

Actitudes de los españoles ante el ahorro y la jubilación



Índice

1. Percepción del sistema público de pensiones
2. Impacto de la reforma de planes de pensiones
3. Actitudes frente al ahorro
4. Actitudes frente a la jubilación
5. Actitudes frente a los planes de pensiones
6. Zoom País Vasco

Jubilación: emociones y toma de decisiones



Con el objetivo de poner a disposición de nuestros clientes toda la información necesaria para preparar su jubilación, **en ING llevamos seis años investigando** las actitudes de los españoles ante esta etapa de la vida.

¿Cómo se preparan?
¿Qué les preocupa?
¿Cómo perciben el presente y lo que les puede esperar?
¿Qué decisiones toman?

Este año el informe analiza las emociones y opiniones de las distintas generaciones (*millennial*, generación X y *baby boom*) a este respecto y cómo han variado en comparación a ejercicios anteriores.

Asimismo, el estudio analiza la influencia del COVID en la capacidad de ahorro de los españoles y estudia la incidencia que ha tenido la reforma legislativa en los planes de pensiones.

Principales aprendizajes: población España

Un año después del COVID se identifica una mejora en el ahorro.

Un 41 % declara tener ahorros y capacidad para ahorrar más.

El propósito del ahorro cambia con respecto a 2020 disminuyendo el disponible para imprevistos



1/2

La mitad de los *Baby Boomers* declara no haber comenzado a ahorrar de cara a la jubilación.

1 de cada 4, a pesar de tener capacidad de ahorro, no ha comenzado a ahorrar para su jubilación

Además un 21 % de la población general considera que deberían haber comenzado a ahorrar para su jubilación antes.



Aunque la penetración en planes de pensiones no disminuye, sí se detecta una importante caída como fórmula de ahorro para la jubilación, mientras que se incrementan productos no financieros.

Por otro lado, 9 de cada 10 españoles muestran una preocupación por las pensiones igual o mayor a hace un año.



Únicamente un 3 % de la población conoce a nivel espontáneo el impacto de la reforma sobre los planes de pensiones.

El impacto de la reforma ha conllevado que un 15 % declare que dejará de aportar a su plan.



Percepción del sistema público de pensiones

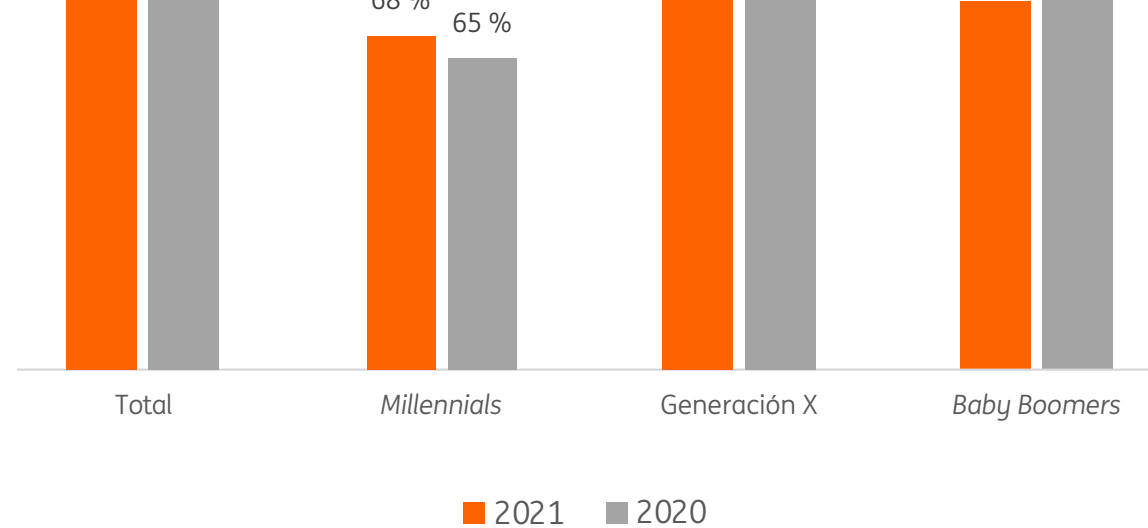
El sistema público de pensiones se sitúa un año más como una de las **principales preocupaciones de los españoles**. De hecho el 74 % se muestra preocupado por este tema.



En la generación **baby boom** están **menos preocupados que el año pasado**, un 73 % frente al 82 % de 2020.

Entre aquellos que declaran estar muy preocupados cabe subrayar el incremento registrado en la generación X: un 40 % de ellos muestran esta actitud frente al 35 % de un año antes.

Gráfico 1:
% Españoles preocupados (bastante + mucho) por el sistema público de pensiones

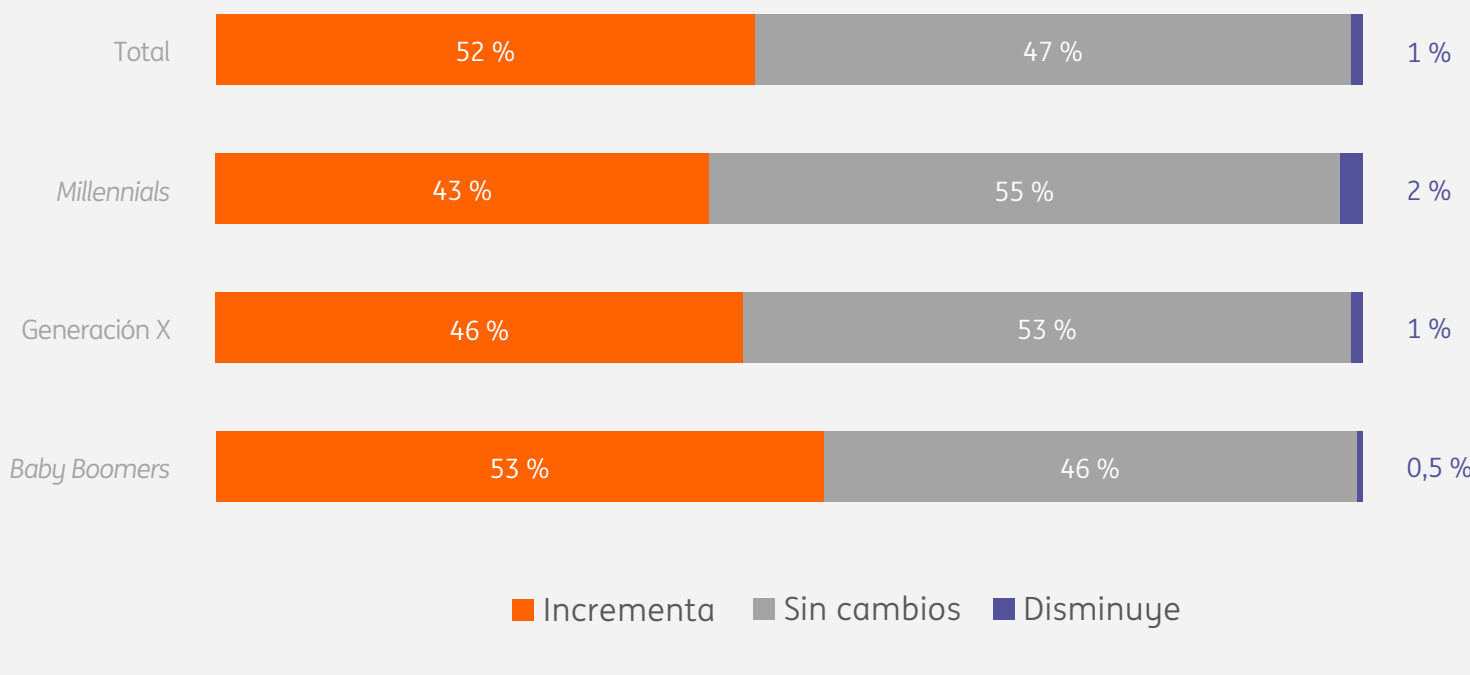


Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Las personas que dicen estar más preocupados que el año pasado, apuntan como principal razón la **inestabilidad política**,

especialmente destacable entre los **baby boomers** (un 30 % de ellos), seguido del déficit público, el desempleo, la crisis sanitaria y en menor medida la situación económica del país. Destaca que los **millennials** señalan el desempleo y el COVID como las principales razones.

Gráfico 2:
Nivel de preocupación por el sistema público de pensiones vs. hace 1 año



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Gráfico 3:
Motivos por los que incrementa el nivel de preocupación (espontáneo)



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

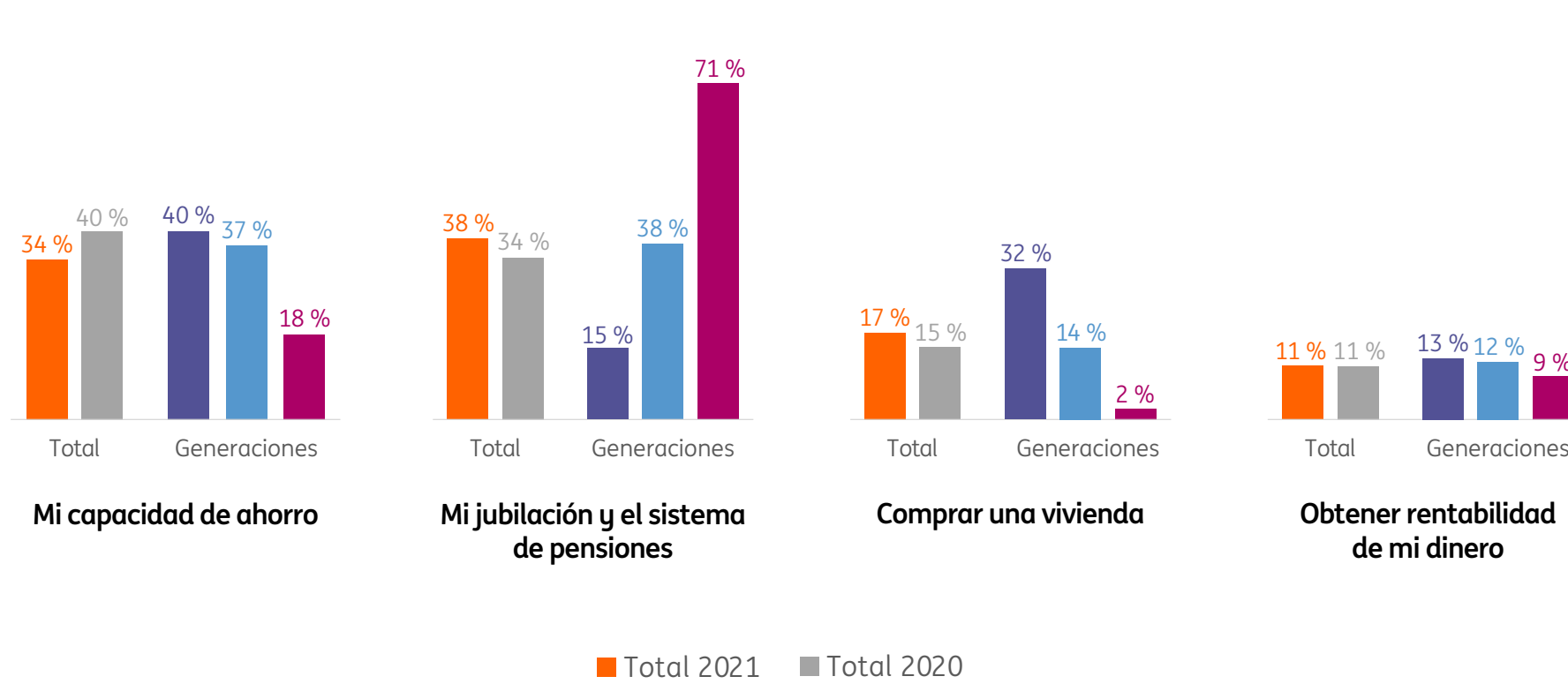
La jubilación y el sistema público de pensiones, preocupación financiera de los españoles.

Para el 38 % es la mayor, seguida de la capacidad de ahorro, que desciende seis puntos porcentuales con respecto a 2020, cuando lo era para cuatro de cada diez españoles.

Le sigue comprar una vivienda (una cuestión que afecta especialmente a los **millennials**) y, en último lugar, obtener rentabilidad de su dinero, que es la mayor preocupación para el 11 % de la población.

Se percibe también que cada generación muestra una preocupación acorde con su momento vital.

Gráfico 4:
Ranking Preocupaciones: % que lo posiciona en 1º lugar



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Sólo el 14 % de los españoles cree que tendrá pensión pública y que será suficiente para garantizar su nivel de vida.

