>EDAD</b>						
De 26 a 35 años	11%	21%	42%	13%		14%
De 36 a 45 años	8%	35%	25%	15%	6%	10%
De 46 a 55 años	13%	31%	22%	14%	10%	9%
De 56 a 65 años	8%	30%	16%	20%	11%	16%
<b>CLASE SOCIAL</b>						
Baja	5%	33%	19%	21%	6%	16%
Media baja	12%	33%	21%	13%	16%	6%
Media	9%	25%	28%	12%	12%	14%
Media alta	11%	40%	19%	15%	5%	10%
Alta	13%	23%	21%	21%	9%	13%
<b>TOTAL</b>	<b>10%</b>	<b>30%</b>	<b>22%</b>	<b>16%</b>	<b>9%</b>	<b>12%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.5. La rentabilidad

- Considerando el escaso seguimiento que se hace del producto Planes de Pensiones/EPSV tenemos que **de forma ampliamente mayoritaria no se utilizan elementos de referencia para comparar su evolución. Diríamos que el cliente de Planes de Pensiones sólo sabe si con este producto gana o pierde y cuanto gana o pierde. No hay mayores elucubraciones ni comparaciones de evolución. Tal vez hay una asignatura pendiente de aumentar la cultura financiera.**
- A mayor seguimiento del producto, mayor utilización de referentes de comparación pero ni siquiera entre los que más lo siguen, esto es un mecanismo (la comparación) habitual.



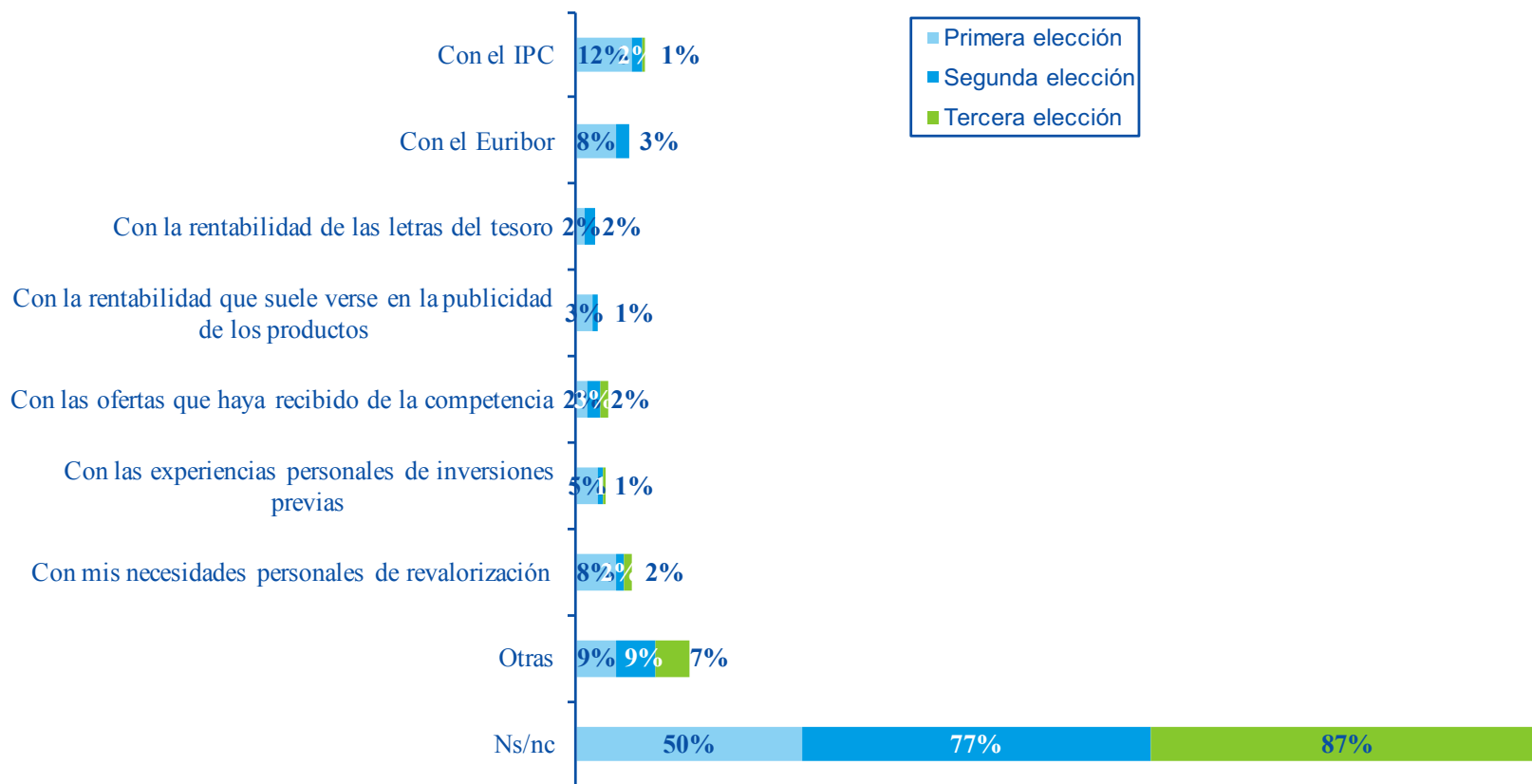
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.5. La rentabilidad

**¿A la hora de revisar la rentabilidad de sus inversiones destinadas a su jubilación con cuál de los referentes que le leo a continuación las compara principalmente?, ¿Y después? ¿Y después? (P.11)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.5. La rentabilidad

¿A la hora de revisar la rentabilidad de sus inversiones destinadas a su jubilación con cuál de los referentes que le leo a continuación las compara principalmente? PRIMERA ELECCIÓN. (P.11A)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Con el IPC	Con el Euribor	Con la rentabilidad de las letras del tesoro	Con la rentabilidad que suele verse en la publicidad de los productos	Con las ofertas que haya recibido de la competencia	Con las experiencias personales de inversiones previas	Con mis necesidades personales de revalorización	Otras	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>									
Hombre	16%	8%	4%	1%	1%	7%	9%	11%	44%
Mujer	9%	9%	1%	5%	3%	3%	8%	7%	54%
<b>EDAD</b>									
De 26 a 35 años	8%	4%		11%	6%	5%	9%	7%	50%
De 36 a 45 años	15%	5%		4%	3%	10%	7%	9%	47%
De 46 a 55 años	10%	13%	4%	2%	3%	3%	8%	6%	52%
De 56 a 65 años	15%	5%	1%	3%	1%	3%	11%	13%	49%
<b>CLASE SOCIAL</b>									
Baja	6%	5%					19%	30%	40%
Media baja	13%	4%	6%	4%			11%	11%	51%
Media	10%	5%	1%	2%	5%	4%	10%	10%	52%
Media alta	10%	9%	2%	4%	1%	4%	7%	7%	54%
Alta	17%	12%	2%	5%	3%	9%	5%	3%	45%
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>									
Frecuente	1%	1%	1%	1%	1%	2%	1%	7%	86%
Entre 3 y 6 meses				1%	2%		3%	5%	90%
Poco frecuente					4%		1%	7%	88%
Nunca								16%	84%
<b>TOTAL</b>	<b>12%</b>	<b>8%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>50%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones

- En este apartado entramos de lleno en el análisis de diversos **aspectos relacionados directamente con los Planes de Pensiones / EPSV**. En concreto vamos a recoger aspectos cómo:
  - La valoración del concepto.
  - La contratación.
  - La evolución de la inversión.
  - El referente en Planes de Pensiones/EPSV.
  - Los cambios normativos.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones

- Mayoritariamente se sigue considerando a los Planes de Pensiones/EPSV como un producto adecuado para ahorrar para la jubilación. No se dan cambios sustanciales respecto a los datos que se daban en el 2014.
- Dentro de esa caracterización general tenemos que han tendido a considerarlo relativamente más adecuado las personas que tienen entre 18 y 35 años así como los de clase alta.

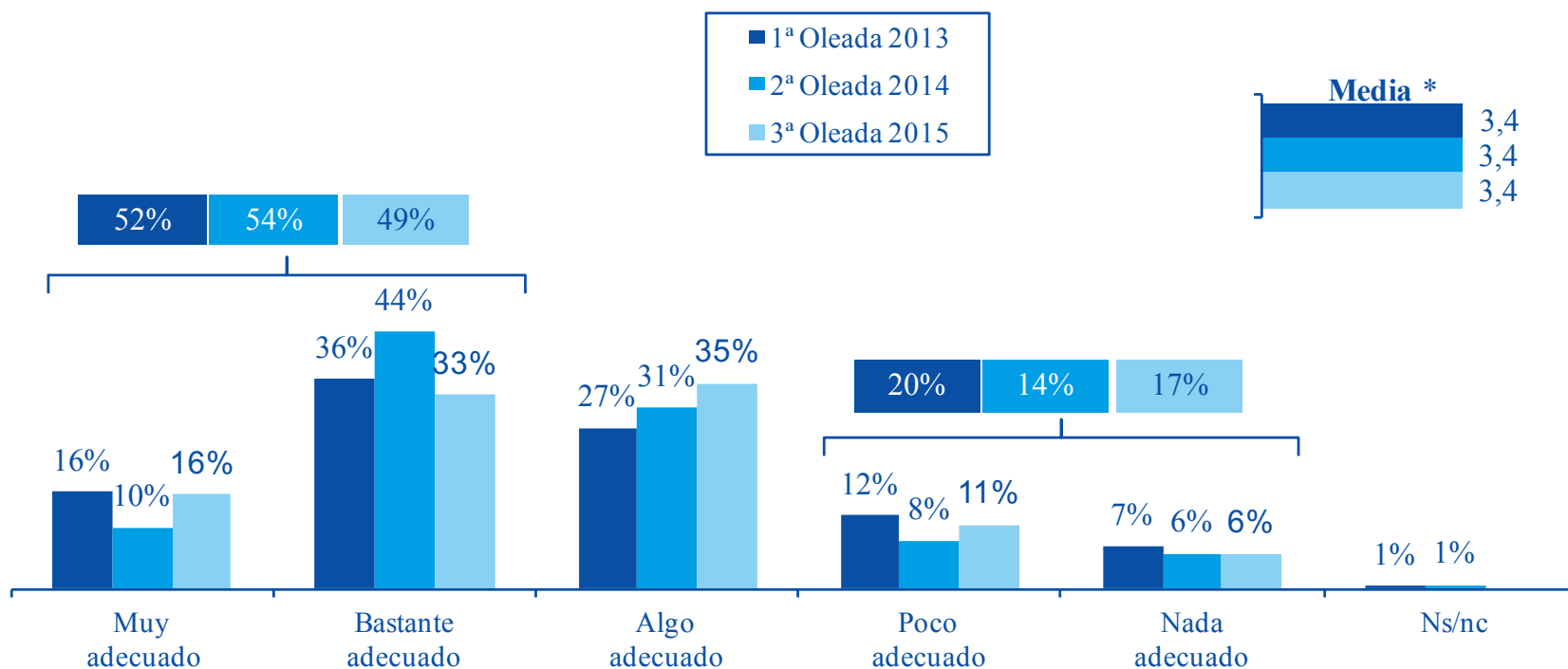
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

**En su opinión, ¿hasta qué punto los Planes de Pensiones / EPSV son un producto financiero adecuado para ahorrar para la jubilación? (P.12A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* En una escala de 1, “nada adecuado” a 5 “muy adecuado”.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

**En su opinión, ¿hasta qué punto los Planes de Pensiones / EPSV son un producto financiero adecuado para ahorrar para la jubilación? (P.12A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Muy/bastante adecuado (4+5)	Algo adecuado (3)	Poco/Nada adecuado (1+2)	Media (escala 1-5)
<b>GÉNERO</b>				
Hombre	50%	37%	13%	3,4
Mujer	48%	33%	19%	3,4
<b>EDAD</b>				
De 26 a 35 años	60%	32%	8%	3,7
De 36 a 45 años	33%	48%	19%	3,1
De 46 a 55 años	53%	32%	14%	3,5
De 56 a 65 años	49%	30%	21%	3,4
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	27%	27%	46%	2,7
Media baja	46%	42%	12%	3,4
Media	51%	29%	20%	3,4
Media alta	46%	38%	15%	3,4
Alta	54%	35%	11%	3,6
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>				
Frecuente	52%	28%	19%	3,4
Entre 3 y 6 meses	43%	43%	14%	3,4
Poco frecuente	55%	37%	8%	3,6
Nunca	33%	36%	31%	3,1
<b>TOTAL</b>	<b>49%</b>	<b>35%</b>	<b>17%</b>	<b>3,4</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

- En general cuando hemos pedido que nos digan los motivos por los que han valorado positiva o negativamente los Planes de Pensiones tenemos:
  - **Son más los que nos dicen aspectos positivos que negativos.**
  - **Además se han sabido verbalizar más aspectos positivos que negativos.**
  - **Los aspectos positivos se han tendido a asociar al “para que y como se ahorra a través de los Planes de Pensiones/EPSP”, con los objetivos finalistas. Aquellos que los han valorado negativamente se han centrado más en la caracterización financiera del producto.**

# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones

**% HA CITADO (ESPONTÁNEAMENTE)...**

**ASPECTO NEGATIVO**

**ASPECTO POSITIVO**

**% HA CITADO  
ALGÚN...  
MEDIA DE  
ASPECTOS  
CITADOS**

**85%**

**93%**

**1,07**

**1,27**

**PRINCIPALES  
ASPECTOS  
NEGATIVOS  
CITADOS**

**PRINCIPALES  
ASPECTOS  
POSITIVOS  
CITADOS**

- **Por la rentabilidad que me ofrece** **22%**
- **Alta fiscalidad al rescatarlo** **16%**
- **Falta de liquidez** **11%**

- **Complemento para la jubilación** **20%**
- **Ahorras sin esfuerzo** **19%**
- **Desconfianza hacia el futuro** **13%**
- **Es una forma de ahorrar, te obligas a ahorrar** **12%**