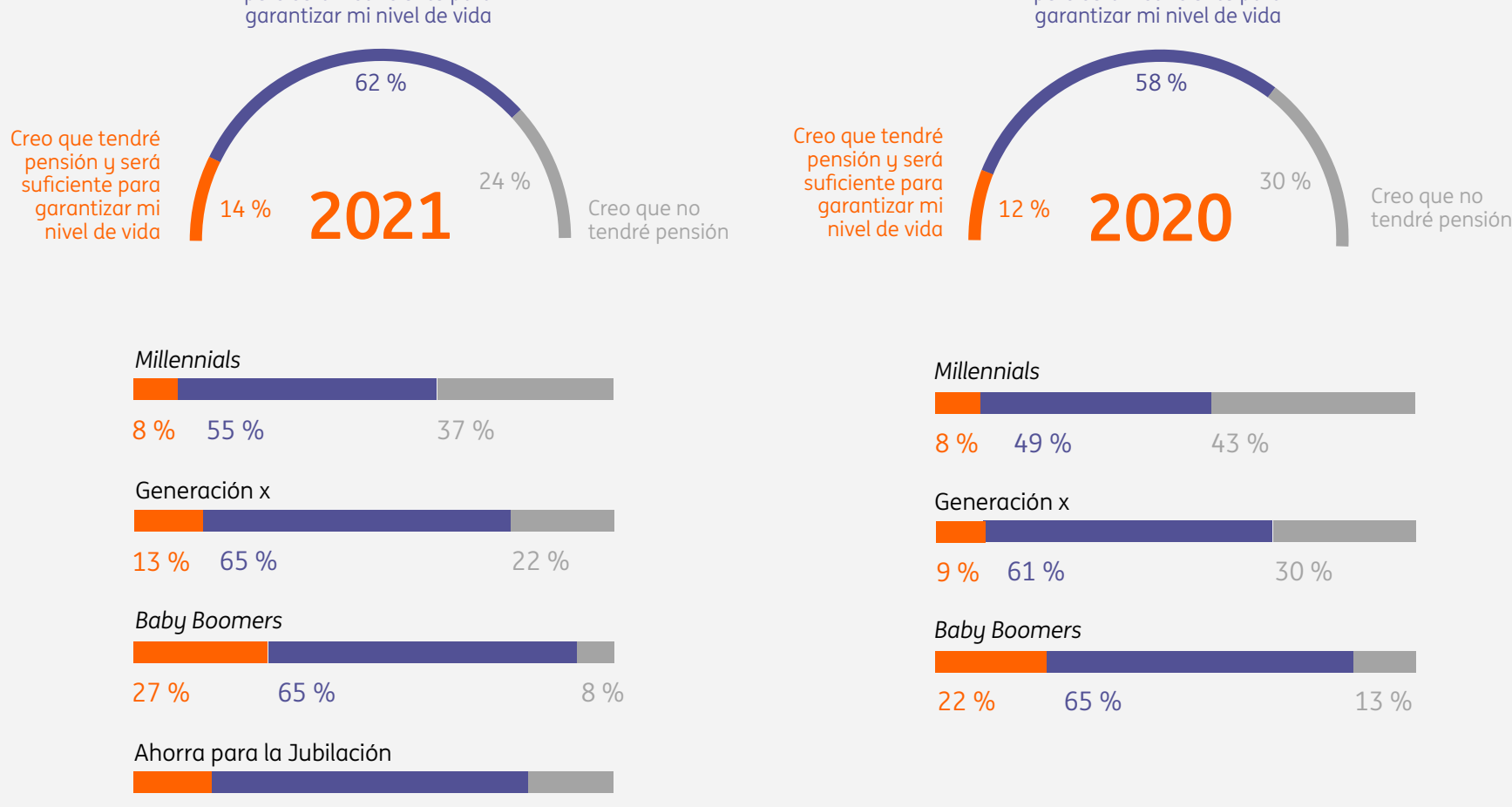
Preguntados por las pensiones públicas, tan sólo el 14 % de los españoles cree que la tendrá y que será suficiente para garantizar su nivel de vida.

Un cuarto de la población (el 24 %) cree que no tendrá pensión y el 62 % piensa que sí, pero que no será suficiente para garantizar su nivel de vida

Esta percepción sobre el sistema público de pensiones varía según la edad: la población en ciclos más consolidados de su vida (generación X y **baby boomers**) creen que tendrán pensión, aunque será insuficiente. Los jóvenes la dan por perdida de forma más significativa a los otros dos grupos. De hecho, el 37 % de los **millennials** cree que no tendrá.

Todas las generaciones creen que su pensión pública será insuficiente, pero, cuanto más lejana esté la edad de jubilación, aumentan las personas que opinan que no tendrán pensión

Gráfico 5:
Consideración de las pensiones públicas



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Volver al índice



Impacto de la reforma de planes de pensiones

En un año marcado por la reforma legislativa de los planes de pensiones, por la cual se reduce la cantidad máxima de deducción fiscal, el Informe NARANJA analiza también el conocimiento de los españoles a este respecto y cómo ha afectado al producto.

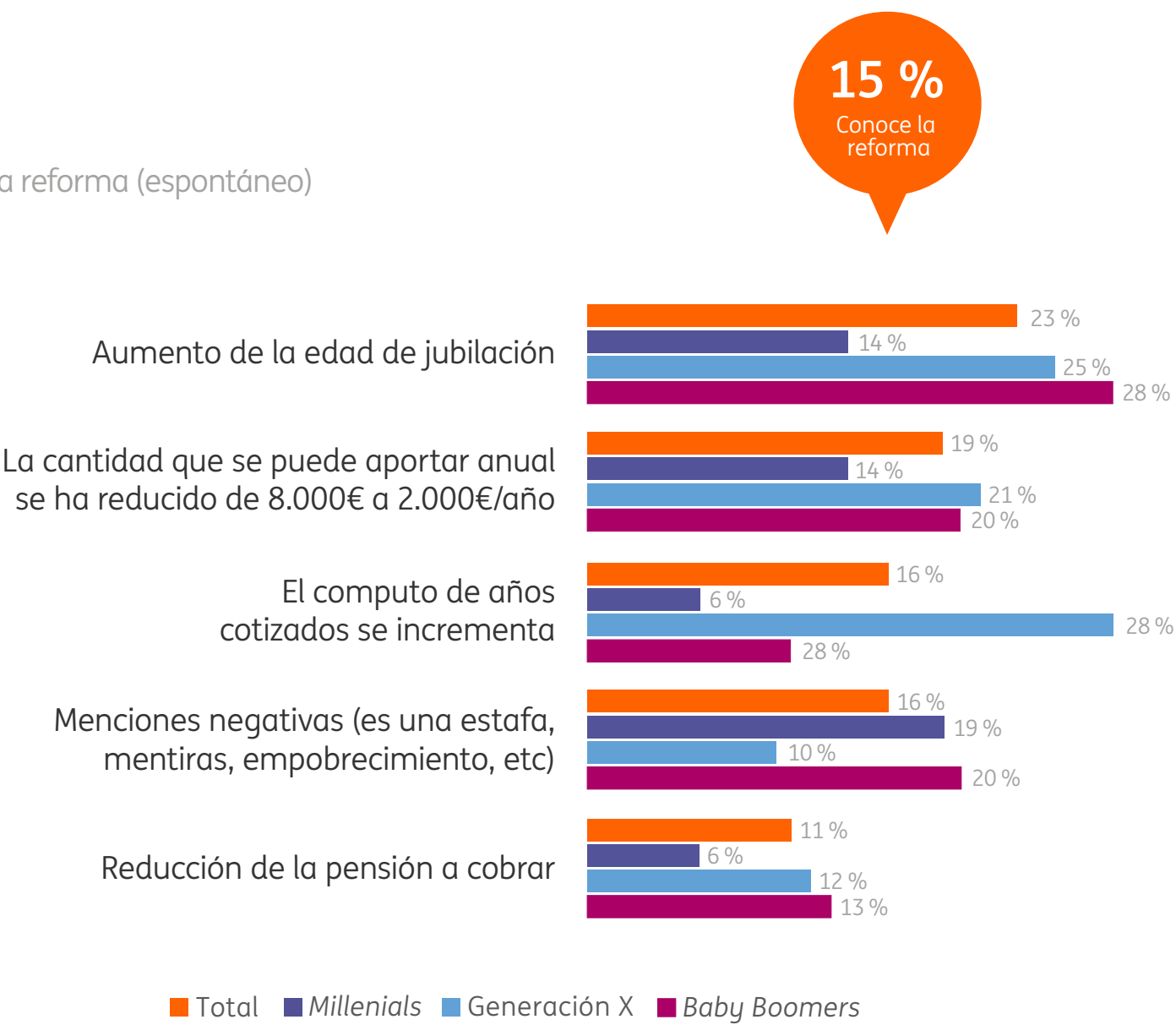


Solo el 3 % de los españoles sabe en qué consiste la reforma de los planes de pensiones

Aunque el 15 % de la población declara conocer la reforma, solo el 2 % de los españoles sabe en qué consiste. Cuando se pregunta por el contenido de la reforma, el 23 % responde que supone un aumento en la edad de jubilación,

el 19 % que la cantidad que se puede aportar a los planes de pensiones de manera anual se ha reducido, el 16 % que el cómputo de años cotizados incrementa, mismo porcentaje que mencionó diversos temas negativos y el 11 % que la reforma supondrá una reducción de la pensión a cobrar.

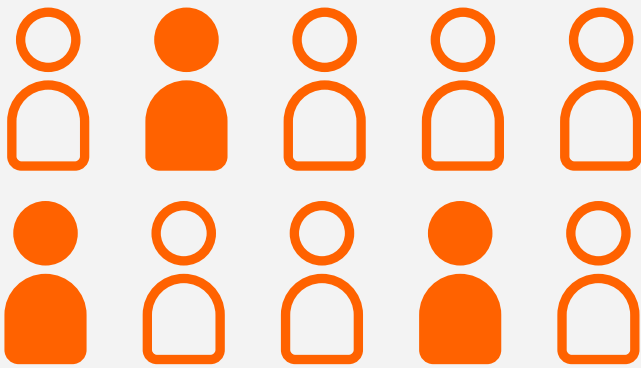
Gráfico 6:
En qué consiste la reforma (espontáneo)



Base en qué consiste la reforma (N=)139

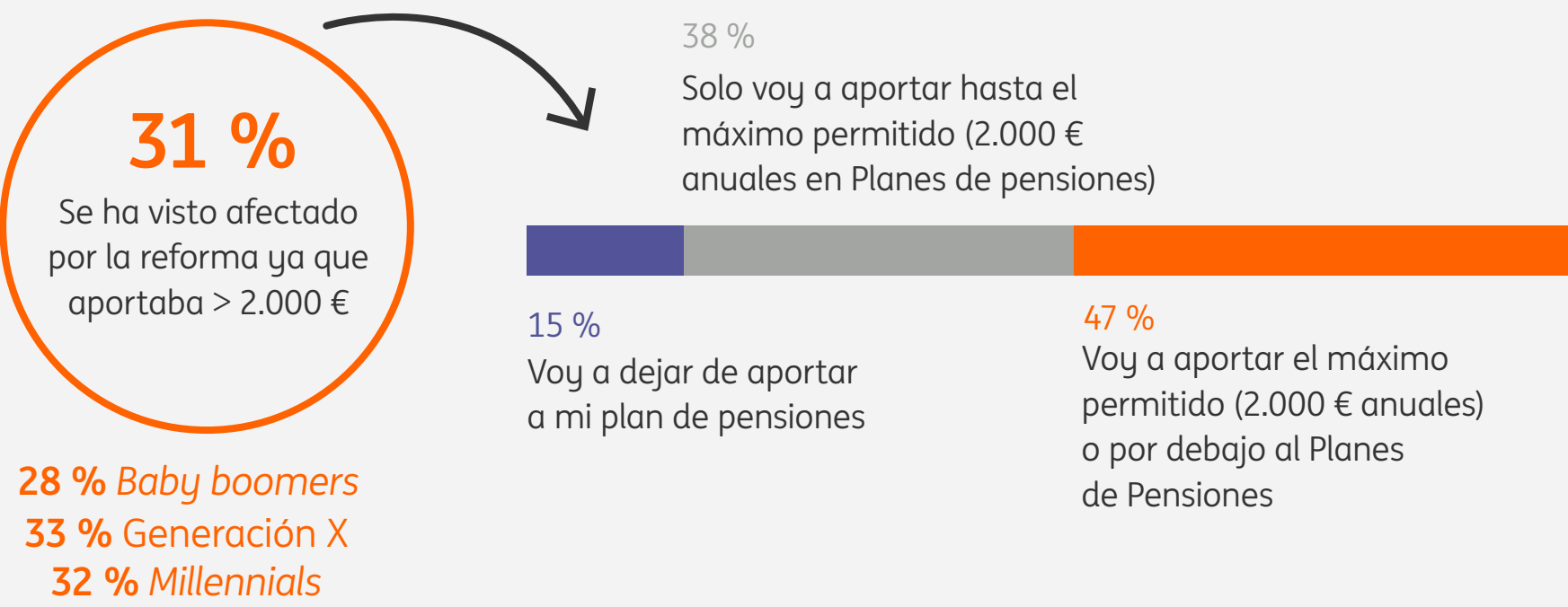
La reforma, además, ha tenido impacto entre los titulares de planes de pensiones.

Por un lado, tres de cada diez personas se han visto afectados por la reforma, ya que aportaban más de 2.000 €, máximo actual para poder desgravarse. Como consecuencia, un 15 % declara que dejará de aportar a su plan de pensiones y el otro 85 % aportará el máximo permitido o por debajo.



Afectados por la reforma

Gráfico 7:
Comportamiento respecto a las aportaciones a los planes de pensiones



Base: Tiene planes de pensiones (N=195) Millennials (28), Generación X (102), Baby Boomers (65)
Base Su aportación se ve afectadan: 61

Volver al índice



Actitudes frente al ahorro

La pandemia ha motivado algunos cambios importantes en el comportamiento de los españoles. Uno de los más significativos es su actitud frente al ahorro, que en muchos casos se ha visto mejorada por un contexto incierto o por las restricciones derivadas de esta crisis.

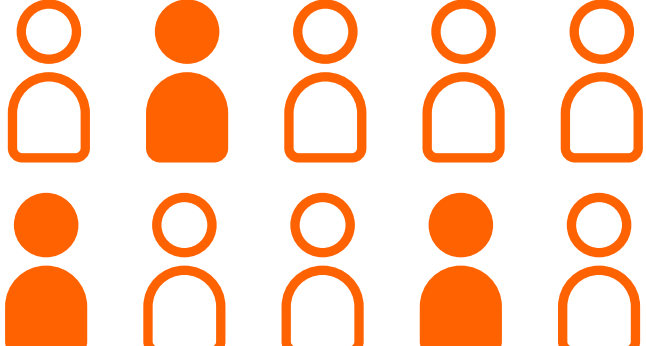


Los españoles han mejorado tanto en el volumen de ingresos mensuales que destinan al ahorro como en el ahorro disponible comparado con el año pasado.

En este sentido, dicen ahorrar de media un 21 % de sus ingresos al mes (frente al 19 % de hace un año) y, además, el 73 % de los encuestados reconoce disponer de ahorros, siete puntos porcentuales más que hace un año.

En ambos casos, **la generación millennial es la que demuestra tener un perfil más ahorrador** frente a la generación X y la *baby boomer*, ya que el 78 % afirma tener ahorros y, de media, afirman destinar más de la cuarta parte de sus ingresos mensuales, el 25 %, a este fin.

Por su parte, los *baby boomers* también han mejorado en ambos aspectos, aumentando el porcentaje de ingresos mensuales que destinan al ahorro, de un 16 % a un 20 % en solo un año; y según afirman, sus ahorros han mejorado. Ahora, el 72 % de los encuestados de esta generación afirma tener ahorro, lo que supone un aumento de doce puntos porcentuales respecto a 2020.