**EN MAYOR MEDIDA ASOCIADOS A LA  
CARACTERIZACIÓN FINANCIERA DEL  
PRODUCTO**



**EN MAYOR MEDIDA ASOCIADOS A LOS  
OBJETIVOS FINALISTAS DEL PRODUCTO  
PARA QUE...Y COMO SE AHORRA**



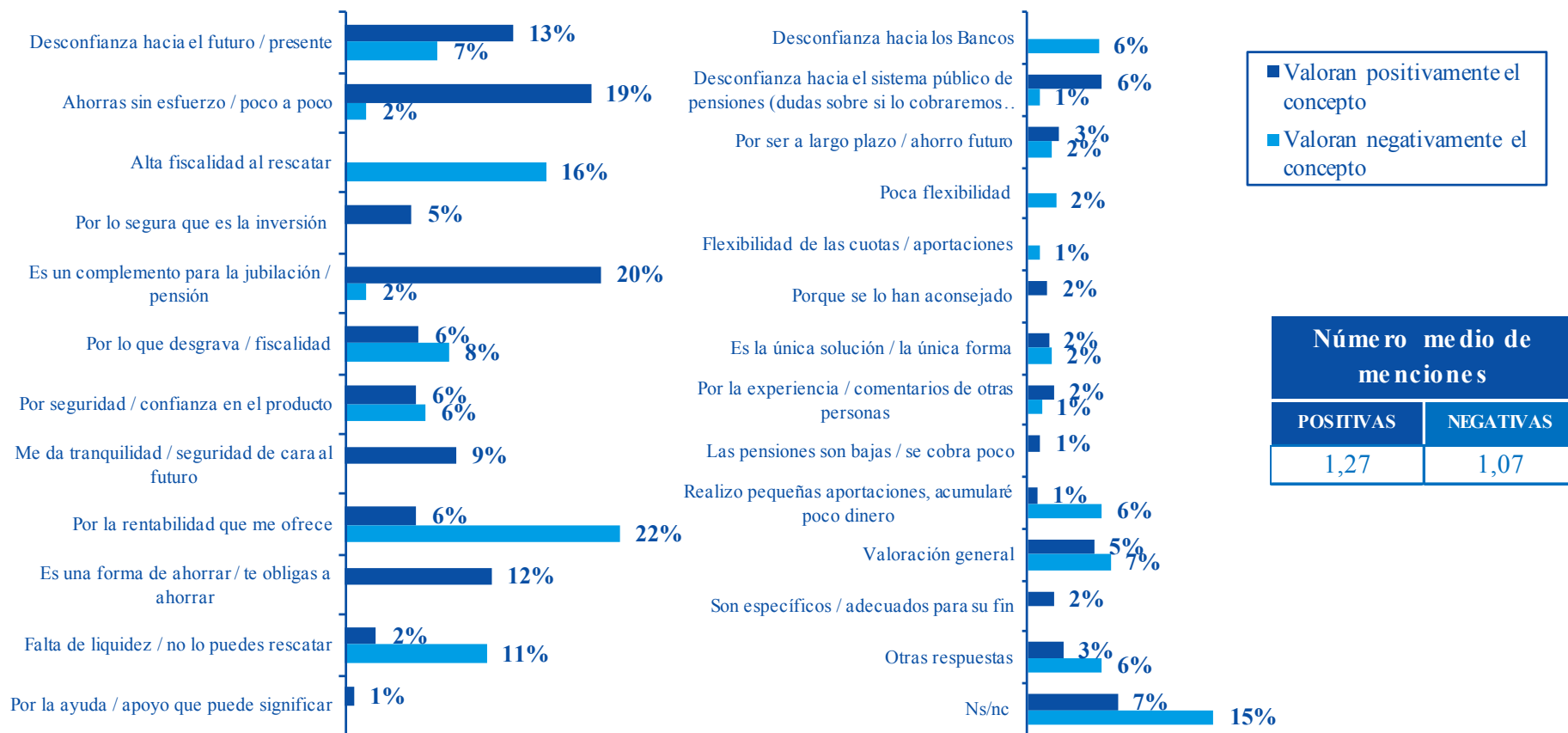
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

**¿Por qué opina de esta manera? (P.12B)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

- Una de cada cuatro de las personas que tienen un Plan de Pensiones contratado son promotores de este producto, este porcentaje se ha incrementado significativamente respecto del que se había dado en la oleada anterior. Se mantiene estable el porcentaje de detractores.
- La predisposición a recomendar hacerse un Plan de Pensiones es relativamente mayor entre las personas que tienen entre 18 y 35 años. Por el contrario se alcanzan los mayores porcentajes de “no recomendación” entre las personas que tenían entre 36 y 45 años, así como también entre aquellos que nunca hacen un seguimiento de su Plan de Pensiones/EPSPV.

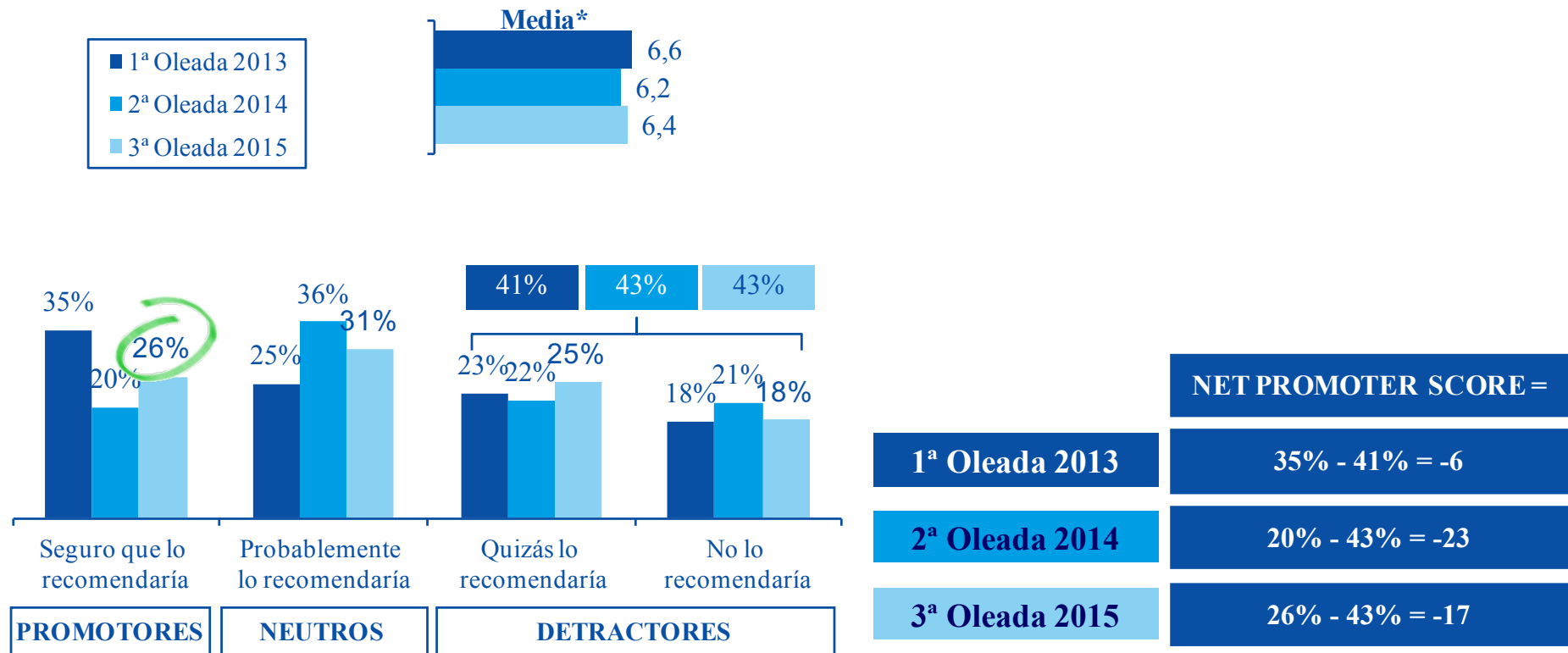
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

**¿Recomendaría vd. a sus amigos/conocidos el hacer un Plan de Pensiones / EPSV? (P.13)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* En una escala de 0 “No lo recomendaría” a 10 “Seguro que lo recomendaría”.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - Valoración del concepto -

##### ¿Recomendaría vd. a sus amigos/conocidos el hacer un Plan de Pensiones / EPSV? (P.13)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Seguro lo recomendaría (9-10)	Probablemente lo recomendaría (7-8)	Quizás lo recomendaría (5-6)	No lo recomendaría (0-4)	Media (escala 0-10)
<b>GÉNERO</b>					
Hombre	25%	36%	23%	15%	6,6
Mujer	26%	28%	26%	20%	6,3
<b>EDAD</b>					
De 26 a 35 años	40%	35%	15%	10%	7,5
De 36 a 45 años	12%	40%	24%	24%	5,7
De 46 a 55 años	29%	28%	29%	14%	6,6
De 56 a 65 años	27%	29%	23%	21%	6,3
<b>CLASE SOCIAL</b>					
Baja	31%	10%	31%	28%	5,3
Media baja	37%	19%	21%	23%	6,3
Media	25%	37%	25%	12%	6,8
Media alta	22%	30%	28%	20%	6,1
Alta	24%	36%	23%	17%	6,5
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>					
Frecuente	27%	27%	28%	18%	6,4
Entre 3 y 6 meses	24%	40%	21%	16%	6,5
Poco frecuente	24%	39%	26%	11%	6,7
Nunca	28%	15%	21%	36%	5,5
<b>TOTAL</b>	<b>26%</b>	<b>31%</b>	<b>25%</b>	<b>18%</b>	<b>6,4</b>

\* En una escala de 0 “No lo recomendaría” a 10 “Seguro que lo recomendaría”.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- La edad media de contratación de un Plan de Pensiones ha sido a los 35 años y esta en línea con la que se daba en el 2014 (ligeramente por debajo).
- A menor status social aumenta la media de edad en la que se ha contratado el Plan de Pensiones/EPSV, así es de 37,3 años en la clase baja y se reduce al 33,4 en la clase media-alta y al 34,6 en la clase alta.

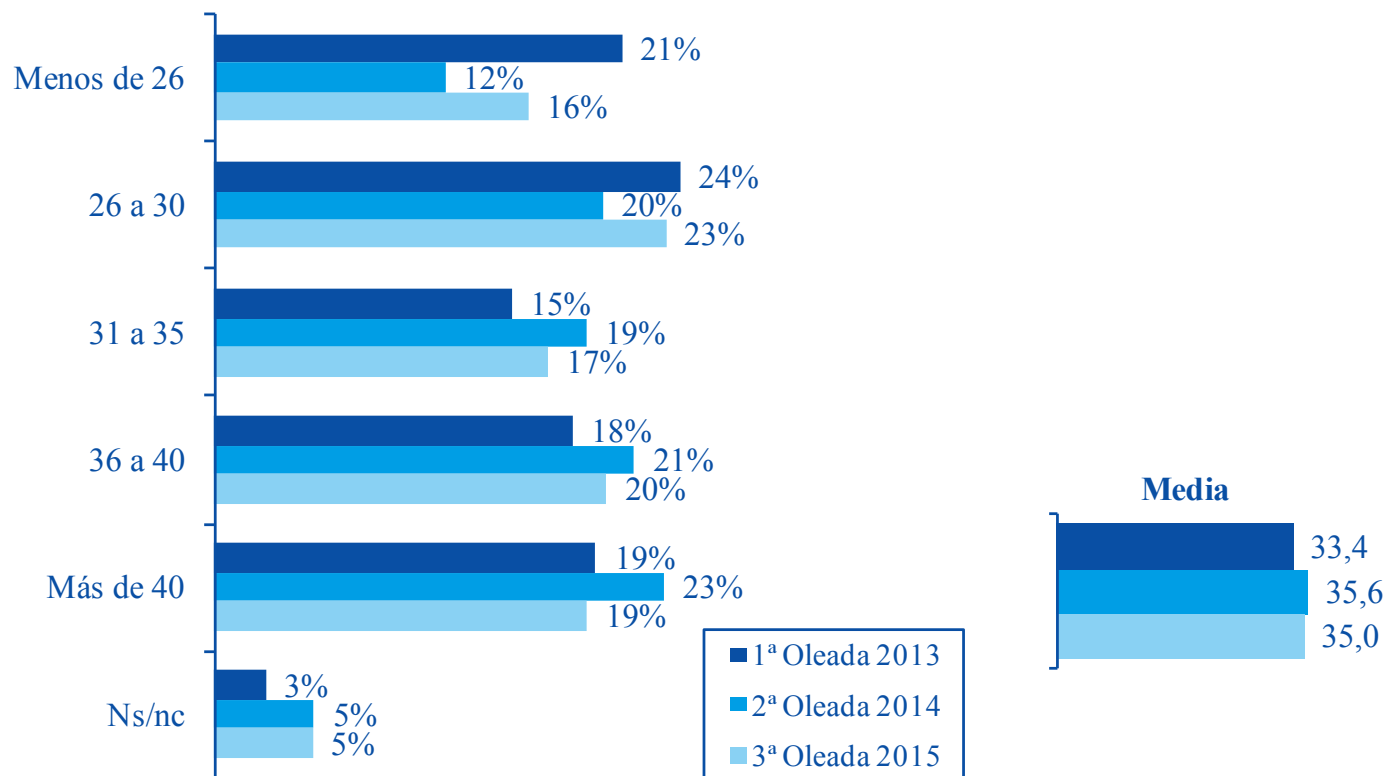
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**¿A qué edad contrató vd. el Plan de Pensiones / EPSV (en el caso de que tenga varios nos referimos al primero que contrató)? (P.14)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

¿A qué edad contrató vd. el Plan de Pensiones / EPSV (en el caso de que tenga varios nos referimos al primero que contrató)? (P.14)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Menos de 26	26 a30	31 a 35	36 a 40	Más de 40	Ns/nc	Edad Media
<b>GÉNERO</b>							
Hombre	17%	20%	22%	18%	17%	6%	34,2
Mujer	15%	25%	14%	22%	20%	4%	35,5
<b>EDAD</b>							
De 26 a 35 años	46%	11%	20%	17%		7%	28,6
De 36 a 45 años	28%	34%	14%	15%	6%	3%	30,6
De 46 a 55 años	11%	26%	18%	23%	18%	5%	35,0
De 56 a 65 años	8%	16%	16%	20%	33%	6%	39,2
<b>CLASE SOCIAL</b>							
Baja	9%	28%	13%	16%	29%	6%	37,3
Media baja	18%	15%	22%	21%	24%		35,6
Media	17%	23%	13%	15%	28%	3%	35,8
Media alta	19%	25%	19%	19%	12%	6%	33,4
Alta	12%	24%	17%	29%	11%	7%	34,6
<b>TOTAL</b>	<b>16%</b>	<b>23%</b>	<b>17%</b>	<b>20%</b>	<b>19%</b>	<b>5%</b>	<b>35,0</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- Cuando hemos preguntado por el tipo de Plan que tenían contratado tenemos que el dato más significativo es que **el 39% no ha sabido decirnos el tipo de Plan que tiene contratado, este porcentaje ha aumentado significativamente respecto al que se daba en el 2014, cabría hablar de una tendencia hacia mayor desconocimiento del tipo de Plan que tienen contratado.**
- Los segmentos de población que en mayor medida desconocían el tipo de Plan que tenían contratado son las mujeres, las personas de clase baja y aquellos que tenían entre 18 y 35 años.
- **El principal porcentaje sigue siendo el que nos dice que tiene un Plan Garantizado, pero también desde el 2013 ese porcentaje ha ido descendiendo.**
- Los Planes Garantizados los tenían en relativa mayor medida las personas que tenían más de 46 años. Los segmentos de menos de 35 años tenían en relativa mayor medida Planes de Renta Fija a medio/largo plazo.



# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- Atendiendo a la tipología de clase social se establece esta asociación:

CLASE SOCIAL	TIPO DE PLAN QUE ALCANZA UNA RELATIVA MAYOR SIGNIFICACIÓN EN ESE SEGMENTO
BAJA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Planes de Renta Fija.</li> </ul>
MEDIA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Planes garantizados.</li> </ul>
MEDIA-ALTA Y ALTA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Planes de renta variable:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Renta variable mixta.</li> <li>• Renta variable nacional.</li> <li>• Renta variable internacional.</li> </ul> </li> </ul>

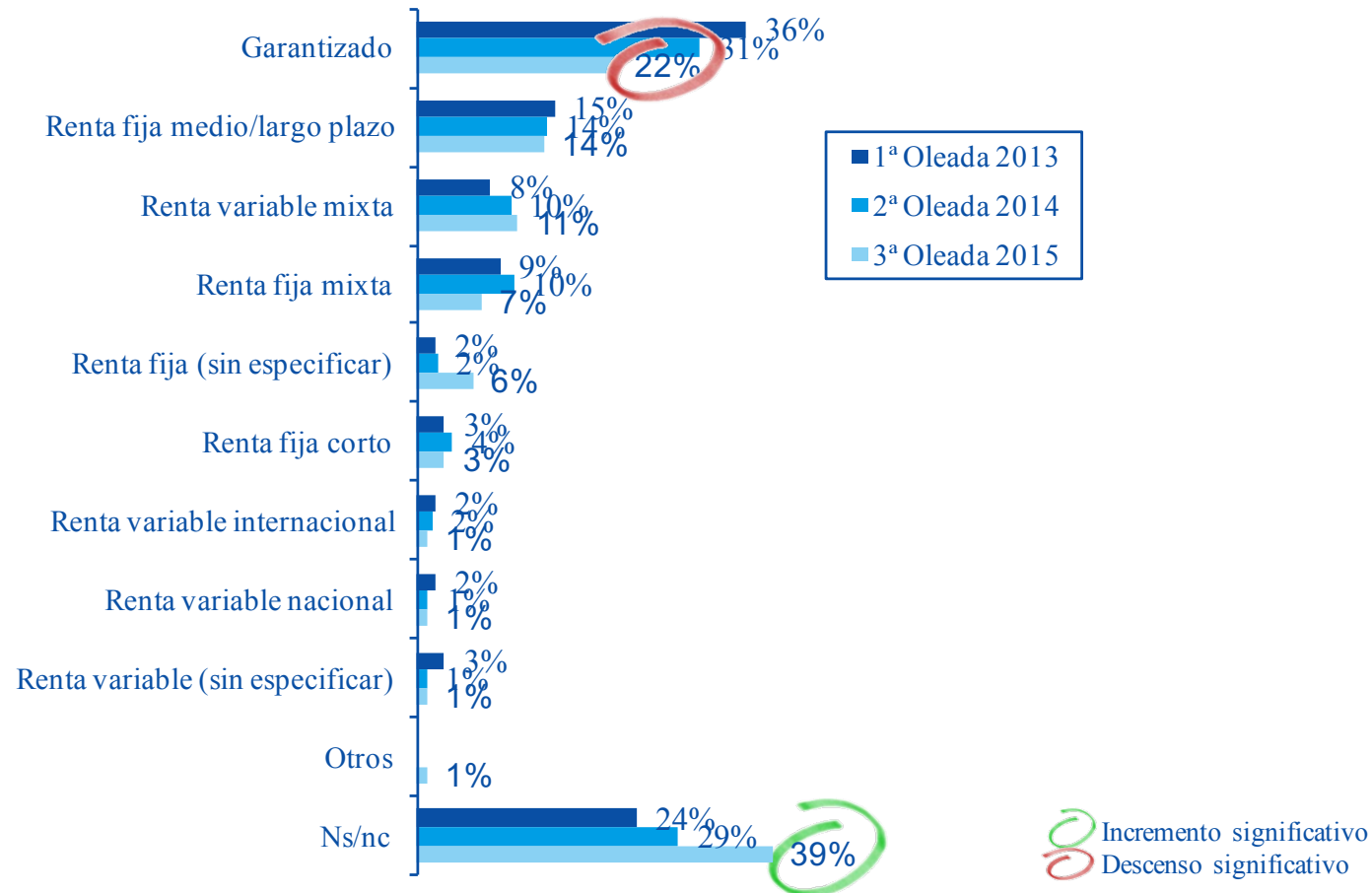
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

¿Qué tipo de plan tiene contratado actualmente de los que le leo a continuación? (P.15)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

¿Qué tipo de plan tiene contratado actualmente de los que le leo a continuación? (P.15)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Garan- tizado	Re nta fija corto	Re nta fija me dio/lar go plazo	Re nta fija mixta	Re nta variable mixta	Re nta variable nacional	Re nta variable inte rna cional	Re nta variable (s in e s p e c i f i c a r)	Re nta fija (s in e s p e c i f i c a r)	Otras	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>											
Hombre	30%	4%	14%	8%	16%	2%	1%	1%	4%	1%	26%
Mujer	16%	2%	15%	6%	8%			0%	7%	2%	48%
<b>EDAD</b>											
De 18 a 35 años	6%	2%	20%	4%	12%		2%		10%		45%
De 36 a 45 años	14%	6%	15%	4%	13%			1%	8%	2%	37%
De 46 a 55 años	26%	3%	14%	12%	13%	2%			6%	1%	34%
De 56 a 65 años	24%	1%	12%	3%	8%		1%	2%	5%	2%	45%
<b>CLASE SOCIAL</b>											
Baja	10%		19%						16%	5%	50%
Media baja	24%		16%	7%	8%				3%		42%
Media	28%	4%	13%	9%	10%				9%	1%	31%
Media alta	22%	2%	13%	8%	14%	1%	1%	1%	4%		38%
Alta	17%	4%	16%	6%	15%	1%	1%		5%	2%	42%
<b>TOTAL</b>	<b>22%</b>	<b>3%</b>	<b>14%</b>	<b>7%</b>	<b>11%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>39%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- **El motivo desencadenante en la decisión de contratar un Plan de Pensiones sigue siendo principalmente el ahorrar de cara a complementar su pensión durante la jubilación.** Con todo también tienen su importancia los motivos fiscales (y algo más de la que tenían en 2014).
- Los motivos fiscales se han tendido a destacar principalmente por las personas de más de 46 años, así como entre los que eran o bien de clase alta o de clase baja.
- El ahorrar para la jubilación es algo que se ha tendido a destacar como motivo para hacerse un Plan de Pensiones entre las mujeres y las personas de menos de 35 años.

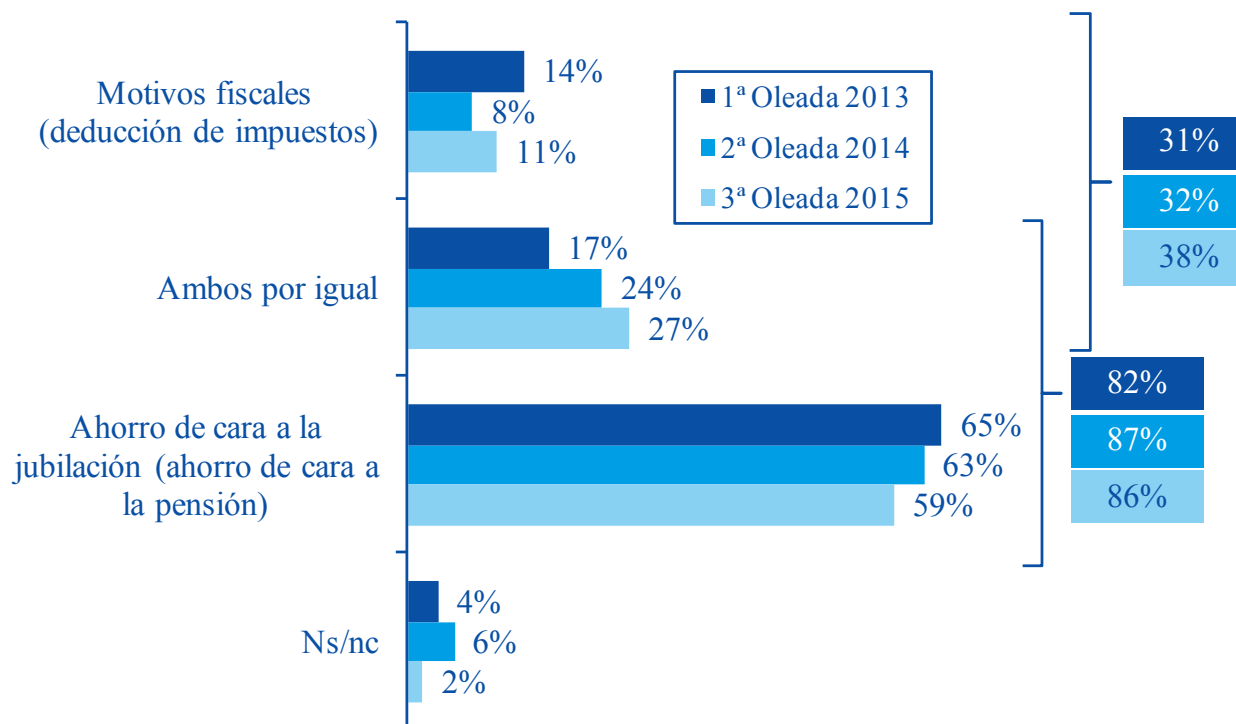
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**Podría indicarme, ¿cuál fue el principal motivo, el desencadenante de su decisión de contratar un Plan de Pensiones / EPSV? (P.16A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**Podría indicarme, ¿cuál fue el principal motivo, el desencadenante de su decisión de contratar un Plan de Pensiones / EPSV? (P.16A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Motivos fiscales (deducción de impuestos)	Ahorro de cara a la jubilación (ahorro de cara a la pensión)	Ambos por igual	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>				
Hombre	12%	50%	36%	2%
Mujer	11%	66%	21%	3%
<b>EDAD</b>				
De 18 a 35 años	8%	66%	19%	7%
De 36 a 45 años	9%	58%	29%	3%
De 46 a 55 años	14%	60%	26%	1%
De 56 a 65 años	10%	58%	29%	3%
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	17%	52%	31%	
Media baja	11%	72%	13%	4%
Media	11%	60%	28%	1%
Media alta	7%	49%	40%	4%
Alta	16%	66%	16%	2%
<b>TOTAL</b>	<b>11%</b>	<b>59%</b>	<b>27%</b>	<b>2%</b>

- Quienes afirman que su principal motivador para la contratación de un de Plan de Pensiones es el ahorro se caracterizan por ser eminentemente mayores de 56 años.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- El 47% nos dice que atribuye a su propia iniciativa la contratación del Plan de Pensiones que tiene actualmente. Sin embargo por el propio contexto del conjunto de la investigación podríamos decir que el cliente acude a su entidad financiera demandando **un Plan de Pensiones/EPNV y que es allí donde le orientan sobre el tipo de Plan.**
- Esta afirmación se sustenta en que la mayoría de esos clientes desconoce el tipo de Plan de Pensiones que tiene.
- **Los datos relativos a la iniciativa en la contratación permanecen estables respecto a los que se daban en el 2014.**

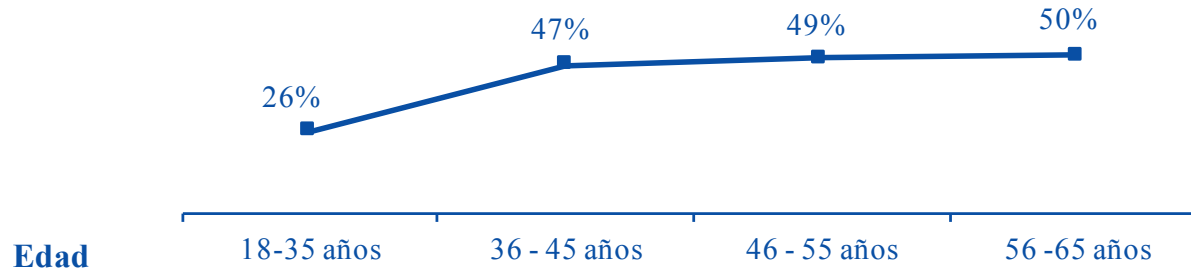
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- Claramente **a mayor edad aumenta la percepción de que esa iniciativa en la contratación la ha tomado el cliente (especialmente a partir de los 35 años).**

**% Considera que ha tomado la iniciativa en la contratación de su Plan de Pensiones/EPSPV atendiendo a la edad del cliente**





## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- Son las personas que tenían menos de 35 años las que en su contratación ha mediado en mayor medida el consejo de otras personas (de la entidad financiera o de su entorno próximo).
- La recomendación de la entidad financiera influye en relativa mayor medida entre las personas de clase baja.

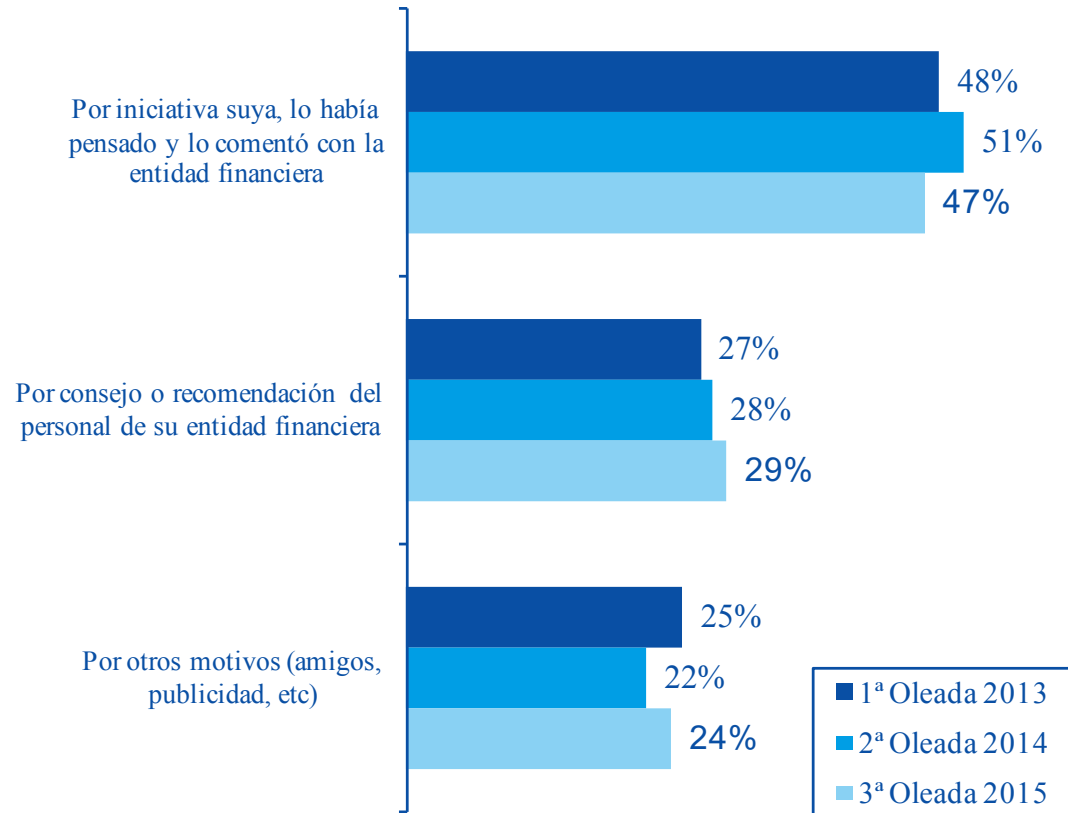
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

#### La decisión de contratación de este Plan de Pensiones / EPSV fue... (P.16B)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

##### La decisión de contratación de este Plan de Pensiones / EPSV fue... (P.16B)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Por iniciativa suya, lo había pensado y lo comentó con la entidad financiera	Por consejo o recomendación del personal de su entidad financiera	Por otros motivos (amigos, publicidad, etc)
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	43%	31%	26%
Mujer	50%	28%	22%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años	26%	39%	36%
De 36 a 45 años	47%	37%	16%
De 46 a 55 años	49%	29%	22%
De 56 a 65 años	50%	22%	28%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	34%	44%	22%
Media baja	59%	29%	12%
Media	51%	30%	20%
Media alta	42%	32%	26%
Alta	46%	22%	31%
<b>TOTAL</b>	<b>47%</b>	<b>29%</b>	<b>24%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- **Respecto al 2014 se ha incrementado el porcentaje de los que tienen Planes de Pensiones en BBVA (+4).**
- Por el contrario **la entidad financiera que pierde mayor porcentaje de clientes en Planes de Pensiones es Bankia.** En el caso del Banco Santander se detecta un progresivo descenso en su porcentaje de clientes (algo que también ocurre con el Banco Sabadell y Santa Lucía).
- En La Caixa encontramos una relativa mayor proporción de clientes entre los segmentos de 18 a 35 años (al contrario de lo que ocurre con Banco Santander cuyos clientes suelen tener más de 46 años).
- BBVA o Bankia tienden a repartir sus clientes entre los diferentes segmentos de edad.
- La Caixa tiene relativamente más clientes entre las personas de clase alta y Bankia entre los de clase baja. BBVA los tiene en mayor medida tanto en los segmentos de clase baja como en los de media-alta.
- Aquellos que han valorado negativamente los Planes de Pensiones los hemos encontrado en relativa mayor medida entre los clientes de La Caixa o de Bankia. **La mayor proporción de clientes que han valorado muy positivamente los Planes de Pensiones la encontramos entre los clientes de BBVA** (aunque también hay un segmento que los valora negativamente).

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- En BBVA es donde se da la mayor proporción de clientes que nunca hacen seguimiento de los Planes de Pensiones. Los clientes muestran un seguimiento relativamente más frecuente del producto.

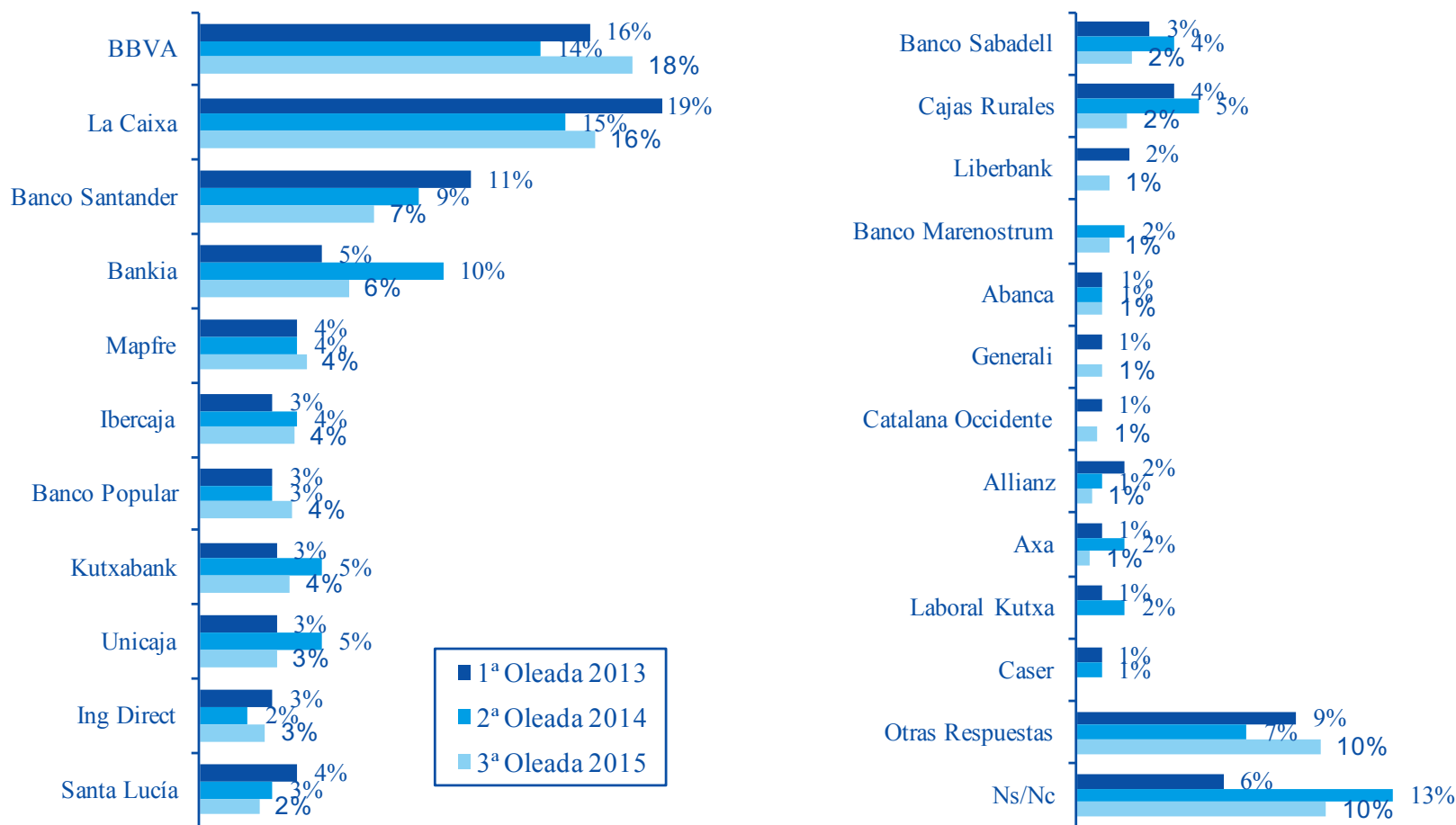
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**El/los Plan/es de Pensiones que tiene, ¿con qué entidad/es lo/os tiene/n contratado/s? (P.17)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* Los datos del 2013 y 2014 los hemos agrupado en base al mapa de entidades financieras actuales para así compararlo con los datos del 2015.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**El/los Plan/es de Pensiones que tiene, ¿con qué entidad/es lo/os tiene/n contratado/s? (P.17)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	BBVA	Banco Santander	La Caixa	Bankia		BBVA	Banco Santander	La Caixa	Bankia	
<b>GÉNERO</b>					<b>VALORACIÓN PLANES DE PENSIONES/EPSV CONTRATADOS</b>					
Hombre	19%	5%	16%	4%		Negativa (0-4)	22%	2%	21%	12%
Mujer	17%	9%	16%	7%		Media (5-6)	19%	10%	16%	4%
<b>EDAD</b>						Positiva (7-8)	14%	6%	17%	6%
De 18 a 35 años	21%		31%	9%		Muy positiva (9-10)	22%	5%	12%	4%
De 36 a 45 años	11%	4%	15%	6%		<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>				
De 46 a 55 años	17%	9%	16%	5%		Frecuente	17%	6%	19%	10%
De 56 a 65 años	22%	7%	14%	7%		Entre 3 y 6 meses	23%	4%	14%	2%
<b>CLASE SOCIAL</b>						Poco frecuente	12%	11%	12%	3%
Baja	27%		5%	6%		Nunca	24%	8%	20%	8%
Media baja	9%	19%	14%	12%	<b>TOTAL</b>	<b>18%</b>	<b>7%</b>	<b>16%</b>	<b>6%</b>	
Media	13%	9%	14%	6%						
Media alta	27%	3%	16%	5%						
Alta	13%	5%	21%	6%						
<b>TOTAL</b>	<b>18%</b>	<b>7%</b>	<b>16%</b>	<b>6%</b>						

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

- Un 15% de las personas entrevistadas considera que los Planes de Pensiones que tiene contratados tienen aspectos diferenciadores. Este porcentaje es ligeramente inferior al que se daba en el 2014, por lo que más bien cabría hablar de estabilidad en el dato (la diferencia no es significativa).
- Hay que decir que la percepción sobre si hay aspectos diferenciadores en sus Planes es independiente de si es cliente o no de BBVA.
- Los segmentos de población que en relativa mayor medida piensan que sus Planes de Pensiones tienen rasgos diferenciadores son:
  - Los hombres.  
Las personas que tienen entre 18 y 35 años.
  - Las personas que valoran más positivamente sus Planes de Pensiones/EPSV.
  - Aquellos que hacen un mayor seguimiento de sus Planes de Pensiones/EPSV.
- Podríamos decir que **transmitir, “valores diferenciales del Plan de Pensiones” puede contribuir a que el cliente nos dé una relativa mejor valoración del mismo.**



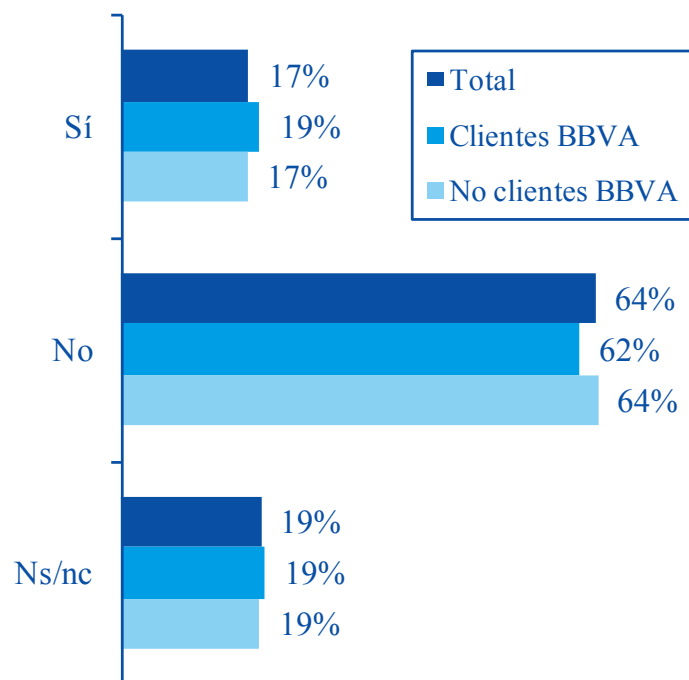
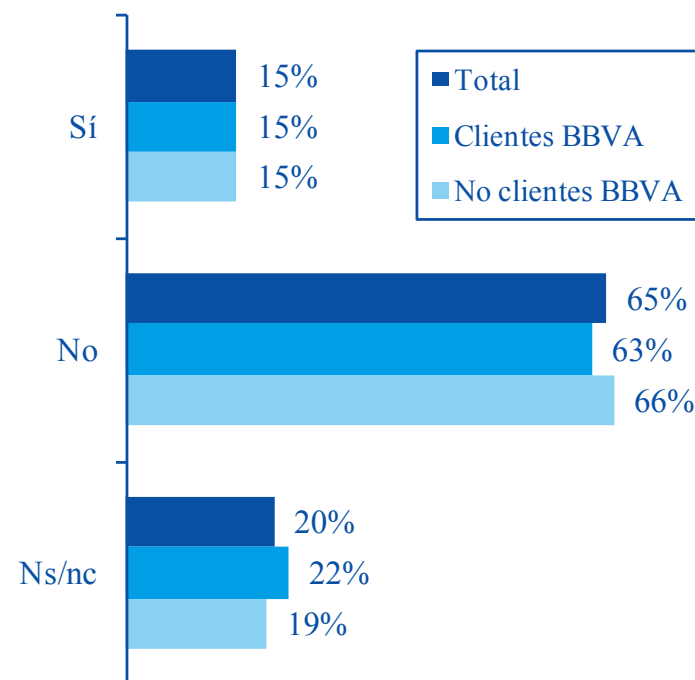
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**¿Cree que los Planes de Pensiones / EPSV'S que tiene contratados presentan rasgos característicos y diferenciadores respecto a los de otras entidades financieras? (P.25)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

**2ª Oleada 2014**

**3ª Oleada 2015**


## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**¿Cree que los Planes de Pensiones / EPSV'S que tiene contratados presentan rasgos característicos y diferenciadores respecto a los de otras entidades financieras? (P.25)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Sí	No	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	20%	62%	18%
Mujer	12%	67%	21%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años	27%	53%	20%
De 36 a 45 años	15%	76%	8%
De 46 a 55 años	13%	66%	21%
De 56 a 65 años	16%	59%	25%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	17%	53%	30%
Media baja	20%	61%	19%
Media	13%	69%	18%
Media alta	13%	66%	22%
Alta	19%	63%	17%
<b>TOTAL</b>	<b>15%</b>	<b>65%</b>	<b>20%</b>

	Sí	No	Ns/nc
<b>VALORACIÓN PLANES DE PENSIONES/EPSV CONTRATADOS</b>			
Negativa (0-4)	12%	77%	10%
Media (5-6)	3%	73%	24%
Positiva (7-8)	23%	62%	16%
Muy positiva (9-10)	29%	48%	23%
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>			
Frecuente	20%	61%	19%
Entre 3 y 6 meses	20%	61%	20%
Poco frecuente	8%	68%	24%
Nunca	7%	81%	12%
<b>TOTAL</b>	<b>15%</b>	<b>65%</b>	<b>20%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- **Ha aumentado del 7% al 11% el porcentaje de los que dicen haber aumentado sus posiciones en Planes de Pensiones /EPSV.** Se mantiene estable en el 3% el que ha migrado hacia otros productos financieros.
- **Entre los clientes de BBVA el porcentaje que ha invertido cada vez más en Planes de Pensiones/EPSV es algo superior (13%) al que se da en el resto de entidades financieras (10%).**
- Los segmentos que han tendido a invertir cada vez más en Planes de Pensiones/EPSV vendrían a tener la siguiente caracterización:

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

Segmentos de población que han tendido a incrementar sus posiciones en planes de pensiones/EPNV

- Personas de más de 46 años.
- Clase baja y media-baja.
- Clientes de BBVA.
- Aquellos que tienen contratado un Plan de Renta Fija.

- En general podemos decir que **el incremento en las posiciones en Planes de Pensiones ha estado en mayor medida ligado a inversiones en Renta Fija que a Renta Variable.**

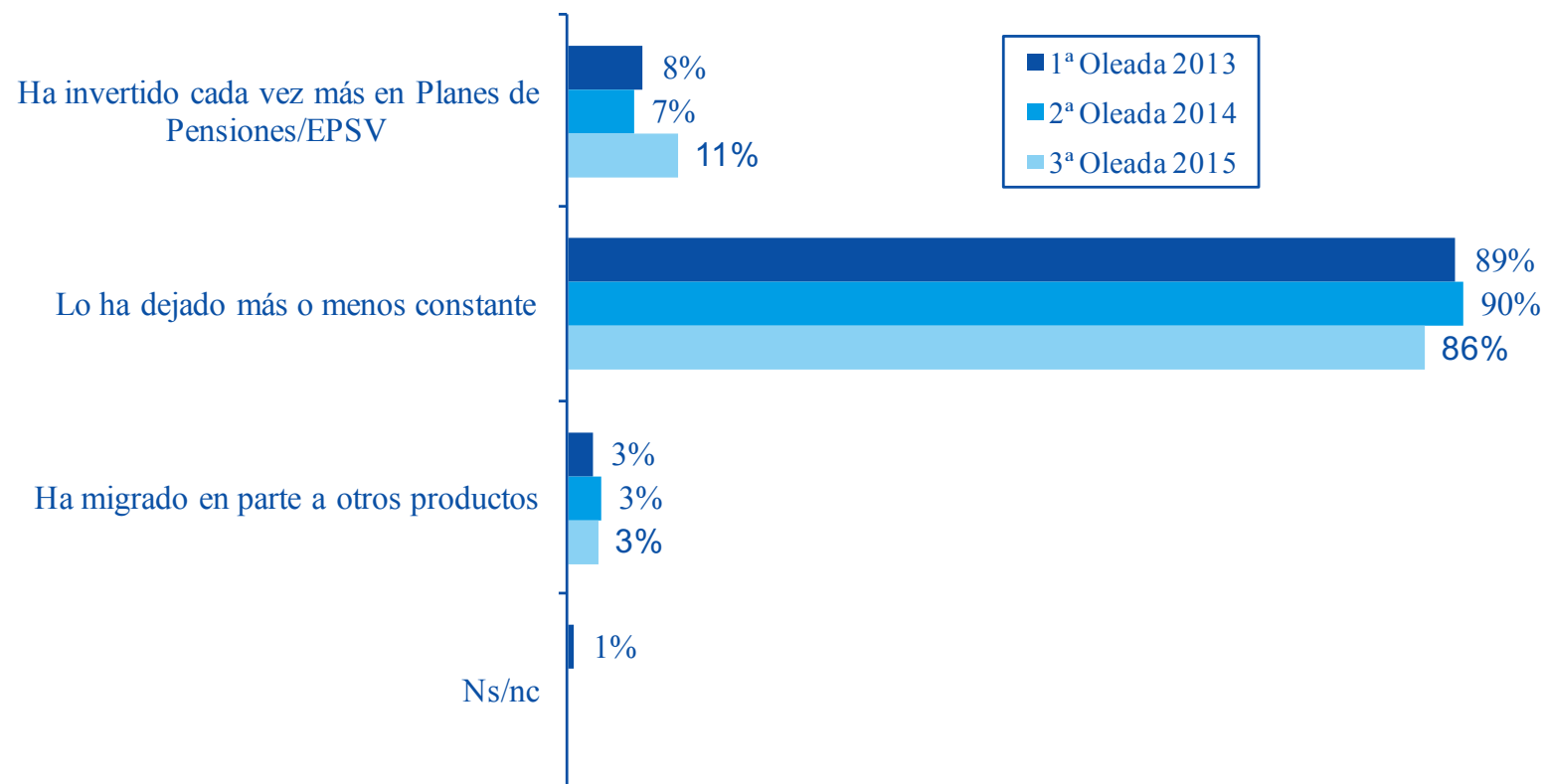
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