7 de cada 10 españoles dispone de ahorros

Gráfico 8: Media (%) ingresos mensuales ahorrados

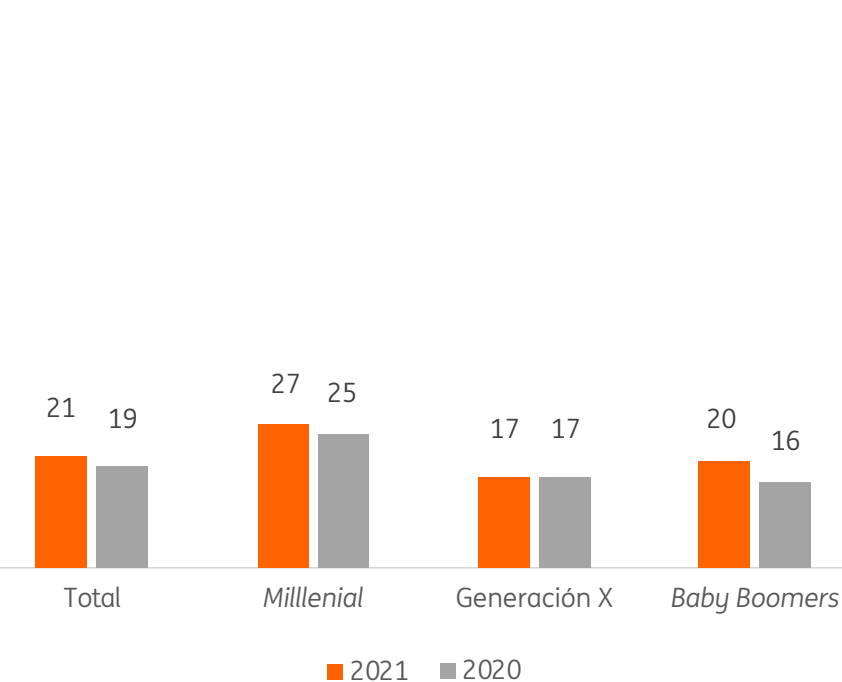
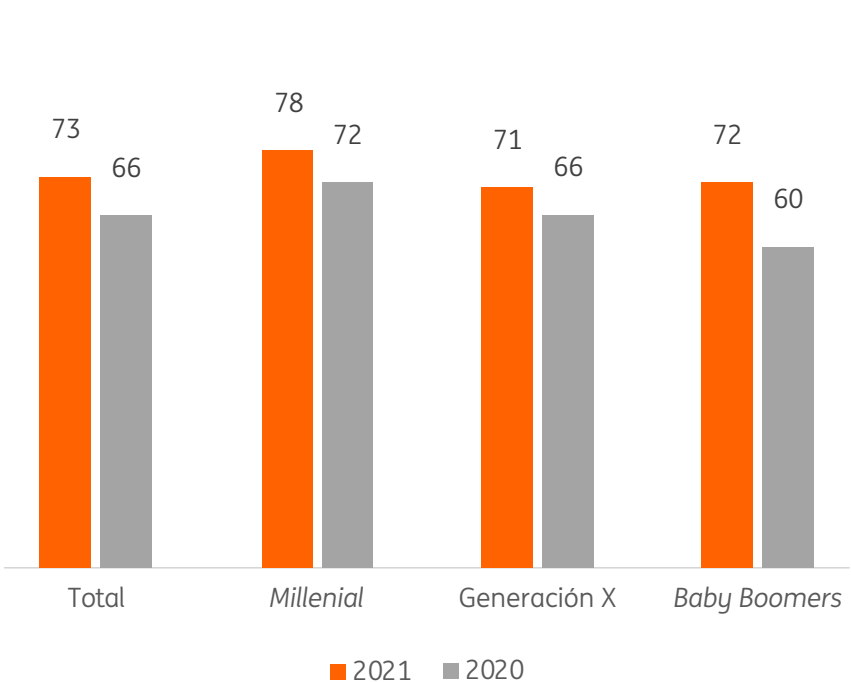


Gráfico 9: % Disponen de ahorros



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

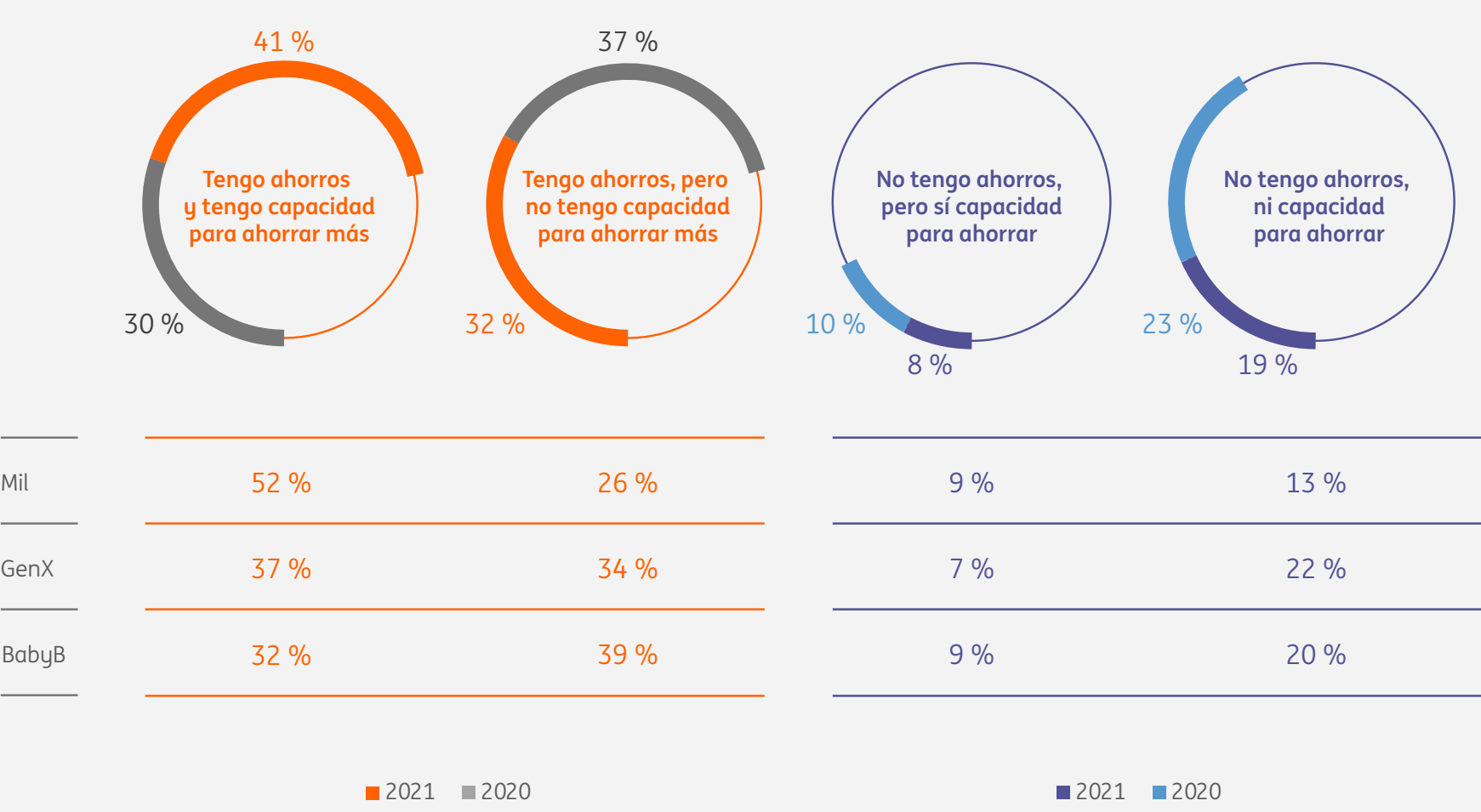
Los millennials destinan más de un cuarto de sus ingresos mensuales al ahorro

Además, entre aquellos que afirman disponer de ahorros también ha aumentado su capacidad para ahorrar más. Así, cuatro de cada diez españoles declaran tener ahorros y capacidad para ahorrar más, comparado con el 30 % del año pasado, un porcentaje que sube al 52 % en el caso de los *millennials*, que marcan la diferencia frente al 37 % de la generación X y el 32 % de los *baby boomers*.

Por su parte, el 32 % de los españoles dice tener ahorros, pero no tener capacidad para ahorrar más; y entre los que afirman no tener ahorros, sólo el 10 % dice tener capacidad para ahorrar.



Gráfico 10: Capacidad de ahorro (%)



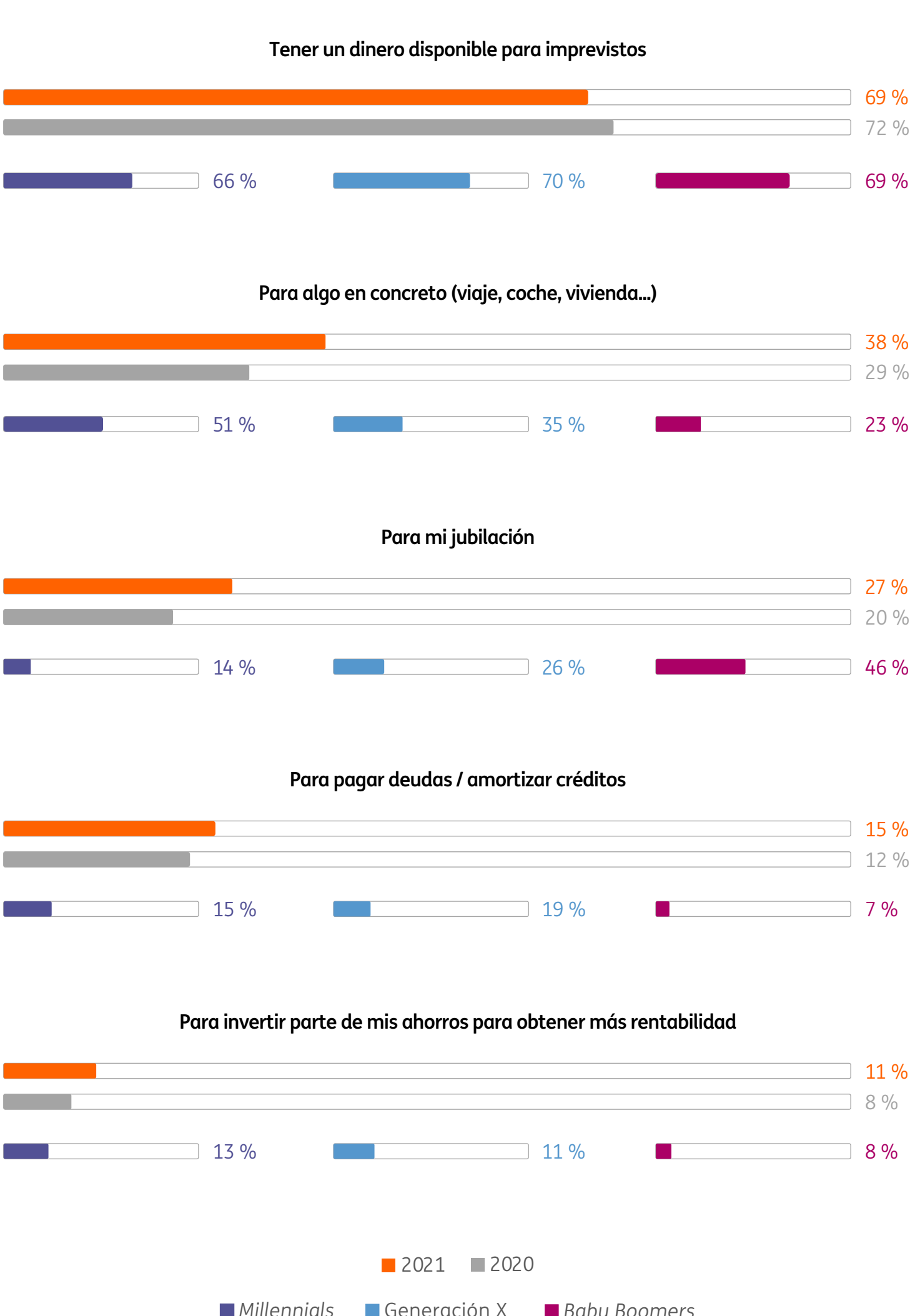
Base: Total (n: 814); Millennials (286) / Generación X (347) / Baby Boomers (181)

Por su parte, el fin de las restricciones y de la situación provocada por el COVID también ha tenido su repercusión en el propósito de ahorro, que cambia con respecto a 2020, **disminuyendo el ahorro que se destina a imprevistos** y aumentando aquel que se destina a otras finalidades más concretas, la jubilación, el pago de deudas o para inversiones de las que obtener rentabilidad.

La generación *millennial* destaca en el ahorro que se destina a viajes, la compra de un coche o de una vivienda; la generación X es la que más guarda para imprevistos y la *baby boomer* para la jubilación.

1/2 La mitad de los *baby boomers* destinan sus ahorros a la jubilación

Gráfico 11: Destino de los ahorros



Base: Total (n: 814); Millennials (286) / Generación X (347) / Baby Boomers (181)

[Volver al índice](#)



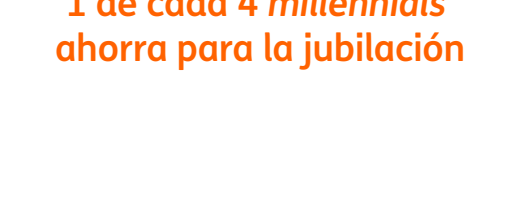
Actitudes frente a la jubilación

En 2021 se percibe también un aumento en el ahorro destinado a la jubilación. El 38 % de los españoles reconoce haber empezado a ahorrar de cara a esta etapa de la vida, nueve puntos porcentuales más que el año anterior.