**¿Cómo ha evolucionado su inversión en Planes de Pensiones sobre el total de su ahorro-inversión para jubilación? (P.18)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

¿Cómo ha evolucionado su inversión en Planes de Pensiones sobre el total de su ahorro-inversión para jubilación? (P.18)

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Ha invertido cada vez más en	Lo ha dejado más o menos constante	Ha migrado en parte a otros
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	9%	88%	3%
Mujer	12%	84%	3%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años		93%	7%
De 36 a 45 años	7%	84%	8%
De 46 a 55 años	13%	84%	3%
De 56 a 65 años	12%	88%	
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	22%	71%	6%
Media baja	22%	78%	
Media	11%	88%	2%
Media alta	9%	84%	6%
Alta	6%	91%	3%
<b>TOTAL</b>	<b>11%</b>	<b>86%</b>	<b>3%</b>

	Ha invertido cada vez más en	Lo ha dejado más o menos constante	Ha migrado en parte a otros
<b>CLIENTES BBVA</b>			
Sí	13%	80%	7%
No	10%	87%	2%
<b>TIPO DE PLAN</b>			
Garantizado	11%	88%	2%
Renta fija	13%	81%	6%
Renta Variable	8%	88%	4%
Otros	11%	86%	2%
<b>TOTAL</b>	<b>11%</b>	<b>86%</b>	<b>3%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- **Desciende significativamente el porcentaje de clientes que tiene previsto realizar en un futuro nuevas aportaciones a su Plan de Pensiones/EPSPV.**
- Este descenso se viene dando de forma progresiva desde el año 2013 (pasando de un 62% a un 41%). En todo caso son muchos más (41%) los que tienen “intención de invertir” en Planes de Pensiones/EPSPV respecto a los que realmente han invertido (11%) cada vez más.
- Los segmentos de población relativamente más predispuestos a hacer nuevas aportaciones presentan esta caracterización:

## 2. Resultados de la Investigación

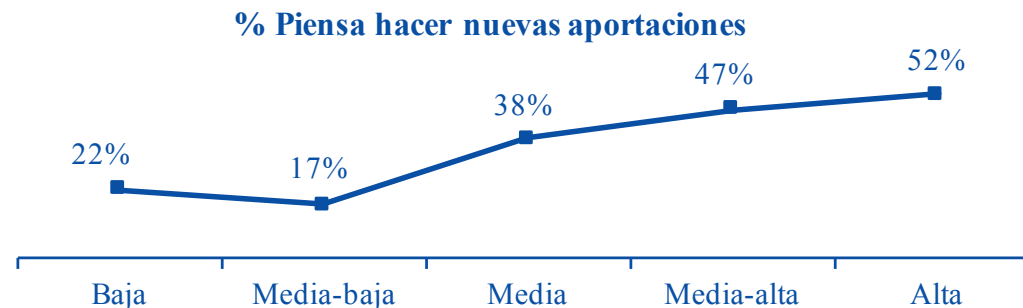
### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6.3. Los Planes de Pensiones

**Segmentos de población relativamente más predispuestos a hacer nuevas aportaciones a su plan de pensiones/EPSV**

- **Hombres.**
- **Personas entre 18 y 35 años, así como también entre 46 y 55 años.**
- **Clase alta y media-alta.**
- **No clientes de BBVA.**

- Podríamos decir que **la disposición a hacer nuevas aportaciones está en función mucho más de las posibilidades económicas de las personas que de la caracterización del producto.**





## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- Las personas entrevistadas que no iban a hacer nuevas aportaciones a sus Planes de Pensiones/EPSV nos han destacado como principales motivos:
  - No dispongo de recursos para invertir en esos planes 29%
  - Tengo fijadas unas cuotas 20%
  - Es suficiente. No quiero aportar más 13%
- Diríamos en definitiva **que los motivos de no hacer nuevas aportaciones se basan mucho más en sus circunstancias personales que en la caracterización del producto.**

# 2. Resultados de la Investigación

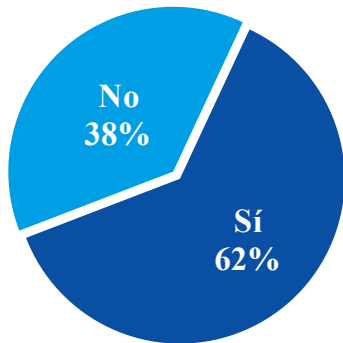
## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

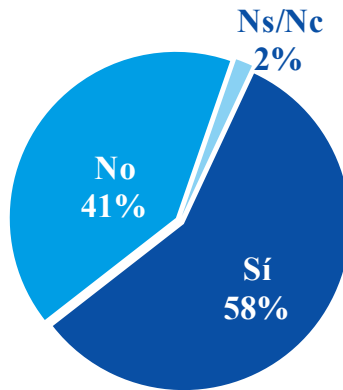
**¿Piensa realizar nuevas aportaciones a su Plan de Pensiones / EPSV? (P.19A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

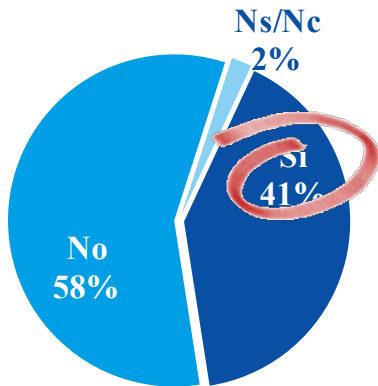
**1ª Oleada 2013**





**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



 Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

**¿Piensa vd. realizar nuevas aportaciones a su plan de pensiones/EPSV? (P.19A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Sí	No	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	46%	54%	
Mujer	37%	62%	1%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años	55%	45%	
De 36 a 45 años	36%	63%	1%
De 46 a 55 años	45%	55%	1%
De 56 a 65 años	35%	64%	1%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	22%	78%	
Media baja	17%	83%	
Media	38%	61%	1%
Media alta	47%	53%	
Alta	52%	47%	2%
<b>CLIENTES BBVA</b>			
Sí	30%	70%	
No	43%	56%	1%
<b>TOTAL</b>	<b>41%</b>	<b>58%</b>	<b>1%</b>

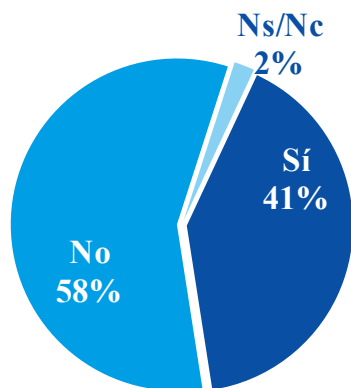
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones

**¿Piensa realizar nuevas aportaciones a su Plan de Pensiones / EPSV? (P.19A)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



### - La evolución de la inversión -

**¿Por qué opina de esta manera? (P.19B)**

Base: 175 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV y que reconocen que no van a realizar más aportaciones al mismo.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones

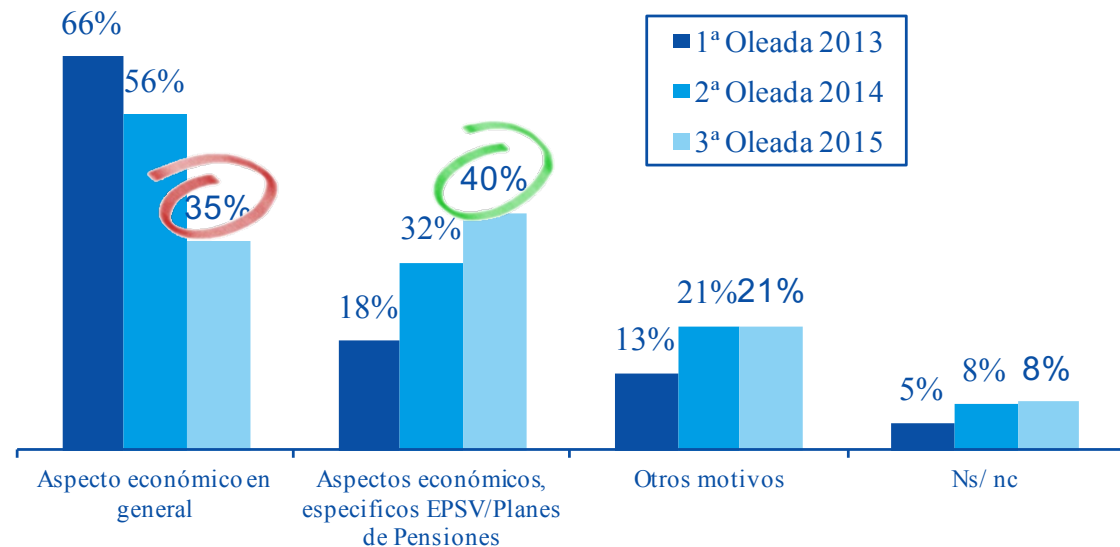
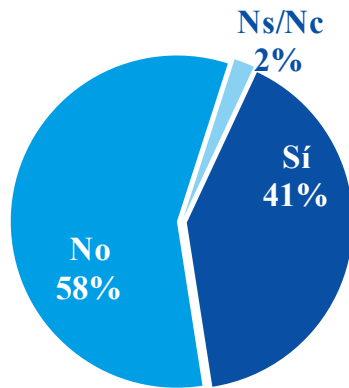
#### - La evolución de la inversión -

**¿Piensa realizar nuevas aportaciones a su Plan de Pensiones / EPSV? (P.19A)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

**¿Por qué opina de esta manera? (P.19B)**

Base: 175 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV y que reconocen que no van a realizar más aportaciones al mismo.



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6.3. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- Una tercera parte de los clientes de Planes de Pensiones dice conocer las comisiones que paga en el producto. Se produce un incremento en ese porcentaje que lo interpretamos como una cierta recuperación tras el descenso que se había operado en la oleada anterior (no se llega al porcentaje del 2013).
- Los segmentos que dicen conocer en relativa mayor medida las comisiones que paga en sus Planes de Pensiones son:
  - Hombres.
  - Personas de más de 46 años.
  - Clase alta y media-alta.
  - No clientes de BBVA (en relativa mayor medida que los clientes).

## 2. Resultados de la Investigación

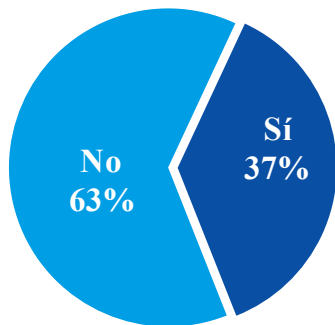
### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La información -

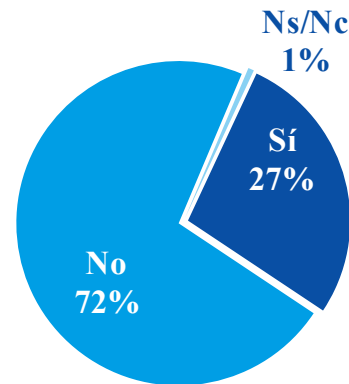
**¿Conoce las comisiones que paga en sus Planes de Pensiones aunque sea de forma aproximada? (P.20)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

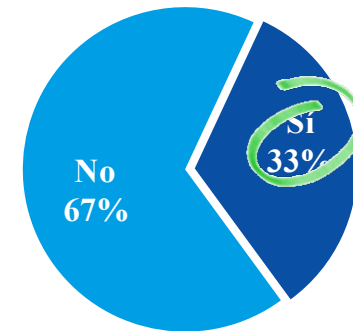
**1ª Oleada 2013**





**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



 Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

**¿Conoce las comisiones que paga en sus planes de pensiones aunque sea de forma aproximada? (P.20)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Sí	No
<b>GÉNERO</b>		
Hombre	39%	61%
Mujer	28%	72%
<b>EDAD</b>		
De 18 a 35 años	25%	75%
De 36 a 45 años	29%	71%
De 46 a 55 años	34%	66%
De 56 a 65 años	35%	65%
<b>CLASE SOCIAL</b>		
Baja	19%	81%
Media baja	25%	75%
Media	31%	69%
Media alta	40%	60%
Alta	33%	67%
<b>CLIENTES BBVA</b>		
Sí	28%	72%
No	34%	66%
<b>TOTAL</b>	<b>33%</b>	<b>67%</b>



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6.3. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- La valoración que se hace de la información recibida por parte de la entidad en la que tiene contratada su Plan de Pensiones, ha tendido a dividirse entre los que nos han dado una valoración positiva (61%) y los que nos dan una valoración “neutra” (32%). Respecto al 2014 ha descendido ligeramente el porcentaje de los que nos han dado una valoración positiva.
- Al igual que pasaba en el 2014 **la valoración que hacen los clientes de BBVA de la información recibida, es algo más positiva que la de los no clientes. Se mantiene el diferencial.**
- Los segmentos que se han mostrado relativamente más críticos respecto de la información recibida son las personas entre 18 y 35 años.

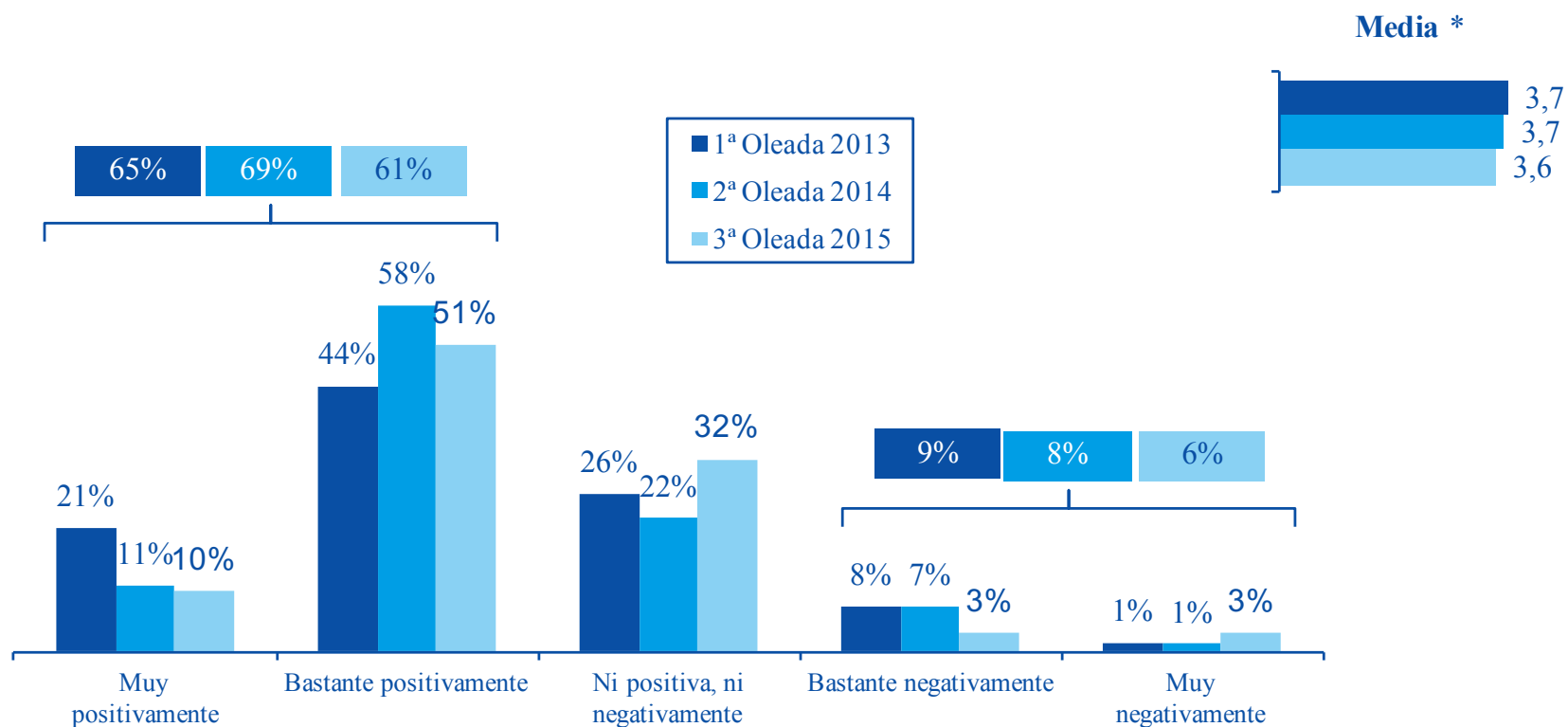
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La información -

**¿Cómo valora la información que recibe por parte de la entidad en la que tiene contratado su Plan de Pensiones / EPSV? (P.21)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



\* En una escala de 1, “muy negativamente” a 5 “muy positivamente”.