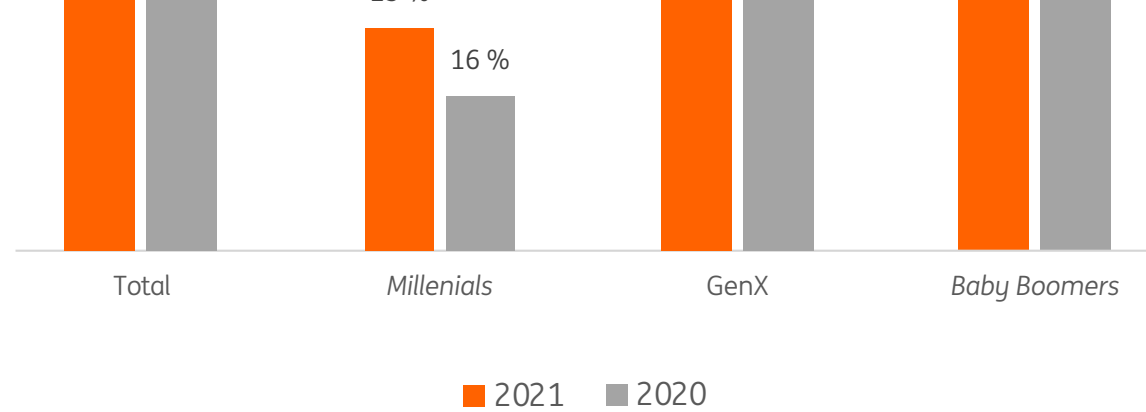
Por generaciones también ha incrementado y es más frecuente entre aquellos que tienen la jubilación más cercana. De esta forma, el 23 % de los *millennials* reconoce haber empezado, un dato bastante superior respecto a 2020 cuando sólo afirmaban hacerlo el 16 %.

Por su parte, el 40 % de la generación X y el 55 % de los *baby boomers* reconoce haber empezado a ahorrar para la jubilación.



1 de cada 4 *millennials* ahorra para la jubilación

Gráfico 12: % han comenzado a ahorrar para la jubilación



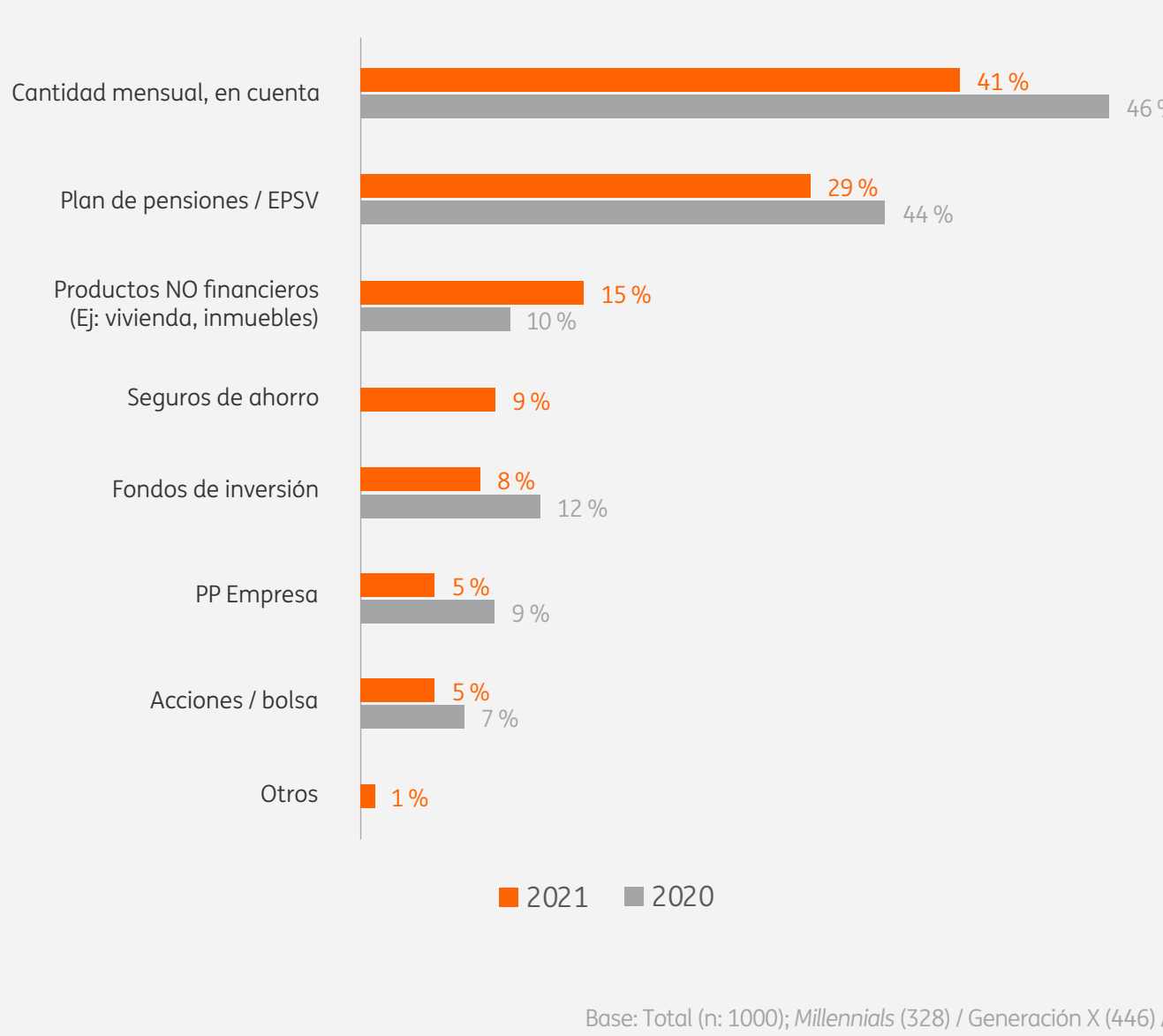
Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

En cuanto a la gestión del ahorro para la jubilación, para el 41 % de los españoles la mejor opción es depositarlo en una cuenta.

Los planes de pensiones continúan siendo la segunda opción más elegida a la hora de ahorrar de cara a esta etapa, elegidos por el 29 % de españoles, y crece la elección de productos no financieros como la compra de viviendas.



Gráfico 13: Entre quienes Sí ahorran para la jubilación, lo hacen (%)...



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Los españoles empiezan a ahorrar para la jubilación en torno a los 35 años

Los españoles afirman haber empezado a ahorrar para la jubilación de media con 35 años, aunque creen que la edad ideal para hacerlo es con 32.

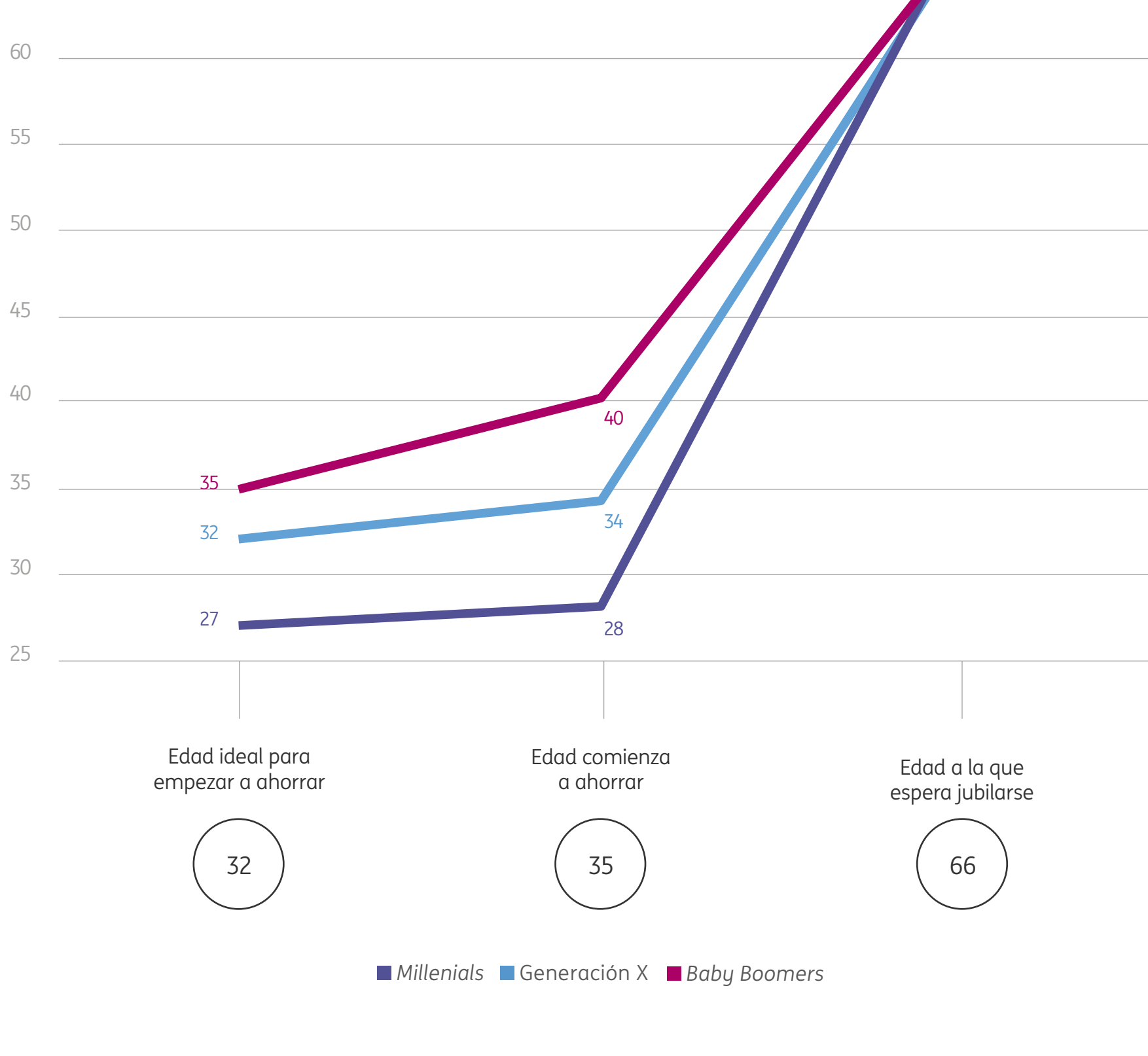
Comienzan más tarde de lo que esperan, una realidad que se observa sobre todo en la generación *baby boomer* que afirman haber comenzado a ahorrar para su jubilación a los 40 años de media, cinco años más tarde de lo que en realidad creen que habría sido la edad adecuada.

En las otras dos generaciones existen menos diferencias y empiezan a ahorrar antes para la jubilación. Los *millennials* lo hacen en torno a los 28 años, mientras que la generación X comienzan a ahorrar para la jubilación desde los 34 años.



La generación *millennial* empieza a ahorrar para la jubilación a los 28 años

Gráfico 14: Edad ideal para empezar a ahorrar para la jubilación

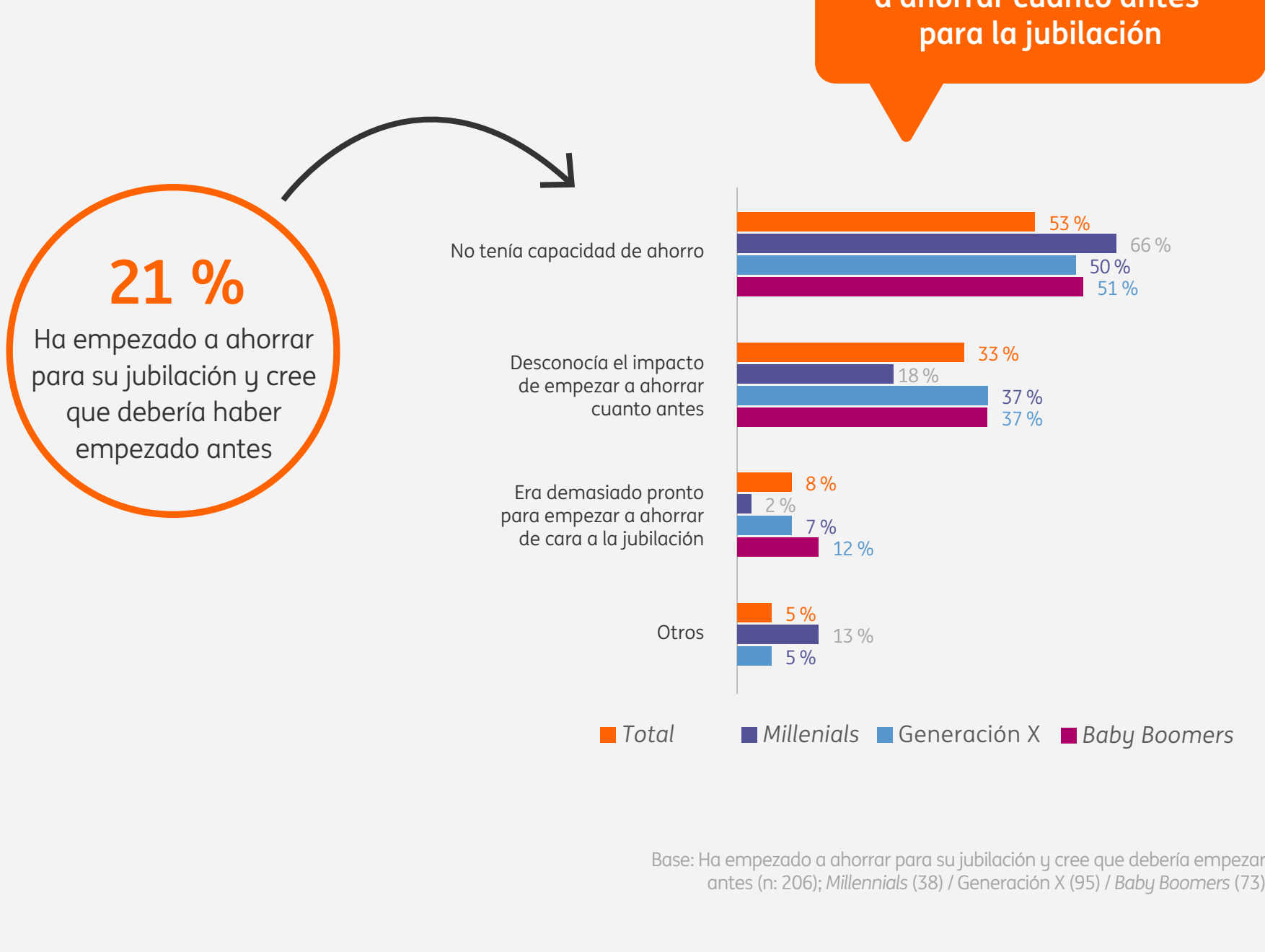


Base: Han comenzado a ahorrar (N=379)

El 21 % de los españoles considera que debería haber comenzado antes a ahorrar para su jubilación

Entre los que ya ahorran para esta etapa, el 54 % afirma no haber empezado antes principalmente por falta de capacidad de ahorro. Además, el 37 % de *millennials* y *baby boomers* reconoce no haber dado el paso antes por desconocer el impacto de este ahorro.