\*\* Los estándares de calidad nos indican que para considerar aceptable el nivel de satisfacción con respecto a una variable el porcentaje de valoraciones positivas debe al menos alcanzar el 70%.

## 2. Resultados de la Investigación

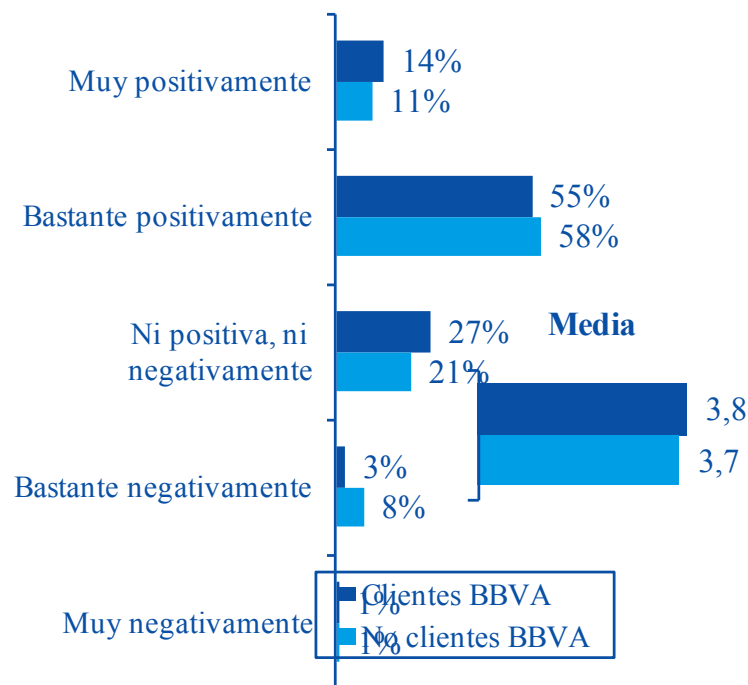
### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La información -

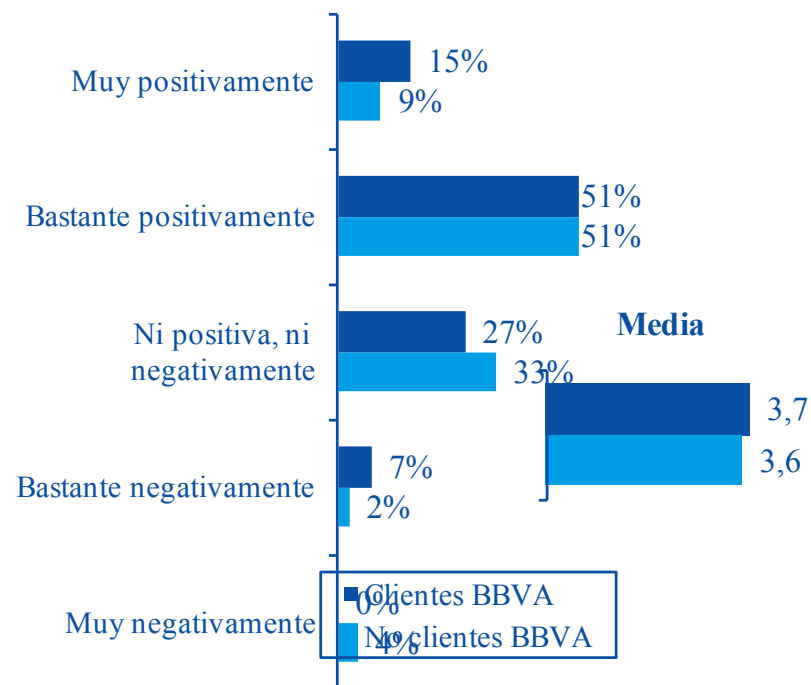
¿Cómo valora la información que recibe por parte de la entidad en la que tiene contratado su Plan de Pensiones / EPSV? (P.21)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La contratación -

**¿Cómo valora la información que recibe por parte de la entidad en la que tiene contratado su Plan de Pensiones / EPSV? (P.21)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Positiva (4+5)	Ni positiva ni negativa (3)	Negativa (1+2)	Media (escala 1-5)
<b>GÉNERO</b>				
Hombre	60%	32%	8%	3,6
Mujer	61%	32%	6%	3,6
<b>EDAD</b>				
De 18 a 35 años	37%	46%	18%	3,1
De 36 a 45 años	57%	30%	12%	3,5
De 46 a 55 años	65%	32%	3%	3,7
De 56 a 65 años	63%	31%	5%	3,7
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	74%	26%		3,8
Media baja	72%	12%	12%	3,6
Media	59%	38%	3%	3,6
Media alta	56%	40%	4%	3,6
Alta	63%	26%	12%	3,6
<b>TOTAL</b>	<b>61%</b>	<b>32%</b>	<b>7%</b>	<b>3,6</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

- Cuando hemos preguntado por las cualidades que debería de tener un Plan de Pensiones/EPSV tenemos que una de cada dos personas o no ha contestado a la pregunta (36%) o directamente nos ha dicho “nada, ya que estoy satisfecho” (20%). Esto nos vuelve a reafirmar que es un tipo de producto que no se contrata buscando objetivos financieros.
- En todo caso el factor que en mayor medida se asocia a esa caracterización ideal es el de la rentabilidad.
- **En el 2015 ha aumentado especialmente el porcentaje de los que no nos han indicado ningún tipo de caracterización en ese ideal.** Así hemos pasado de un 31% a un 50% los que o no han contestado o no han indicado ninguna característica en ese ideal. Ello ha supuesto que desciendan las referencias a la rentabilidad, fiscalidad o liquidez.

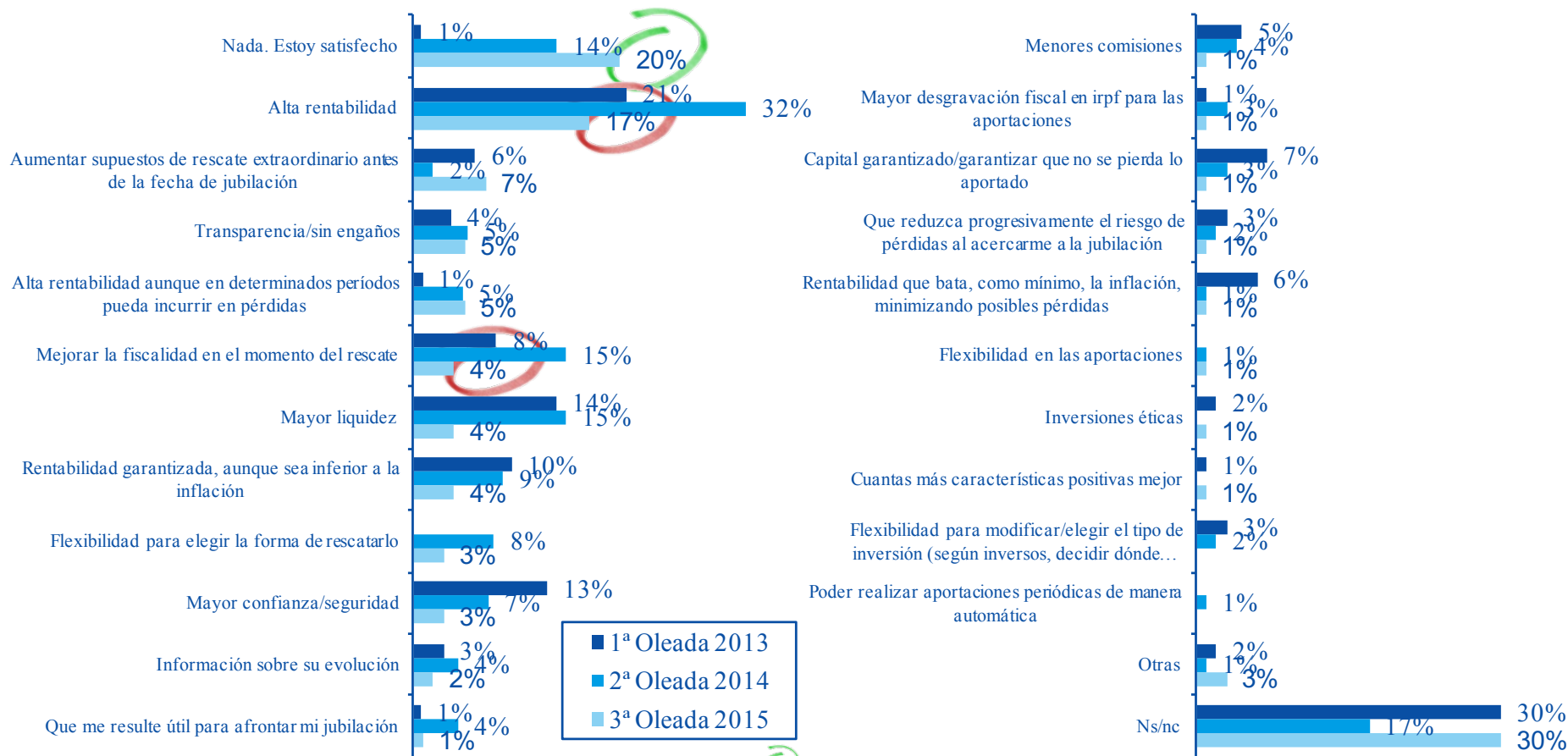
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - La evolución de la inversión -

¿Qué cualidades o características le gustaría que tuviese su Plan de Pensiones / EPSV? (P.22)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.



Incremento significativo  
 Descenso significativo

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

- Cuando hemos preguntado por la entidad que sería “referente” en el producto financiero Planes de Pensiones/EPSV en España tenemos que la gran mayoría (73%) no ha sabido contestar a esta pregunta. En todo caso aquellos que si han citado alguna se han referido principalmente a:
  - BBVA 8%
  - Banco Santander 7%
  - La Caixa 5%
- Todos ellos descienden en sus porcentajes respecto a los que se daban en el 2014, si bien ese descenso hay que asociarlo al incremento del NS/NC.
- Aquellos que hacen un seguimiento relativamente más frecuente del producto Planes de Pensiones han tendido a citar en mayor medida como referente en este producto a BBVA, especialmente ha sido así entre los segmentos de población de 36 a 45 años, clase alta y media alta, así como aquellos que tienen una opinión relativamente más positiva de los Planes de Pensiones.

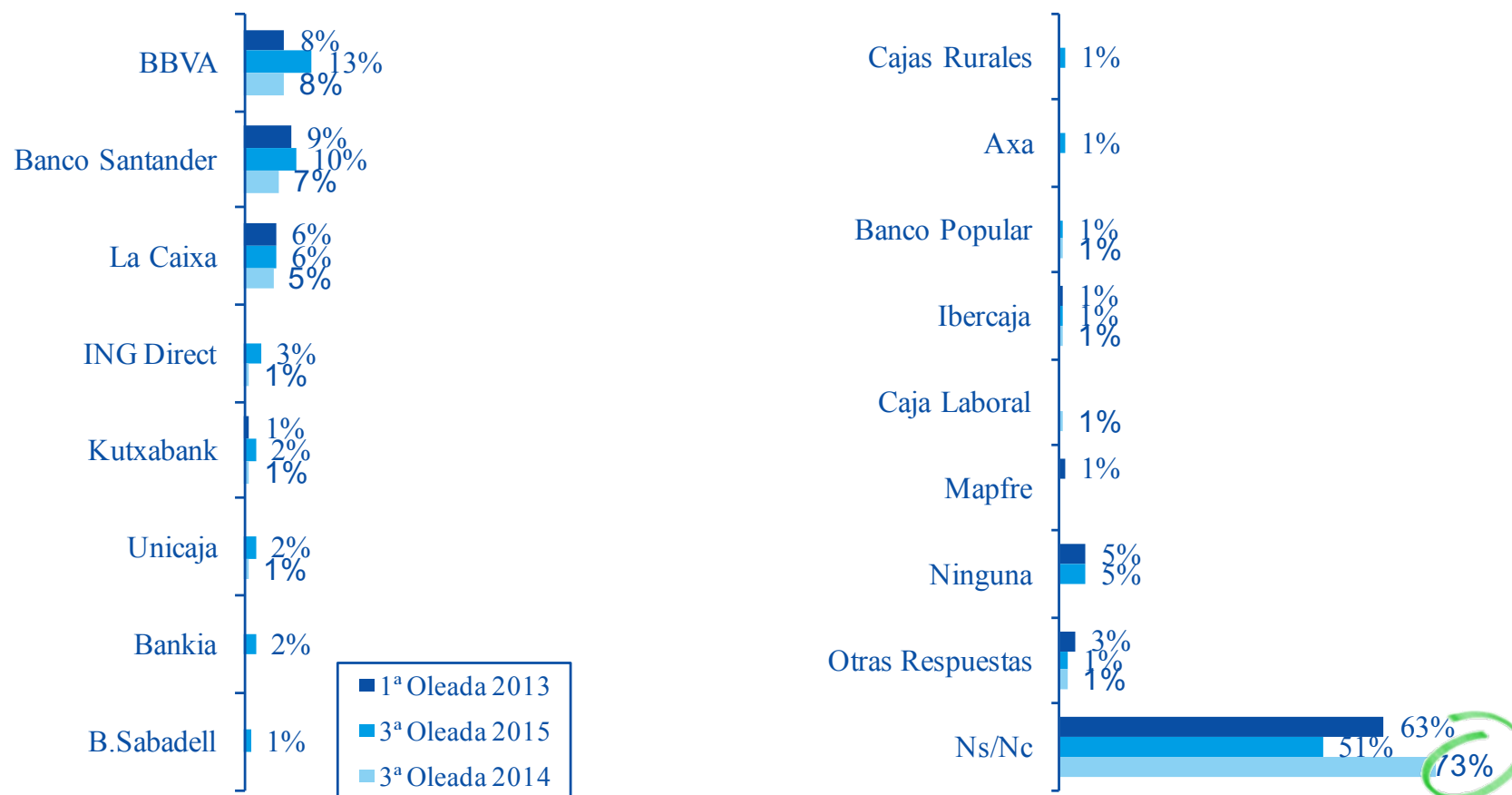
## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

¿Cuál es a su juicio la entidad financiera referente en el producto Plan de Pensiones / EPSV en España? (P.23)

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.





## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

**¿Cuál es a su juicio la entidad financiera referente en el producto Plan de Pensiones / EPSV en España? (P.23)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	BBVA	Banco Santander	La Caixa
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	6%	10%	4%
Mujer	9%	4%	6%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años	2%	9%	
De 36 a 45 años	13%	6%	7%
De 46 a 55 años	6%	10%	5%
De 56 a 65 años	8%	1%	6%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	3%		
Media baja		13%	2%
Media	5%	7%	4%
Media alta	13%	5%	6%
Alta	10%	8%	10%
<b>TOTAL</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	<b>5%</b>

	BBVA	Banco Santander	La Caixa
<b>VALORACIÓN PLANES DE PENSIONES/EPSV CONTRATADOS</b>			
Negativa (0-4)	10%	7%	6%
Media (5-6)	3%	5%	7%
Positiva (7-8)	10%	9%	5%
Muy positiva (9-10)	13%	2%	4%
<b>SEGUIMIENTO DE LOS PLANES DE PENSIONES</b>			
Frecuente	12%	7%	6%
Entre 3 y 6 meses	4%	4%	2%
Poco frecuente	3%	9%	8%
Nunca	9%	6%	5%
<b>TOTAL</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	<b>5%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

- Tan sólo un 5% de las personas entrevistadas ha considerado que la oferta de Planes de Pensiones de BBVA presentaba rasgos diferenciadores. **Desde el 2013 se ha producido un incremento entre los que atribuyen una indiferenciación en la oferta en Planes de Pensiones/EPSV. Así en el 2013 un 11% atribuía una oferta diferenciada en este producto, que pasa a ser del 9% en el 2014 y del 5% en el 2015.**
- Entre los clientes de BBVA tenemos que son más (14%) los que atribuyen una diferenciación en la oferta de BBVA, estos datos están en línea con los que se daban en el 2014 y no presentan diferencias respecto al valor diferencial del resto de entidades financieras.
- Por segmentos de población tenemos que son las personas de clase baja y media-baja las que atribuyen un mayor valor diferencial a la oferta de BBVA.
- Aquellos que han considerado que existen valores diferenciales en la oferta de BBVA tenemos que los han tendido a vincular más a la propia entidad (“confianza en la entidad”, “fuerte/solvente”) que a la propia caracterización del producto. Dicho de otro modo **el valor diferencial que se atribuye a la oferta de BBVA ha tendido a centrarse más en la caracterización de la entidad que en la del producto financiero.**

## 2. Resultados de la Investigación

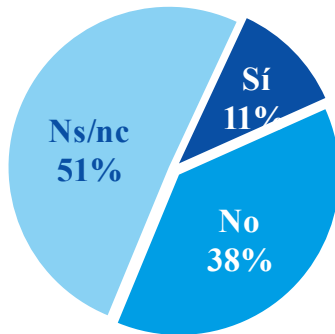
### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

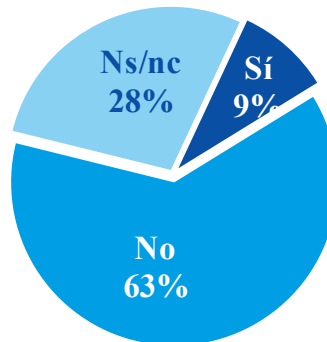
**¿Cree que los Planes de Pensiones / EPSV de BBVA presentan rasgos característicos propios y diferenciadores respecto a los de otras entidades financieras? (P.24)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

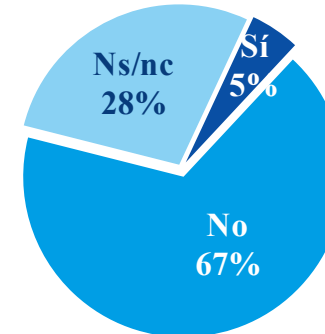
**1ª Oleada 2013**



**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

¿Cree vd. Que los planes de pensiones/EPSV de BBVA presentan rasgos característicos propios y diferenciadores respecto a los de otras entidades financieras? (P.24)

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

	Sí	No	Ns/nc
<b>GÉNERO</b>			
Hombre	6%	68%	26%
Mujer	5%	67%	28%
<b>EDAD</b>			
De 18 a 35 años	7%	51%	42%
De 36 a 45 años	4%	81%	16%
De 46 a 55 años	4%	66%	29%
De 56 a 65 años	8%	63%	29%
<b>CLASE SOCIAL</b>			
Baja	13%	57%	30%
Media baja	14%	63%	24%
Media	3%	72%	26%
Media alta	5%	68%	28%
Alta	5%	63%	32%
<b>CLIENTES BBVA</b>			
Sí	14%	62%	24%
No	4%	68%	28%
<b>TOTAL</b>	<b>5%</b>	<b>67%</b>	<b>28%</b>

**% Cree que los planes de pensiones/EPSV de BBVA presentan rasgos característicos propios y diferenciadores. (Evolución entre clientes BBVA) (P.24)**

Base: 55 clientes BBVA

CLIENTES BBVA 2014	15%
CLIENTES BBVA 2015	14%

**% Cree que su plan de pensiones/EPSV presenta rasgos característicos propios y diferenciadores. ( Clientes BBVA y clientes otras entidades) 2015 (P.24)**

Base: 300 entrevistados que tienen contratados un Plan de Pensiones / EPSV.

BBVA	14%
RESTO CLIENTES	15%

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones - El referente en Planes de Pensiones/EPSV -

- Un 30% de las personas entrevistadas conocía la posibilidad de que a partir del 2015 (y en función del cambio legislativo que se había producido) existía la posibilidad de rescatar el Plan de Pensiones a partir de los 10 años. Este porcentaje está en línea con el que se había dado en el 2014.
- Los segmentos que en relativa mayor medida conocían este cambio normativo eran:
  - Los hombres.
  - Las personas de 36 a 45 años.
  - Segmentos de población de clase alta y media-alta.

## 2. Resultados de la Investigación

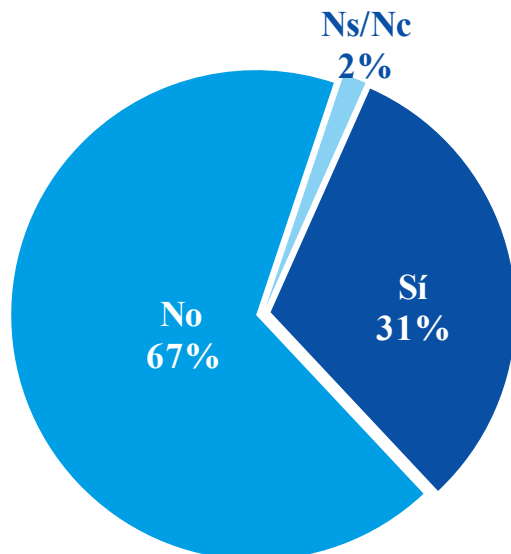
### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones – Los cambios normativos -

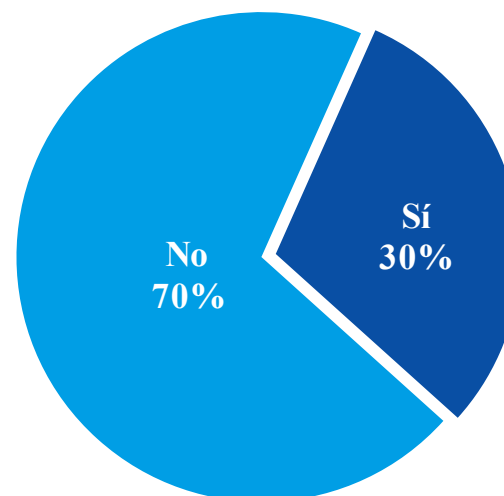
Por otro lado, la nueva reforma fiscal impulsada por el Gobierno relativa a los Planes de Pensiones / EPSV permitirá recuperar el ahorro depositado en estos productos financieros a los diez años a partir del 2015, ¿Conocía vd. este cambio normativo y la posibilidad de disponer del capital aportado pasado dicho periodo?(P.26)

Base: 301 entrevistados que tienen contratado un Plan de Pensiones / EPSV.

**2ª Oleada 2014**



**3ª Oleada 2015**



## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones – Los cambios normativos -

**Por otro lado, la nueva reforma fiscal impulsada por el Gobierno relativa a los Planes de Pensiones / EPSV permitirá recuperar el ahorro depositado en estos productos financieros a los diez años a partir del 2015, ¿Conocía vd. este cambio normativo y la posibilidad de disponer del capital aportado pasado dicho periodo?(P.26)**

Base: 301 entrevistados que tienen contratado un Plan de Pensiones / EPSV.

	Sí	No
<b>GÉNERO</b>		
Hombre	35%	65%
Mujer	27%	73%
<b>EDAD</b>		
De 18 a 35 años	20%	80%
De 36 a 45 años	38%	62%
De 46 a 55 años	30%	70%
De 56 a 65 años	29%	71%
<b>CLASE SOCIAL</b>		
Baja	27%	73%
Media baja	16%	84%
Media	28%	72%
Media alta	37%	63%
Alta	32%	68%
<b>CLIENTES BBVA</b>		
Sí	31%	69%
No	30%	70%
<b>TOTAL</b>	<b>30%</b>	<b>70%</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones – Los cambios normativos -

- Tres de cada cuatro de las personas entrevistadas consideran poco o nada probable que vayan a retirar parte del dinero depositado en su Plan de Pensiones. El porcentaje de los que atribuyen que es bastante o muy probable que vayan a retirar parte del dinero de su Plan de Pensiones (11%) es ligeramente inferior al que se daba en el 2014 (14%).
- Entre los clientes de BBVA el porcentaje de los que creen probable que se produzca esa retirada de dinero de su Plan (8%) es inferior al que se da en la media del resto de entidades (12%). Esto viene a reafirmar algo que ya se apuntaba en el 2014.
- Los segmentos de población que han atribuido relativamente mayores posibilidades a retirar dinero de su Plan, vendrían a presentar esta caracterización:
  - Mujeres.
  - Personas entre 56 y 65 años.
  - Clase media y media-baja.
  - No clientes de BBVA.



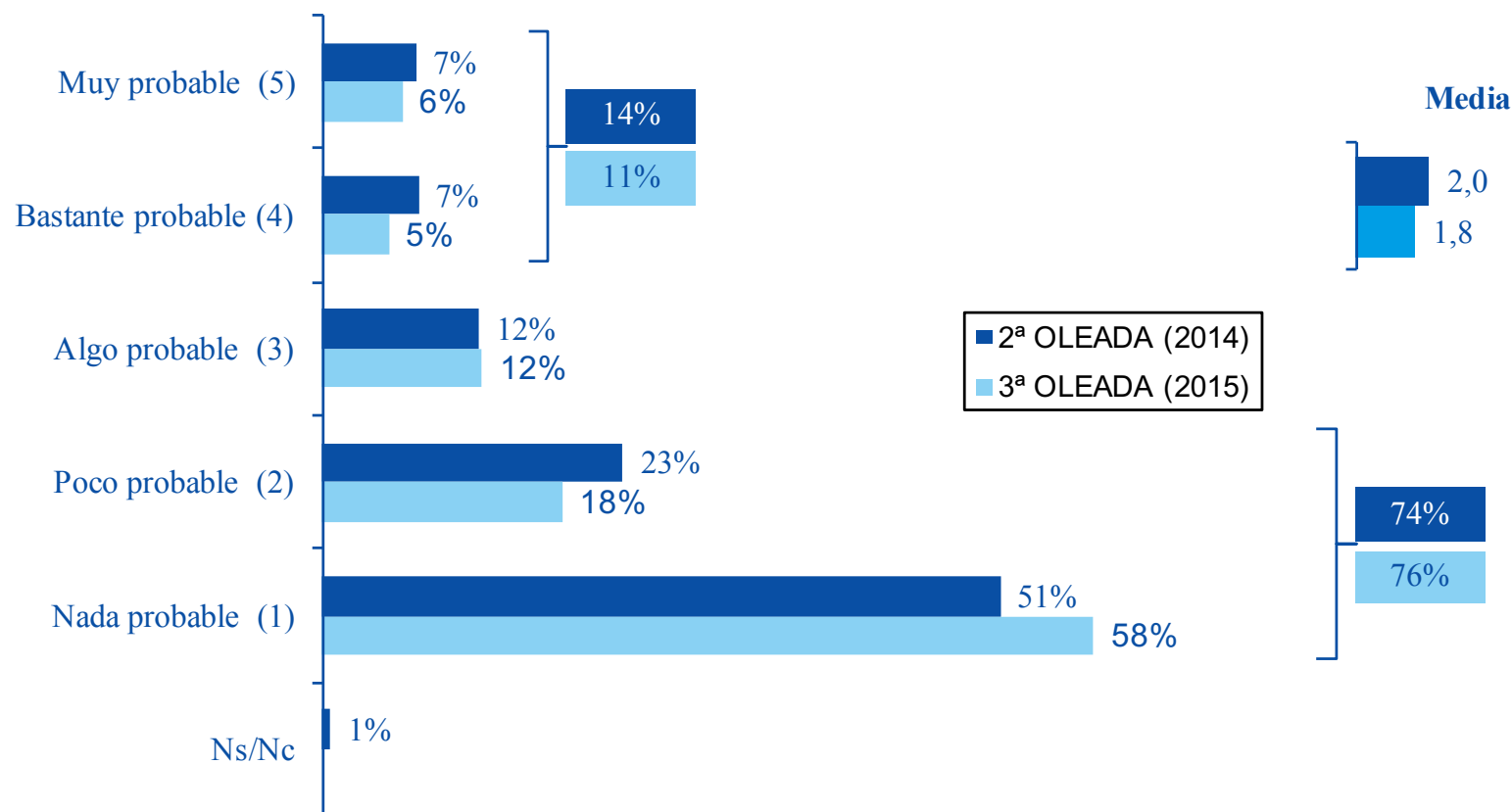
# 2. Resultados de la Investigación

## 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

### 2.8.6. Los Planes de Pensiones – Los cambios normativos -

**Con esta nueva situación, ¿ Hasta que punto cree vd. Que va a retirar parte del dinero depositado en el Plan de Pensiones? (P.27)\***

Base: 301 entrevistados que tienen contratado un Plan de Pensiones / EPSV.\*\*



\* Esta pregunta ha sido incluida en el cuestionario a partir del 2014.