Gráfico 15: ¿Por qué crees que no comenzaste antes a ahorrar para tu jubilación? (sugerido):



21 %

Ha empezado a ahorrar para su jubilación y cree que debería haber empezado antes

El 33 % de los españoles desconocía el impacto positivo de empezar a ahorrar cuanto antes para la jubilación

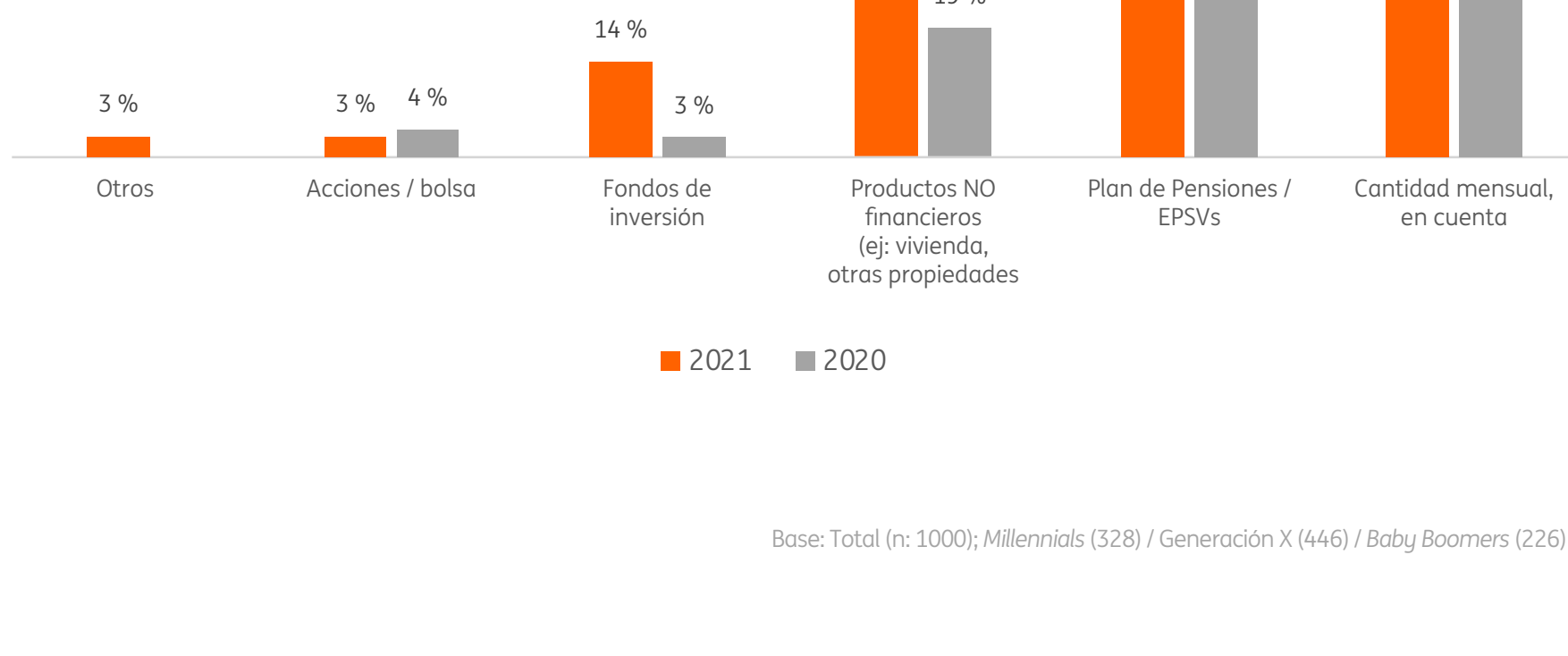
1 de cada 4 *baby boomers*, a pesar de tener capacidad de ahorro, no ha comenzado a ahorrar para su jubilación.

La intención de empezar a preparar la jubilación (17 %) es muy baja entre los españoles que tienen capacidad de ahorro y aún no han empezado a ahorrar para este fin (44 %). De hecho, el 25 % de los *baby boomers*, la generación que más cerca se encuentra de esta etapa, no ha comenzado

a ahorrar para su jubilación, y además la mayoría de estos (91 %) no saben o no se han planteado a qué edad empezar a hacerlo.

Sólo el 17 % españoles se está planteando empezar a ahorrar para la jubilación y de estos, el 35 % baraja el plan de pensiones. Una opción que crece diez puntos porcentuales respecto a 2020 junto a los fondos de inversión que se plantean como una buena opción para el 14 % de españoles, once puntos por encima respecto a hace un año.

Gráfico 16: Entre quienes Sí ahorran para la jubilación, lo hacen (%)...



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Volver al índice



Actitudes frente a los planes de pensiones

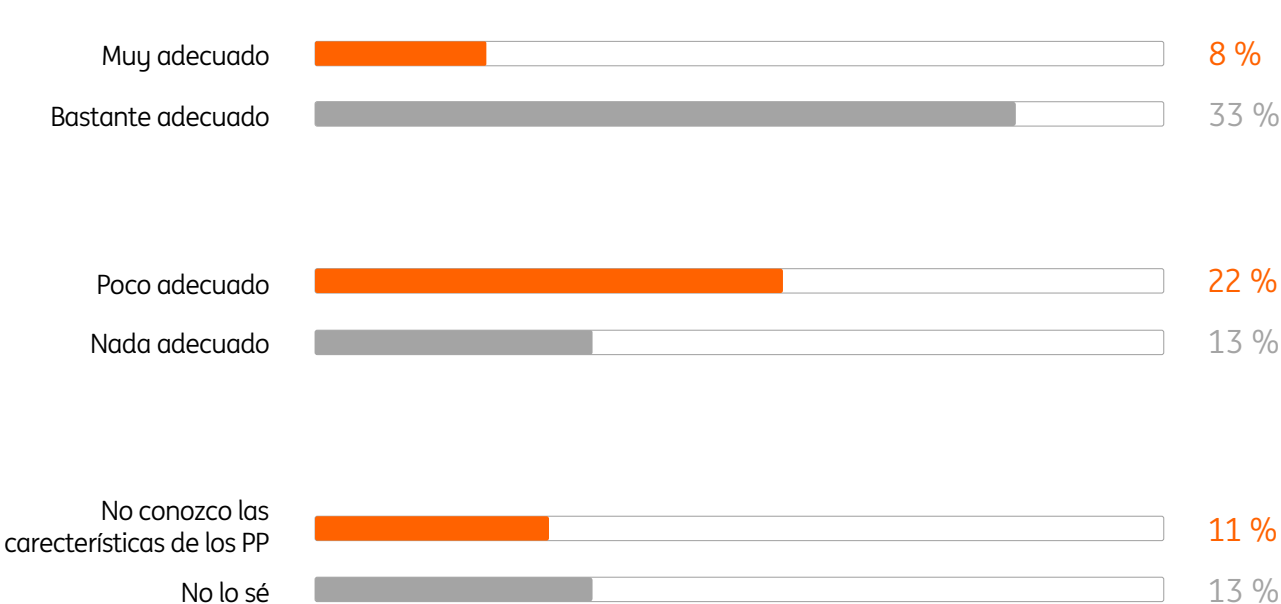
La percepción que tienen los españoles sobre los planes de pensiones como instrumento de ahorro para la jubilación continúa polarizada.



El 40 % de españoles considera que un plan de pensiones es un buen instrumento de ahorro para la jubilación.

Según los datos del estudio, el 40 % cree que es una herramienta adecuada para ahorrar de cara a la jubilación, mientras que el 35 % tiene una peor percepción sobre el producto considerándolo poco adecuado.

Gráfico 17: Valoración de los planes de pensiones como instrumento adecuado para ahorrar de cara a la jubilación



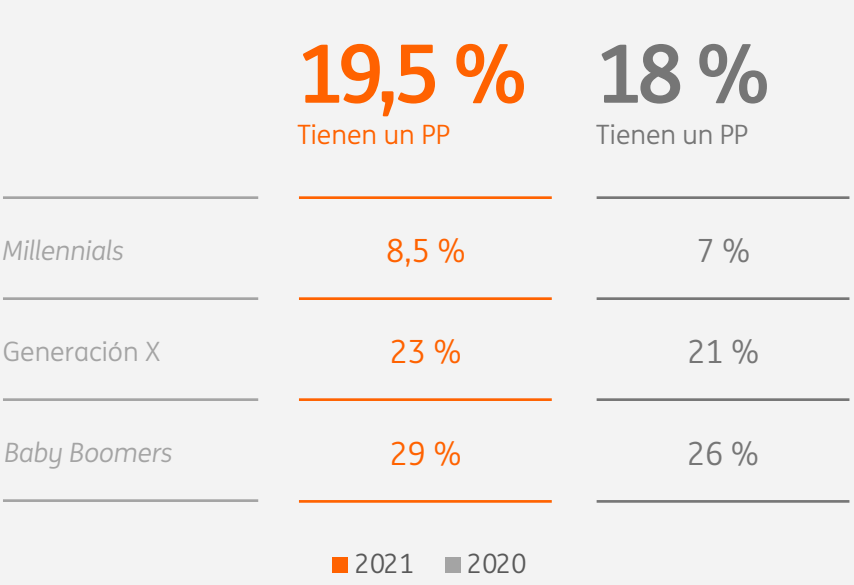
Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Sólo el 20 % de españoles tiene un plan de pensiones

En 2021 ha aumentado ligeramente la penetración de planes de pensiones (20 %), siendo más elevada entre los que tienen más cerca el momento de la jubilación.

Por generaciones, el 8,5 % de los millennials cuenta con uno (frente al 7 % de hace un año), el 23 % de la generación X, dos puntos porcentuales más que hace tan sólo un año y el 29 % de los baby boomers, frente al 26 % de 2020.

Gráfico 18: Tenencia de planes de pensiones



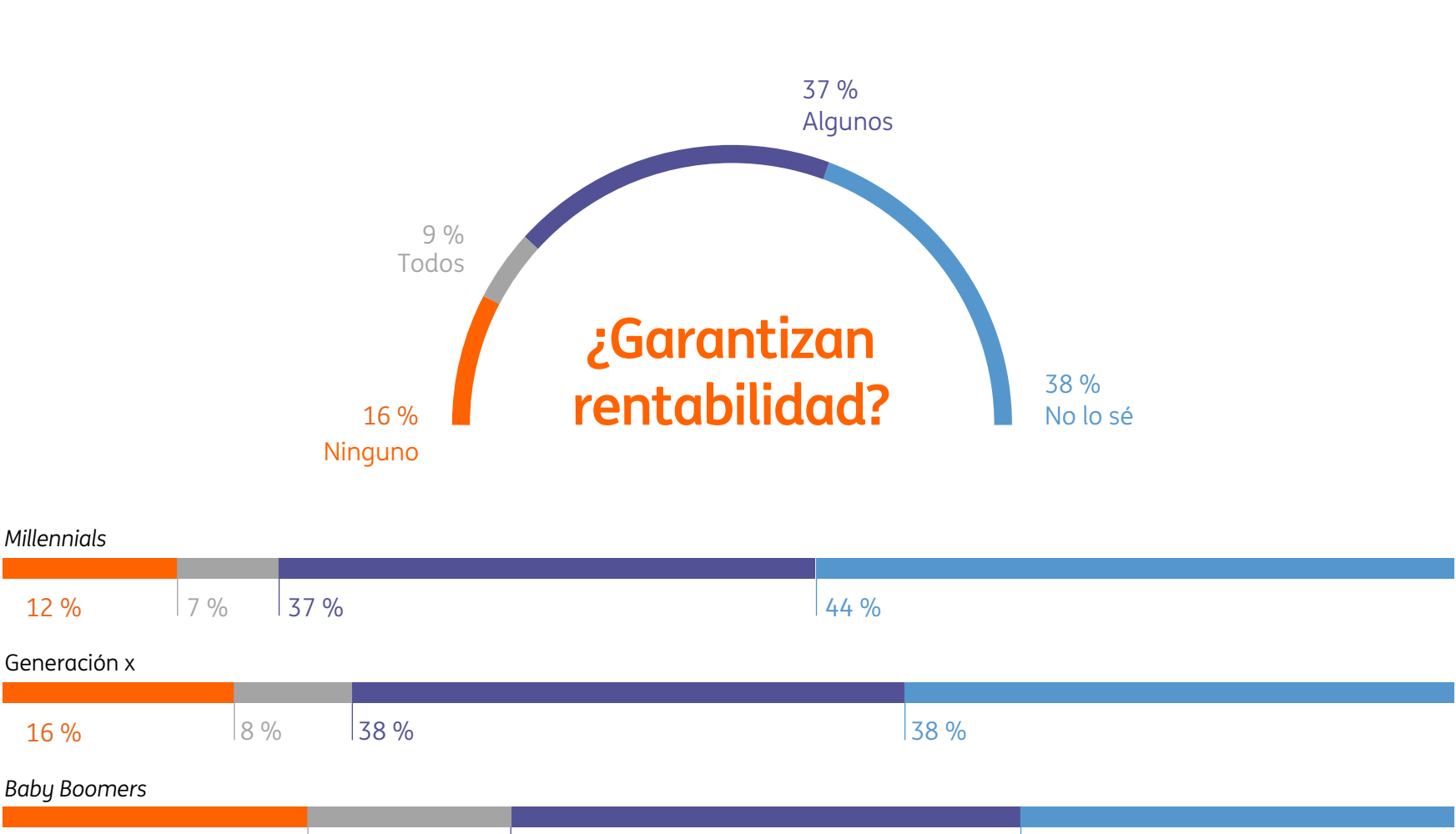
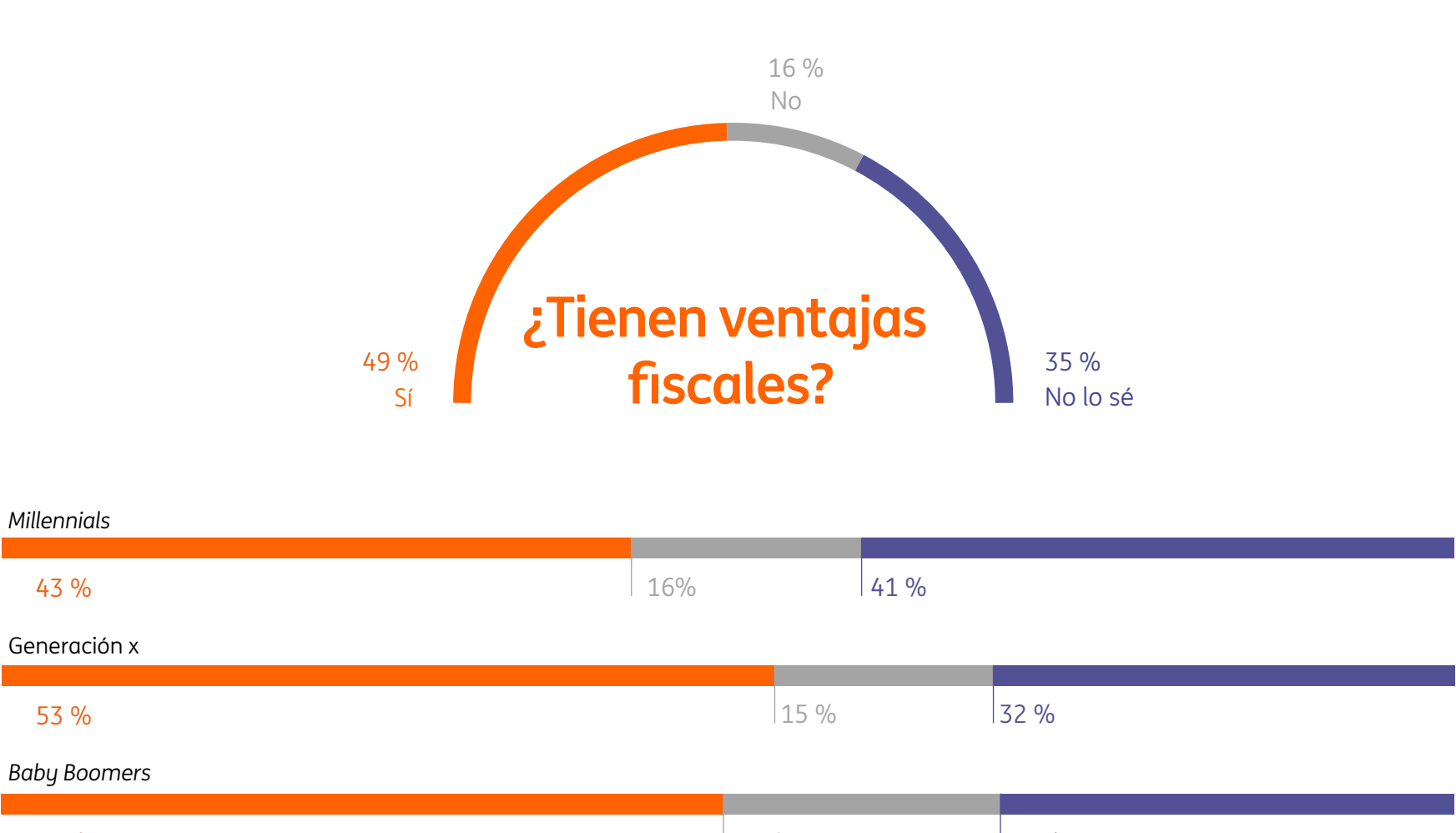
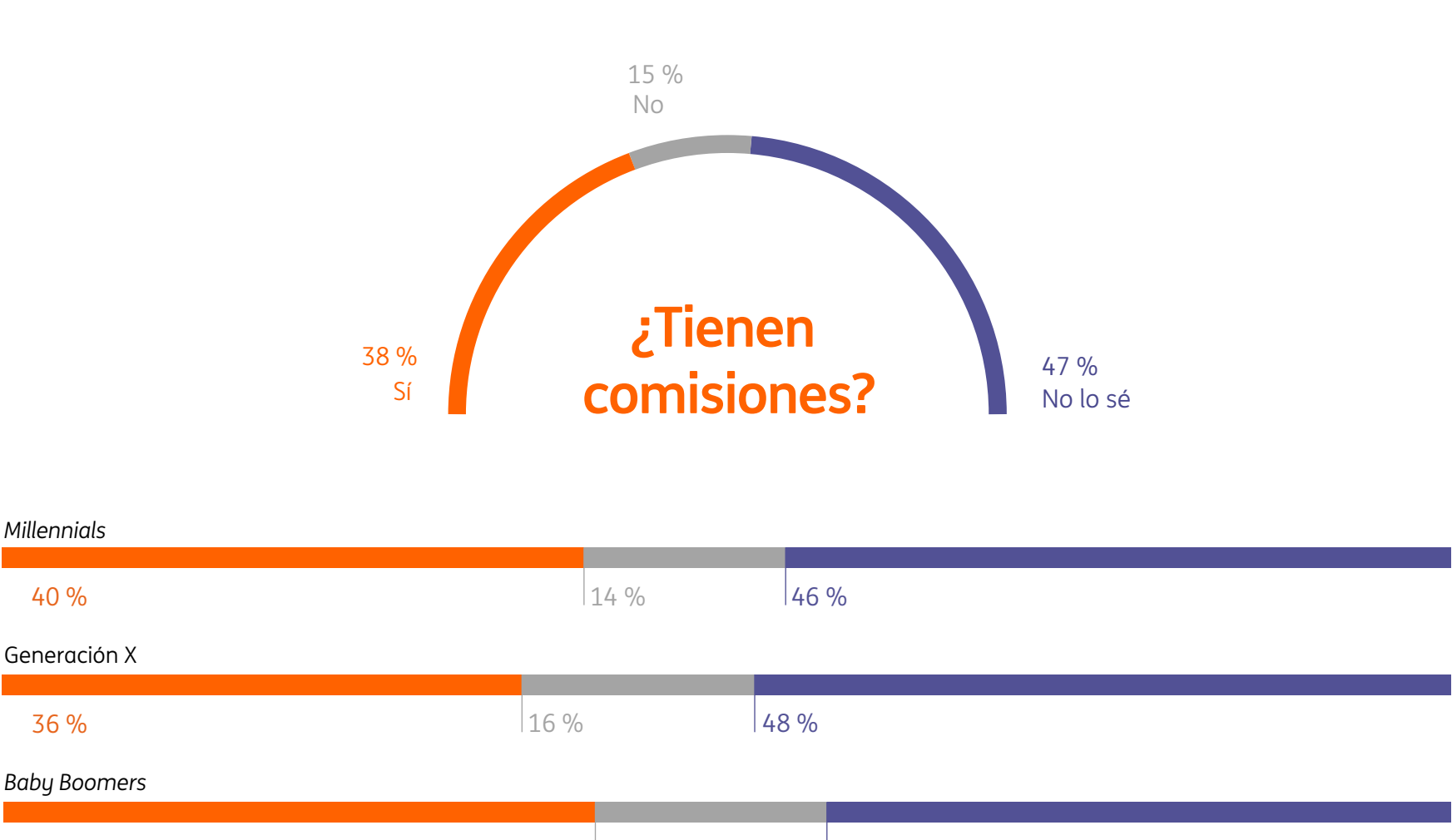
Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

El 50 % de españoles desconoce que los planes de pensiones tienen ventajas fiscales

En cuanto a las particularidades de estos productos, los datos demuestran que el conocimiento que tiene los españoles sobre los planes de pensiones es moderado.

La ventaja fiscal es la dimensión más conocida, casi el 50 % afirma saber que los planes de pensiones tienen ventajas fiscales; mientras que las comisiones siguen siendo la característica menos conocida: sólo el 38 % sabe que los planes de pensiones tienen comisiones.

Gráfico 19: Conocimiento de los PP



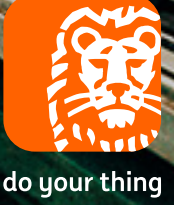
Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

Volver al índice

Zoom País Vasco

Percepción del Sistema

Público de Pensiones

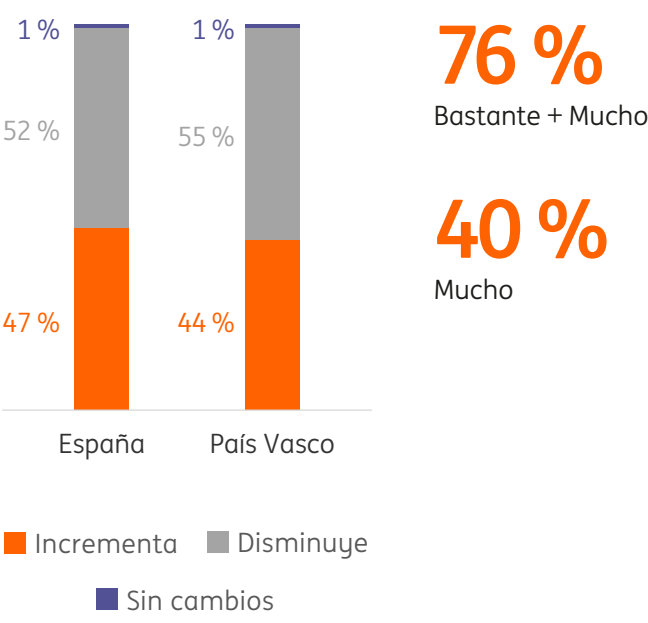


Un 44 % de los vascos están más preocupados por el sistema público de pensiones que el año pasado

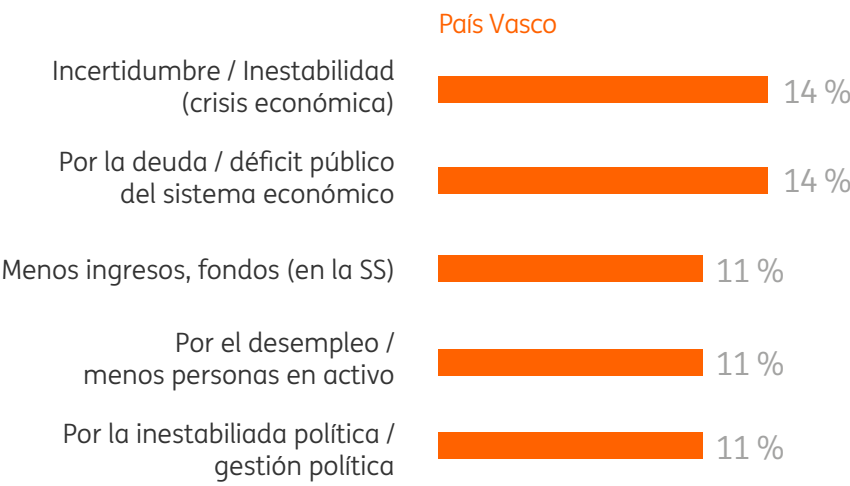
La preocupación en el País Vasco con respecto al sistema público de pensiones es similar a la registrada a nivel nacional. El 76 % de los vascos se muestran preocupados por este tema y un 44 % sienten más inquietud que el año pasado.

Entre los motivos que impulsan esta preocupación se sitúa en primer lugar la incertidumbre económica y el déficit público y, en un segundo grupo, los menores ingresos de la seguridad social, el desempleo y la inestabilidad política.

Gráfico 1:
% Vascos preocupados por el sistema público de pensiones



Motivos por los que incrementa el nivel de preocupación (espontáneo)



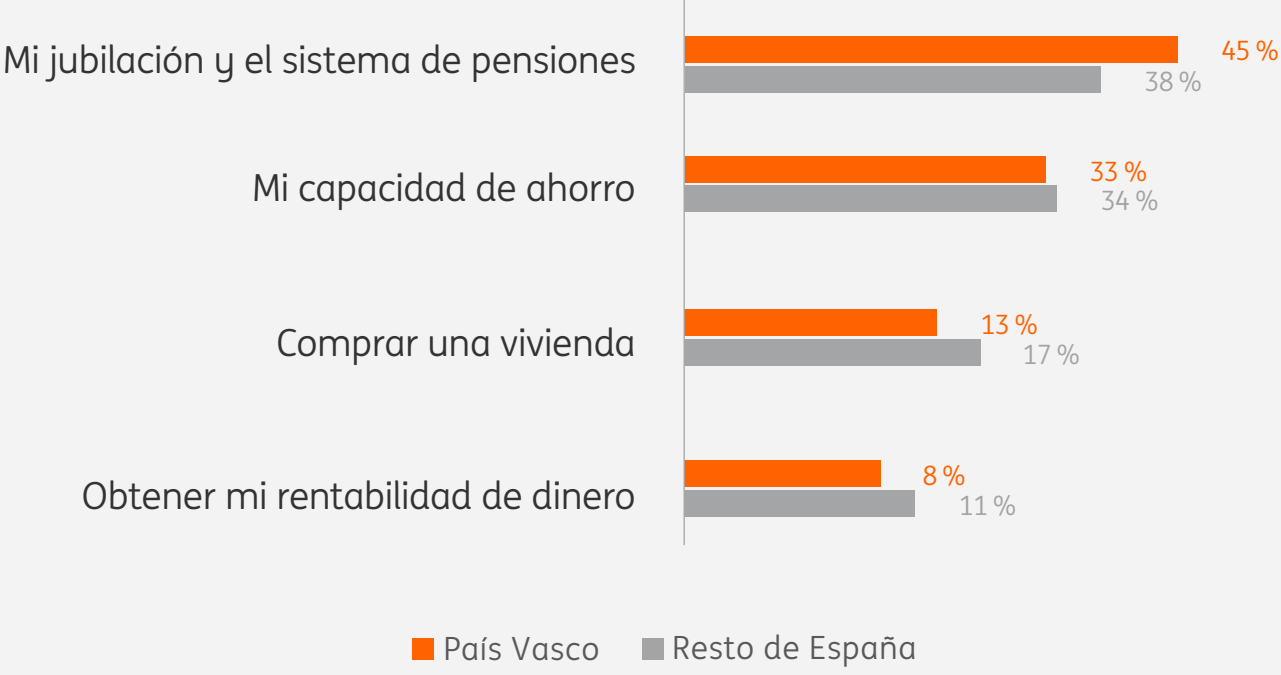
Base: Total (n: 300)

En cuanto al ranking de preocupaciones, la jubilación y el sistema de pensiones ocupa el primer puesto, igual que en el resto del territorio nacional, sin embargo, en el caso del País Vasco es superior a la preocupación del total de la población española.

De este modo, **para el 45 % de los vascos es la mayor preocupación financiera (frente al 38 % nacional)** seguida de la capacidad de ahorro, la compra de una vivienda y obtener rentabilidad de su dinero.