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### 2.8.6. Los Planes de Pensiones – Los cambios normativos -

Con esta nueva situación, ¿ Hasta que punto cree vd. Que va a retirar parte del dinero depositado en el Plan de Pensiones? (P.27)\*

Base: 300 entrevistados que tienen contratado un Plan de Pensiones / EPSV.\*\*

	Muy probable o bastante probable	Algo probable	Nada probable o poco probable	Media
<b>GÉNERO</b>				
Hombre	7%	15%	77%	1,8
Mujer	14%	11%	76%	1,9
<b>EDAD</b>				
De 18 a 35 años	10%	34%	56%	2,1
De 36 a 45 años	11%	12%	77%	1,8
De 46 a 55 años	9%	10%	80%	1,7
De 56 a 65 años	15%	10%	75%	1,9
<b>CLASE SOCIAL</b>				
Baja	5%	32%	64%	1,9
Media baja	14%	11%	75%	2,0
Media	14%	8%	77%	1,8
Media alta	11%	8%	81%	1,7
Alta	8%	17%	75%	1,8
<b>CLIENTES BBVA</b>				
Si	8%	12%	80%	1,7
No	12%	13%	75%	1,8
<b>TOTAL</b>	<b>11%</b>	<b>12%</b>	<b>76%</b>	<b>1,8</b>

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### En la elección del producto Planes de Pensiones/EPSV

- **Se prima la caracterización de la entidad financiera (solvencia, confianza) por encima de la caracterización del producto.**
- **El asesor bancario tiene un papel fundamental en ese proceso. Se busca conocimiento y confianza a través del contacto (en cualquiera de sus formas) con personas.**

#### El Plan de Pensiones/EPSV contratado

- **Mayoritariamente se desconoce el producto que se tiene contratado.**
- **Además creen que el producto que ofertan las diferentes entidades financieras carece de aspectos diferenciados (por ello mismo cobra especialmente fuerza la imagen de la entidad).**
- **Aumenta del 14% al 18% los que dicen tener su Plan de Pensiones EPSV en BBVA.**

## 2. Resultados de la Investigación

### 2.8. Los clientes de Planes de Pensiones

#### La disposición ante los Planes de Pensiones/EPSPV

- **Aumenta del 7% al 11% los que dicen haber incrementado sus posiciones en Planes de Pensiones/EPSPV.**
- **En todo caso la mayor o menor disposición a incrementar las posiciones en el producto se hace depender de sus propias posibilidades económicas y no tanto de la caracterización del producto (con escaso perfil financiero).**

#### Los cambios en la normativa (posibilidad de recuperar el ahorro transcurridos 10 años)

- **Lo conoce el 30%. Estabilidad en el dato.**
- **Escasa incidencia en la disposición a retirar el producto (11%) e inferior a la que se daba en el 2014 (14%).**

# 3

## Consideraciones generales

## 3. Consideraciones generales

### EL NIVEL DE AHORRO

- **Son más los que ahorran.**
- **Pero ese incremento también lleva a que la media de ahorro descienda.**
- Especialmente es así entre las personas de menos de 35 años.
- **Se sigue pensando que actualmente la capacidad de ahorrar es inferior a la que se tenía hace cinco años. Pero respecto al 2014 son más los que creen que ahora es mayor esa capacidad de ahorro. Sigue habiendo pesimismo pero menos que en el 2014.**

### LA CULTURA DE AHORRAR

- **Diríamos que se percibe que ha aumentado la percepción de “la necesidad de ahorrar”.** Podría ser una de las consecuencias indirectas de la crisis.

## 3. Consideraciones generales

### EL FUTURO SE VINCULA A “MI JUBILACIÓN”

- **Jubilación se vincula principalmente a “ocio”.** A la vez es una mezcla entre la tranquilidad que supone “disponer de tiempo para hacer lo que deseo” e incertidumbre ante las perspectivas económicas o lo que puede ser un deterioro de la salud. Ese sentimiento de inseguridad se ha dado en relativa mayor medida entre aquellos entrevistados que tenían entre 26 y 45 años.
- **Mayoritariamente jubilación se asocia a “dejar de trabajar”.** Hay mayores deseos de seguir trabajando entre los segmentos de menor edad que entre aquellos que ya están próximos a jubilarse.
- **Hay dudas respecto el nivel de vida que tendrán cuando les llegue la jubilación.** Una tercera parte ya había empezado a ahorrar para mantener su nivel de vida durante la jubilación. El principal instrumento financiero para canalizar ese ahorro son los Planes de Pensiones y EPSV.

## 3. Consideraciones generales

### LA INFORMACIÓN SOBRE LA JUBILACIÓN

- **Un tercio de los españoles se ha mostrado interesado por recibir información sobre su jubilación. Especialmente se han interesado tanto por el importe de su jubilación como por la edad a la que podrían jubilarse.** El medio para canalizar esa información sería principalmente el correo electrónico y en general internet.
- **Progresivamente ha ido aumentando la percepción de que son necesarios más años para cobrar el 100% de la pensión.** Hemos pasado de 30,9 años en el 2013 a 33,2 años en el 2015.
- 89% conoce los años cotizados. **Entre las personas de más de 56 años los años cotizados son una media de 27,1 con lo que no alcanza a los que se perciben como necesarios para alcanzar el 100% de la pensión. Vendría a suponer un cierto reconocimiento de la dificultad para cobrar el 100% de la pensión.**



## 3. Consideraciones generales

### EL CONOCIMIENTO DE LOS ASPECTOS RELATIVOS A LA JUBILACIÓN

- **Conocimiento mayoritario de que se precisan al menos 15 años para percibir jubilación.** También se conoce de forma mayoritaria (89%) el número de años que se llevan cotizados (estabilidad respecto al 2014).
- **Ha ido aumentando el conocimiento del Fondo de Reserva de la Seguridad Social, pero sigue habiendo una desconfianza ampliamente mayoritaria de que dicho fondo sea suficiente para pagar las pensiones futuras.**
- **Se cree que en el futuro:**
  - **Será necesario cotizar más años para llegar a la jubilación.**
  - **Nos jubilaremos más tarde.**
  - **Además con jubilaciones inferiores (económicamente) a las actuales.**
- **Con todo ese “pesimismo” respecto del futuro es menor que el que se daba en el 2014 (son menos los que asumen esos planteamientos).**

## 3. Consideraciones generales

### LAS EXPECTATIVAS DE LA SITUACIÓN PERSONAL/FAMILIAR ANTE EL FUTURO

- La sensación es que si durante su jubilación **se cuenta únicamente con el ingreso de la pensión se vivirá peor de lo que viven actualmente.**
- **Esa sensación se confirma por cuanto la percepción de lo que son sus ingresos en esa etapa de su vida está por debajo de lo que se percibe serán sus necesidades económicas. Concretamente se da un diferencial de -328,6 euros (es decir ese sería el suplemento necesario para que sus ingresos cubran sus necesidades).**
- **Preocupa de modo importante la situación del Sistema Público de Pensiones pero a la vez hay que decir que ese nivel de preocupación es algo inferior al que se alcanzaba en los años anteriores.**
- **Mayor preocupación no se vincula a mayor conducta de ahorro para el momento de la jubilación.** Así tenemos que son los que ya están ahorrando los que tienen mayor confianza en el sistema.
- Se considera que la responsabilidad de que las pensiones futuras sean suficientes corresponde de forma principal(pero no exclusiva) al Estado. La ciudadanía demanda poder de decisión respecto de los productos financieros que canalicen el ahorro para la jubilación aún en el caso de que la empresa facilite dinero en ese proceso.

# 3. Consideraciones generales

## LA JUBILACIÓN Y LOS HÁBITOS DE AHORRO

- **Se percibe necesario ahorrar para completar la pensión que se recibe durante la jubilación. Aumenta esa percepción respecto al 2014.**
- Entre las personas que ahorran un 46% lo hacía para complementar su jubilación. A ello la mayoría (57%) destinaba menos del 15% de su nivel de ahorro. Este porcentaje un 50% lo consideraba suficiente y un 42% insuficiente.
- **La edad media en que se empieza a ahorrar para la jubilación es la de 31,8 años (un año menos que en 2014).** Entre los motivos para no ahorrar está el de percibirse asimismo como excesivamente joven lo que lleva más a vivir el presente sin plantearse planes de futuro.
- Las personas que ya han empezado a ahorrar para su jubilación consideran que el ideal es que hubieran empezado antes a ahorrar para alcanzar ese objetivo.
- **Calculan que para mantener su actual nivel de vida deberían ahorrar un 21,1% de sus ingresos mensuales. Ello denota que hay una conciencia de que se hace necesario ahorrar para cuando llegue ese momento de su vida.**

## 3. Consideraciones generales

### LOS PRODUCTOS DE AHORRO

- **Los Planes de Pensiones/EPSP son los productos financieros que se utilizan de forma ampliamente mayoritaria para canalizar el ahorro de cara a la jubilación.**
- **Pierden peso específico los depósitos, sin duda por perder atractivo en las condiciones actuales de tipos de interés.**

### LOS CANALES PARA TRANSMITIR INFORMACIÓN/ASESORAMIENTO

- **Claramente el canal de transmisión son LAS PERSONAS ya sea a través del asesor bancario (conocimiento) o los amigos/familiares (confianza).**
- **Otra cosa podría ser el canal de contacto de ese asesor bancario con el cliente que no necesariamente debe ser físico y podrá ser telefónico vía correo electrónico...pero siempre deberá haber una referencia personal.**
- **La información “en vacío” de una página web, comparadores o redes sociales no es suficiente. En todo caso serán canales para transmitir información de carácter neutro pero no para dar asesoramiento. Internet no sustituye a la información personal.**

## 3. Consideraciones generales

- La demanda de asesoramiento a través de amigos o familiares es tanto mayor cuanto menor sea la edad de la persona entrevistada.

### LOS CLIENTES DE PLANES DE PENSIONES/EPST

- **Los clientes de Planes de Pensiones tienen algo menor aversión al riesgo que la población general. Así invierten relativamente más en bolsa o en fondos de inversión\*.**
- **Estabilidad en la valoración de los productos financieros contratados. También podríamos decir que otra característica es la indiferencia en la valoración respecto de si el producto ha sido contratado en BBVA o en otra entidad.**
- **En la elección de donde llevar su dinero y en que invertirlo actúan como factores condicionantes tanto la confianza en la entidad como la seguridad. Solo cuando se supera esa “barrera” entra como tercer factor la rentabilidad.**
- **Las condiciones del mercado han propiciado que la rentabilidad pierda fuerza como criterio de elección.**

\* También de Renta Variable.

### 3. Consideraciones generales

- Las comisiones son criterios menos importantes y condicionados a otros como confianza en la entidad, seguridad, rentabilidad...Es como decir que **“las comisiones hay que ganárselas”**.
- **Son las personas las que son consideradas principalmente como fuentes de información y asesoramiento, en función del conocimiento y la confianza que se las pueda atribuir.**
- **En ese sentido el asesor bancario será fundamental.** Hay que tener en cuenta de que entre los clientes hay una cierta “pereza” en hacer un seguimiento del producto. Tienden a dejar en manos de las personas en las que confían ver esa evolución. Ello incide directamente en la caracterización de un producto que no se vincula a expectativas financieras importantes (para ganar o perder dinero). Por ello mismo no se utilizan referencias de comparación para medir la rentabilidad. El cliente solo sabe si gana o pierde dinero con este producto y en que cantidad.
- **Como aspectos positivos en la caracterización del producto han tendido a destacar los fines para los que se contrata. Por el contrario en los aspectos negativos se han fijado más en su caracterización financiera. Un 26% se muestran predispuesto a recomendar este producto.**

# 3. Consideraciones generales

## LA CONTRATACIÓN DEL PLAN DE PENSIONES/EPSV

- La edad media de contratación de un Plan de Pensiones es de 35 años. Aunque el cliente considera que es el que ha tomado la iniciativa en ese proceso de contratación sin embargo a la vez desconoce el tipo de Plan que tiene contratado. Esto nos lleva a pensar que el cliente tiene algún tipo de iniciativa en contratar un Plan de Pensiones/EPSV pero no tanto en el tipo de Plan. Nos reafirma en ello el que apenas ha sabido caracterizar el ideal de su Plan (una de cada dos entrevistados no ha sabido responder a esa pregunta).
- **Es un tipo de producto que se contrata no tanto para conseguir objetivos financieros (como la rentabilidad) sino para conseguir objetivos finalistas (complementar su pensión durante la jubilación). Desde esta perspectiva se entiende que se primen como criterios la confianza en la entidad y la seguridad sobre la rentabilidad que pudiera ofrecer.**
- **Respecto al 2014 se ha incrementado en 4 puntos el porcentaje de personas entrevistadas que dice tener su Plan de Pensiones en BBVA (pasando del 14% al 18%).** La mayor proporción de clientes que han valorado muy positivamente su Plan de Pensiones la encontramos entre los clientes de BBVA.
- **Dos de cada tres clientes considera que sus Planes de Pensiones no tienen aspectos diferenciadores. Este porcentaje se mantiene estable respecto a los datos del 2014. aquellos que si establecen diferencias son también los que mejor valoran esos Planes.**

## 3. Consideraciones generales

### LA PREDISPOSICIÓN ANTE LOS PLANES DE PENSIONES EPSV

- **Aumentan del 7% al 11% los que dicen haber incrementado sus posiciones en Planes de Pensiones/EPSV. Pero a la vez disminuye la predisposición de hacerlo en el futuro (del 58% al 41%).**
- El incremento de posiciones ha estado en mayor medida asociado a Planes de Renta Fija que a los de Renta Variable (explicable en función de la propia volatilidad de los mercados).
- **La disposición o no de hacer nuevas aportaciones está en función de las propias posibilidades económicas del cliente y no tanto de las características del producto.**
- La valoración que se hace de la información recibida es moderadamente positiva y mejor entre los clientes de BBVA que en el resto.



## 3. Consideraciones generales

### LA OFERTA DE PLANES DE PENSIONES/EPSV

- **La gran mayoría (73%) desconoce quién es la entidad de referencia en Planes de Pensiones (EPSV).** Este porcentaje ha aumentado respecto el que se daba en el 2014. En todo caso **la primera entidad que se sigue asociando a Planes de Pensiones/EPSV es el BBVA** (especialmente es así entre los que hacen un mayor seguimiento del producto).
- Esto supone que **la ciudadanía tiene a percibir una oferta indiferenciada en Planes de Pensiones/EPSV (incluso más que antes). En todo caso el valor diferencial se establece más en relación a la entidad financiera (de confianza, solvente) que a la caracterización del producto.** La opinión de los clientes de BBVA sobre ese punto está en sintonía con la que tienen los clientes de otras entidades y no presenta diferencias respecto al 2014.
- Un 30% conocía los cambios legislativos que permitían la recuperación del dinero pasados 10 años. Estabilidad en ese porcentaje. En todo caso ese cambio normativo no ha afectado a la predisposición a retirar dinero del producto que es minoritaria (11%) e inferior a la que se daba en el 2014 (14%). En el caso de los clientes de BBVA ese porcentaje es también inferior (8%) al de la media general (11%).

## 3. Consideraciones generales

### A MODO DE CONCLUSIONES GENERALES...

- **Son MÁS LOS QUE AHORRAN pero lo hacen en una cantidad inferior a la que se daba en el 2014. Es algo que cabría interpretar como un cierto signo de superación de la crisis económica pero “sin echar las campañas al vuelo”.**
- **La propia crisis económica ha podido favorecer que HAYA AUMENTADO LA CULTURA DE LA NECESIDAD DE AHORRAR.** El miedo y la incertidumbre hacia el futuro propicia el incremento de ese sentimiento (si bien también se detecta que no son los que tienen mayor incertidumbre ante ese futuro, los que más ahorran).
- **El ahorro de cara a la jubilación se fundamenta en:**
  - **Que cuando se dispone de tiempo también se pueda disponer de los recursos económicos suficientes para poder hacer las actividades que se desean (asociadas fundamentalmente a ocio).**
  - **Disminuir el nivel de incertidumbre ante el futuro.**
    - **La sensación general es que las condiciones son peores que hace 5 años.**
    - **Que es necesario cotizar más años para alcanzar el 100% en la jubilación.**

# 3. Consideraciones generales

## A MODO DE CONCLUSIONES GENERALES...

- **Que la pensión que puedan llegar a tener no cubrirá sus necesidades económicas (déficit de 328,6 euros al mes).**
- **También existe desconfianza ante la evolución del Sistema Público de Pensiones.**
- **Todo ello se sigue dando en el 2015 aunque el nivel de pesimismo es algo inferior al que se daba en el 2014.**
- **El producto que canaliza preferentemente esa necesidad de ahorrar de cara a la jubilación son los Planes de Pensiones/EPSV.**
- **En la disposición a contratar el producto intervienen fundamentalmente tres factores:**
  - **La disponibilidad económica.**
  - **La imagen de la entidad.**
  - **El asesor financiero.**
- **Por el contrario apenas tiene importancia lo que es la caracterización del producto que se considera que apenas presenta diferencias en la oferta de las distintas entidades. Así la mayoría de los clientes desconoce el producto que tienen contratado.**