A pesar de esta preocupación, un 19 % de vascos considera que tendrá pensión suficiente comparado con un 14 % del total de la población española. **El 23 % de los vascos cree que no tendrá pensión** y el 58 % que sí, pero será insuficiente para garantizar su nivel de vida.

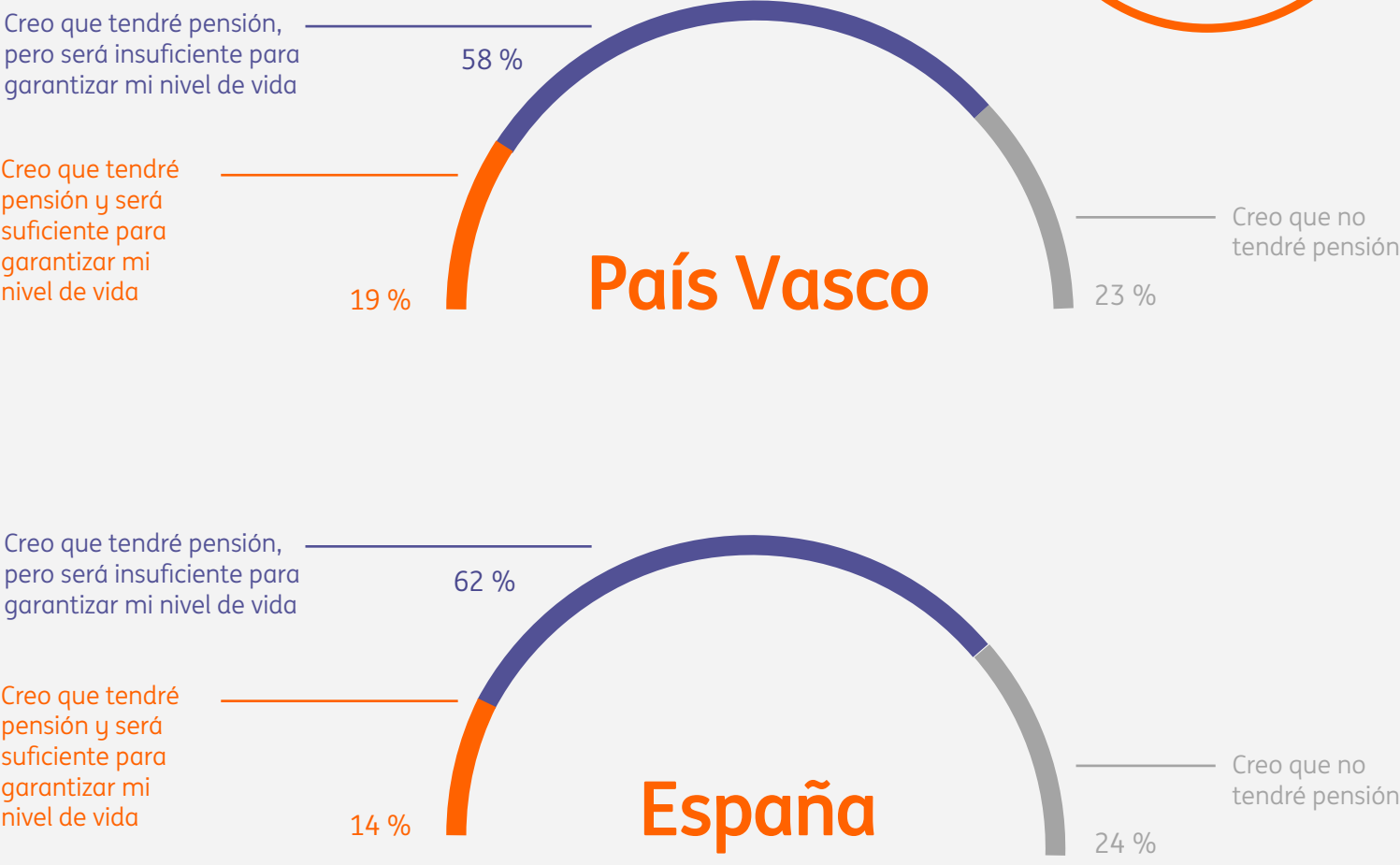
Gráfico 2:
Ranking preocupaciones:
% que la posiciona en 1er lugar



Base: Total (n: 300)

Gráfico 3:
Consideración de las pensiones públicas

81 % de los vascos cree que no tendrá pensión pública o que será insuficiente



Base: Total (n: 1000); Millennials (328) / Generación X (446) / Baby Boomers (226)

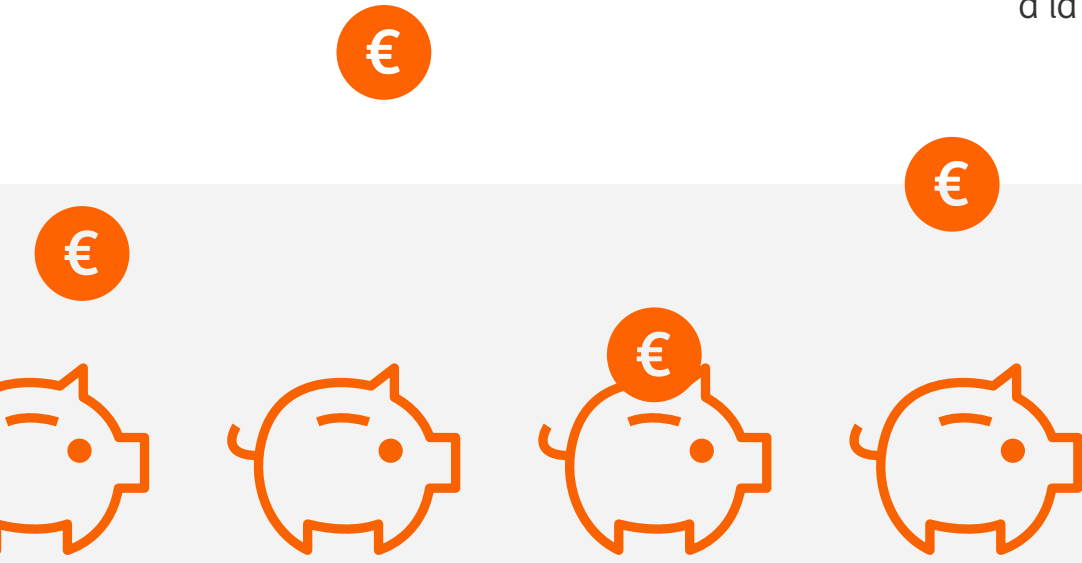
[Volver al índice](#)



Actitudes frente al ahorro

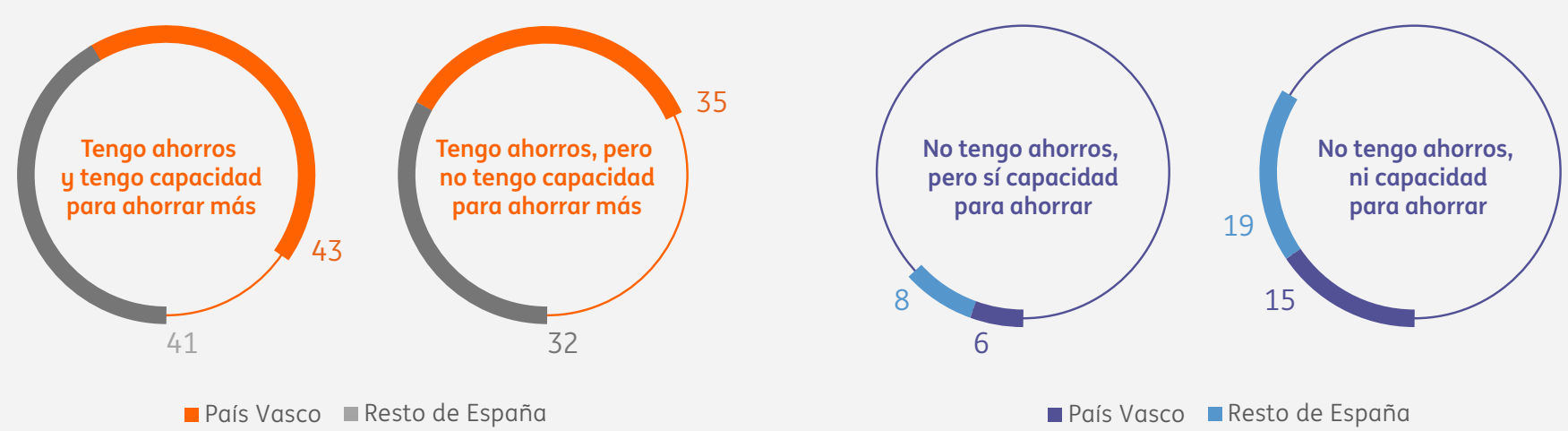
Ocho de cada diez vascos afirman disponer de ahorros y destinar el 23 % de sus ingresos mensuales a este fin.

Entre los que disponen de ahorros, el 43 % dice tener también capacidad para ahorrar más, mientras que el 35 % afirma que en estos momentos no tiene mayor capacidad. Por su parte, el 15 % de vascos reconoce no tener ahorros y tampoco capacidad para ahorrar. Son porcentajes muy cercanos a la media nacional.



El 78 % de los vascos disponen de ahorros

Gráfico 4: Capacidad de ahorro (%)

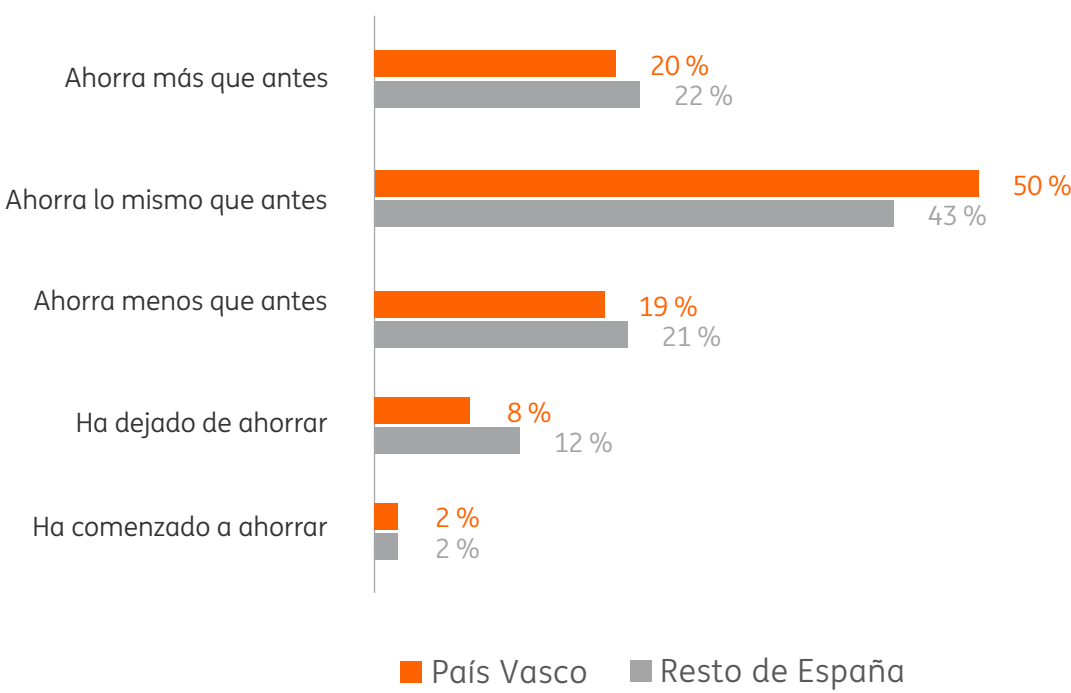


Base: Total (n: 300)

El 20 % de vascos dice ahorrar más que antes del COVID

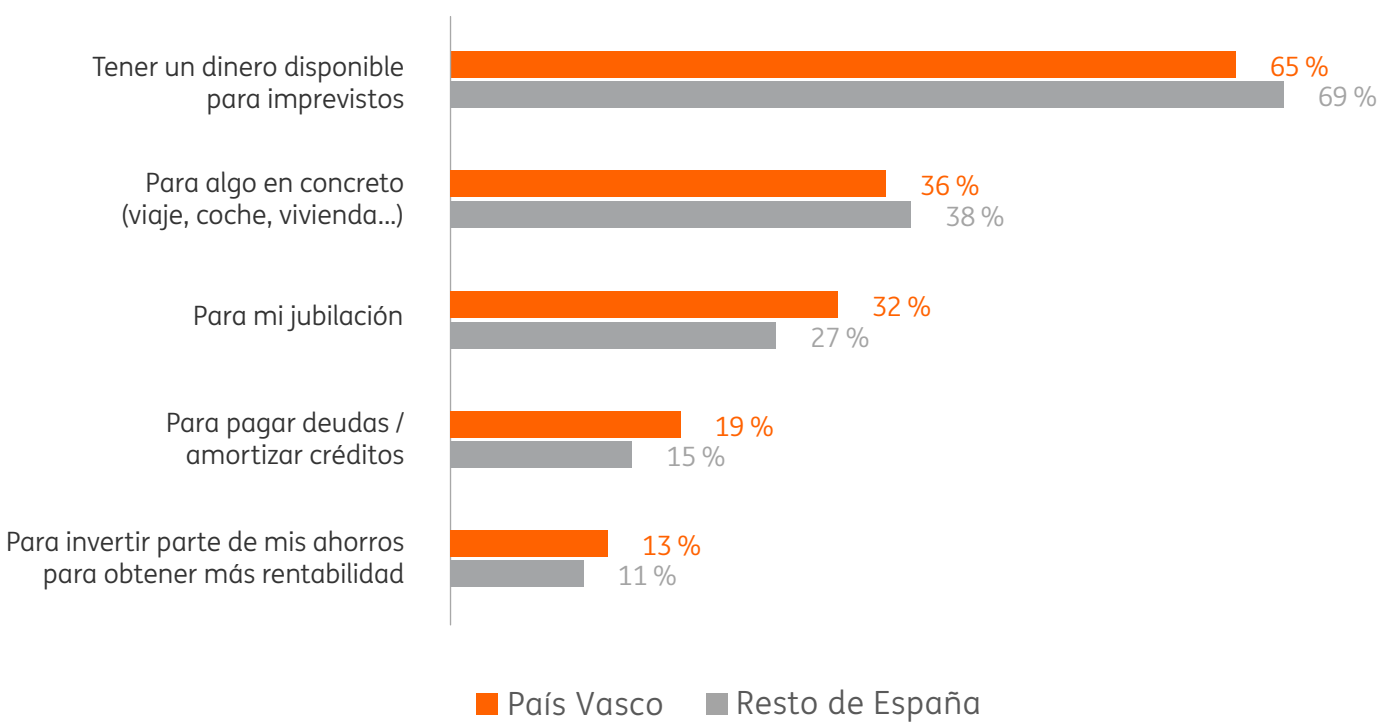
Además, el 70 % de vascos declara ahorrar lo mismo o más que antes del COVID. El ahorro disponible para imprevistos es el objetivo más común seguido del pago de algo concreto como un viaje, un coche o una vivienda, y la jubilación.

Gráfico 5: Modificación capacidad de ahorro Covid19



Base: Total (n: 300)

Gráfico 6: Destino de los ahorros (%):



Base: Tiene ahorros o la capacidad para ahorrar (n=254)

Volver al índice



Actitudes frente a la jubilación

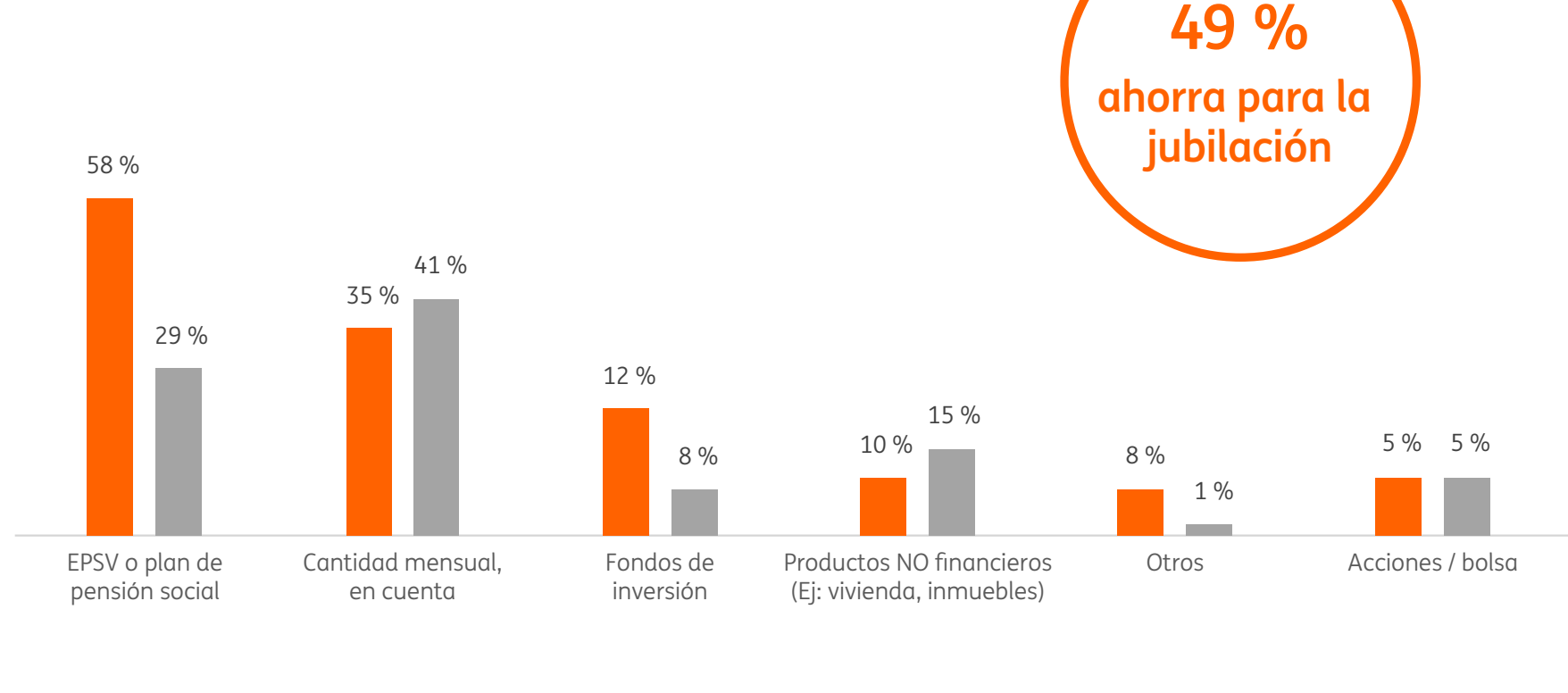
El 49 % de los vascos, frente al 38 % de la media de la población española, ahorra para su jubilación y las EPSV son la opción más utilizada.

Además, los vascos se decantan como primera opción para ahorrar para este fin la EPSV, mientras que la mayoría en el conjunto de España prefiere destinarlo a una cuenta.



La mitad de los vascos ahorra para su jubilación

Gráfico 7: Entre quienes Sí ahorran para la jubilación, lo hacen (%)...

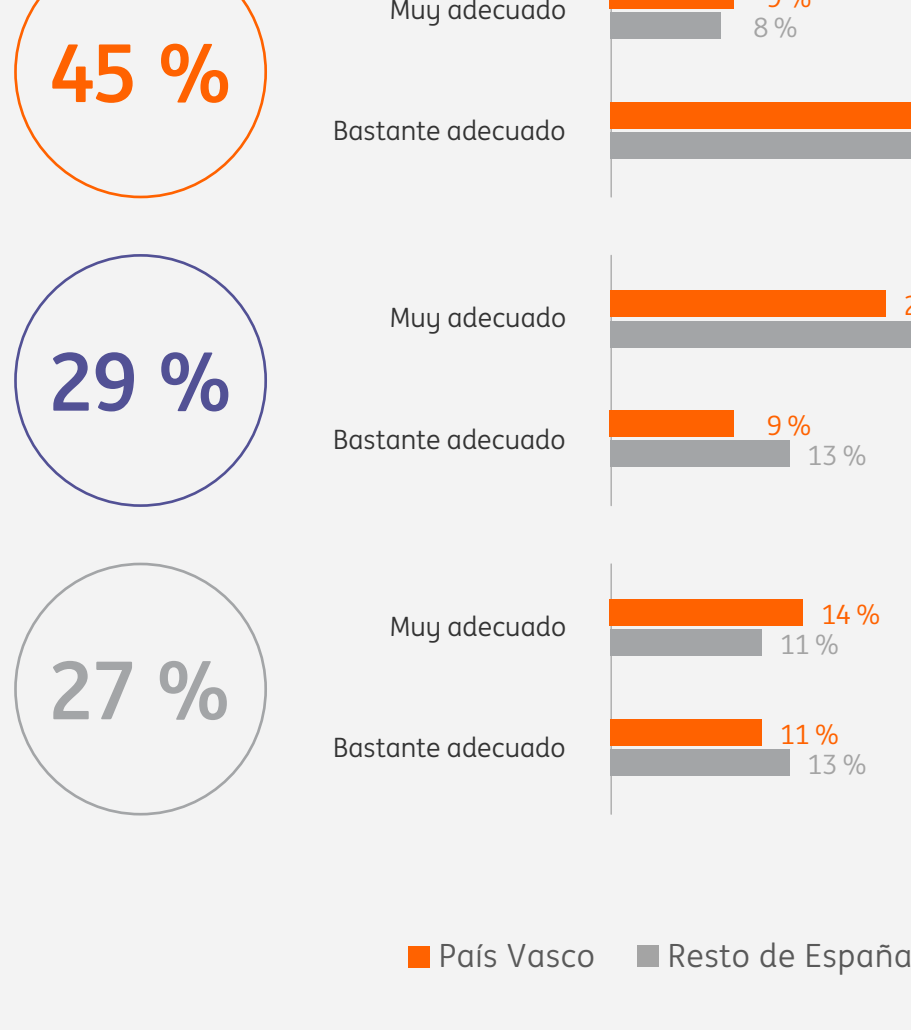


49 %
ahorra para la jubilación

Base: Total (n: 300)

El 45 % de vascos considera que las EPSV son una buena opción para la jubilación

Gráfico 8: Valoración de los EPSV como instrumento adecuado para ahorrar de cara a la jubilación



Base: Total (n: 300)

El nivel de conocimiento de los vascos sobre EPSV es moderado, aunque superior al de la población total española sobre los planes de pensiones.

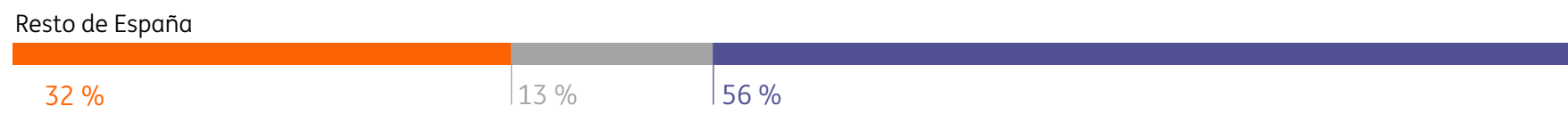
Además, el 39 % de los vascos sabe que las EPSV tienen comisiones y tienen un mayor conocimiento sobre la rentabilidad que ofrecen estos productos.

La ventaja fiscal es la dimensión más conocida, con el 62 % (frente a la media nacional que se encuentra en el 49 %).

Gráfico 9: Conocimiento de los EPSV

El 62 % de vascos sabe que los EPSV tienen ventajas fiscales

¿Tienen comisiones?



¿Tienen ventajas fiscales?



¿Garantizan rentabilidad?



Base: Total (n: 300)

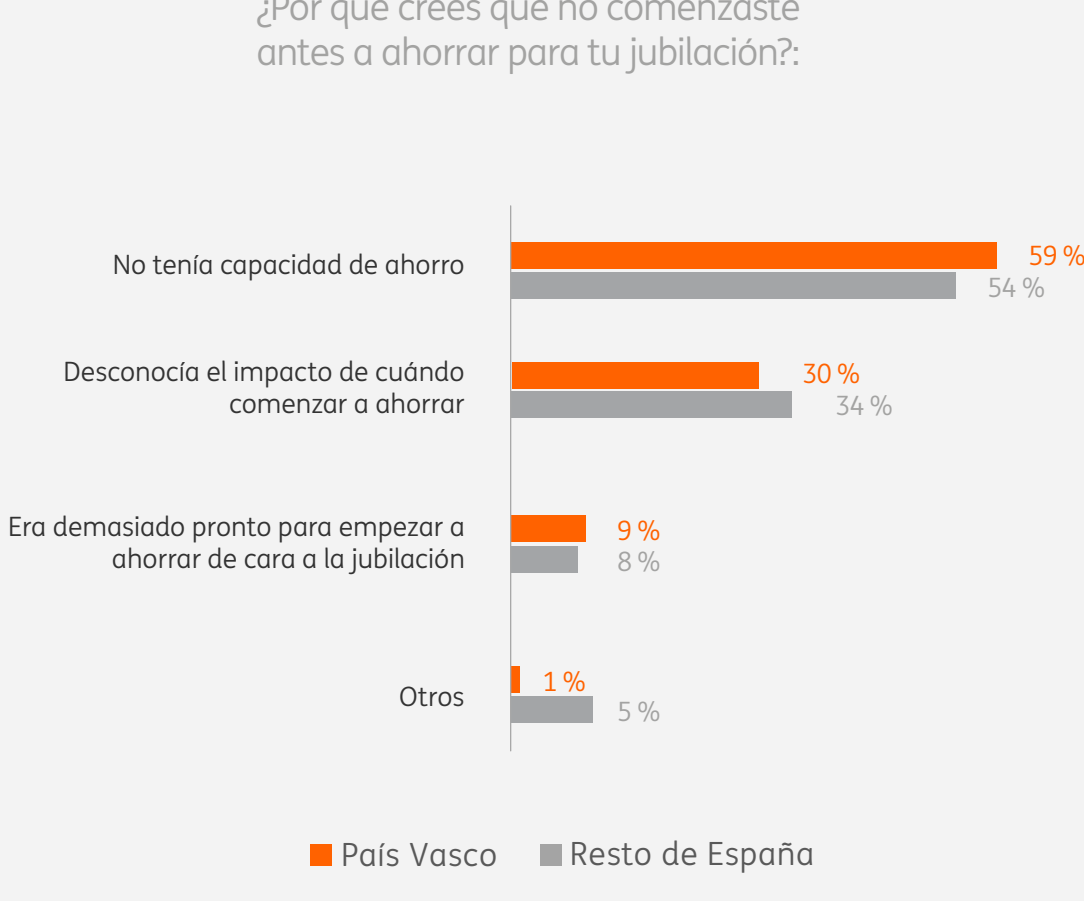
Finalmente, el 29 % de los vascos que ahorra para su jubilación cree que debería haber empezado a hacerlo antes (frente al 21 % a nivel nacional). Para más de la mitad, el 59 %, la principal razón es que no tenía capacidad de ahorro, el 30 % desconoce el impacto de cuándo comenzar a ahorrar y el 9 % creía que era demasiado pronto.

El 30 % de los vascos desconoce el impacto positivo de empezar a ahorrar cuanto antes para la jubilación

29 %

Ha empezado a ahorrar para su jubilación y cree que debería haber empezado antes

Gráfico 10: ¿Por qué crees que no comenzaste antes a ahorrar para tu jubilación?:



Base: Debería empezar antes (n: 86)

Volver al índice

Ficha técnica



Metodología

Encuesta online (CAWI) a través de panel online (Netquest) mediante cuestionario estructurado.



Características de la muestra

Universo: Población activa de 25 a 65 años. Con cuotas representativas por género, edad, clase social y lugar de residencia dentro de España.

Tamaño: 1.000 entrevistas.
Zoom País Vasco n=300 individuos.

Error muestral: Para n=1000, se asume un error muestral de $\pm 3,1$ % con un nivel de confianza de un 95 %

Para n=300, se asume un error muestral de $\pm 5,7$ % con un nivel de confianza de un 95 %

Edades generaciones:
Millennials (25 a 38 años): 33 %
Generación X (39 a 54 años): 45 %
Baby Boomers (>= 55 años): 22 %



Fechas

El trabajo de campo fue realizado entre el 20 y el 26 de agosto de 2021.