

Schroders

Estudio Global de Inversión

Ahorrar para disfrutar de una
cómoda jubilación



Índice

3

Perspectiva general

4

Nuestras conclusiones, en pocas palabras

5

Los jubilados reciben un importe inferior al que las personas en activo creen que necesitarán para vivir de forma holgada

7

El coste de la vida durante la jubilación requiere un nivel de ingresos superior a lo previsto

10

La mayor parte de jubilados considera que su nivel de ingresos durante la jubilación es suficiente

12

Durante la jubilación, los jubilados invirtieron un importe notablemente superior al previsto por los inversores en activo

15

Los inversores creen que deberían estar ahorrando más de cara a la jubilación

17

El nivel de conocimientos sobre inversión afecta a los comportamientos, actitudes y expectativas en cuanto a la jubilación

19

La investigación por cuenta propia y la orientación a cargo de asesores financieros son esenciales a la hora de tomar decisiones de inversión de cara a la jubilación

21

Hacia una jubilación cómoda

Perspectiva general



Es obvio que a todo el mundo le gustaría disfrutar de una cómoda jubilación, y mucha gente se esfuerza por ahorrar e invertir de forma efectiva durante su vida laboral para asegurarse un determinado nivel de vida durante sus años dorados. ¿En qué medida están logrando los inversores de todo el mundo sus objetivos en este sentido?

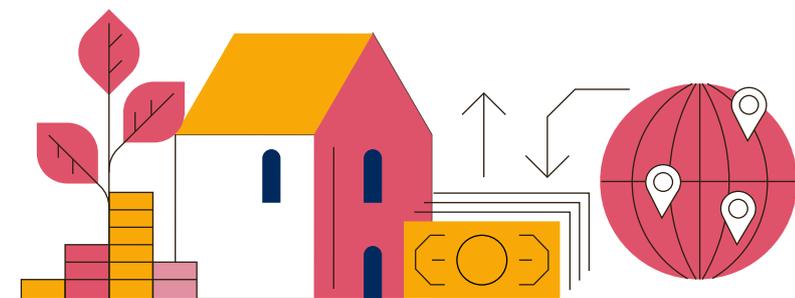
El Estudio Global de Inversión 2018 analiza las expectativas de los inversores sobre sus necesidades financieras de cara a la jubilación y las compara con las experiencias de aquellos ya jubilados. Los resultados muestran que la mayor parte de los jubilados a escala global considera que sus rentas son suficientes, si bien son inferiores a las que los inversores que aún no se han jubilado consideran que necesitarán para vivir de forma holgada, y a muchos de ellos no les vendría mal tener unos ingresos al menos

ligeramente superiores. Cuando los ingresos para la jubilación no abarcan tanto como nos gustaría, ¿qué se puede hacer al respecto?

Los jubilados optaron por invertir un porcentaje de sus ahorros e inversiones cuando se jubilaron superior al previsto por aquellos en activo. Esta tendencia refleja el importante papel que la inversión puede desempeñar durante la jubilación. Invertir de forma adecuada durante la jubilación puede impulsar las rentas y ayudar a las personas a alcanzar el nivel de vida que merecen.

El valor de las inversiones y las rentas que generan pueden subir al igual que bajar y los inversores podrían no recuperar el capital invertido inicialmente. Si no está seguro de la idoneidad de sus inversiones, consulte con un asesor financiero.

Acercas del estudio



En abril de 2018, Schroders realizó una encuesta online independiente a más de 22.000 inversores de 30 países de todo el mundo, como Australia, Brasil, Canadá, China, Francia, Alemania, la India, Italia, Japón, Países Bajos, España, el Reino Unido y Estados Unidos. Este estudio entiende por «inversores» a aquellas personas que invertirán un mínimo de 10.000 euros (o su contravalor en otras divisas) en los próximos 12 meses y que hayan modificado sus inversiones en los últimos diez años.

Nota: El total reflejado en los gráficos de este documento podría no sumar 100 debido al redondeo.

Nuestras conclusiones, en pocas palabras

Los inversores mayores de 55 años consideran que necesitarán un nivel de ingresos para vivir de forma holgada durante la jubilación superior a lo que los jubilados reciben en realidad.

Esta tendencia se hace especialmente patente en Asia, donde los inversores en activo en esta franja de edad consideran que necesitarán disponer de un 76% de sus ingresos actuales para vivir de forma holgada, mientras que los jubilados solo reciben, de media, un 59% de su salario final.

El coste de la vida durante la jubilación exige disponer de un nivel de rentas más elevado de lo previsto.

El continente americano muestra la mayor divergencia, ya que las personas en activo prevén que gastarán un 32% de sus ingresos en manutención, mientras que los jubilados en realidad le dedican un 53%.

La mayor parte de los jubilados considera que sus rentas son suficientes, aunque a muchos no les vendría mal tener unos ingresos superiores.

Algunos de los países en los que los inversores sienten una mayor necesidad de aumentar sus rentas para la jubilación son Polonia, Sudáfrica, Japón, Chile, Rusia y Corea del Sur.

Durante la jubilación, los inversores asignaron a la inversión un porcentaje de sus recursos financieros superior al previsto por las personas aún en activo.

Los jubilados en el Reino Unido, España, Austria, Australia, Sudáfrica y Bélgica asignaron a inversiones aproximadamente tres veces más de sus ahorros para la jubilación que lo previsto por las personas en activo en estos países. Los jubilados asiáticos invirtieron, de media, un importe ligeramente superior al de otros continentes (20%, frente al 18% de Europa y el 19% de América).

Las expectativas sobre la asignación financiera en la jubilación evolucionan a medida que los inversores se acercan a la edad de jubilarse.

Los Millennials prevén asignar un 23% de sus ahorros e inversiones de cara a la jubilación a sus rentas para esta etapa de la vida, mientras que los trabajadores de la generación del Baby Boom esperan destinar un 38%. En realidad, los jubilados a escala global gastan, de media, un 36%.

Los inversores de todo el mundo consideran que deberían estar ahorrando un porcentaje de sus ingresos superior para la jubilación.

Esta percepción es especialmente acusada en Chile y Sudáfrica, donde los encuestados creen que deberían estar ahorrando un 6% más de sus ingresos de lo que reservan actualmente. La media global es del 2%. Existen pocas diferencias entre generaciones.

El nivel de conocimientos sobre inversión con el que los inversores creen contar está correlacionado con sus propias expectativas y comportamientos respecto de la jubilación.

Los inversores en activo que afirman contar con un nivel de conocimientos superior registran una menor diferencia entre lo que ahorran y lo que creen que necesitarán que los encuestados que calificaron su nivel de conocimientos como inferior. Los jubilados que afirman contar con un nivel elevado de conocimientos sobre inversión son más propensos a afirmar que tienen los recursos suficientes para vivir de forma holgada.

Las dos fuentes de información principales para los inversores a la hora de adoptar decisiones de inversión de cara a la jubilación son sus propias búsquedas en fuentes independientes y la orientación facilitada por asesores financieros..

Únicamente en tres de los países encuestados los asesores financieros se consideraron la principal fuente de información. Las generaciones más jóvenes conceden a sus amigos, familiares y compañeros de trabajo mucha más importancia como fuente de información que las personas de mayor edad.

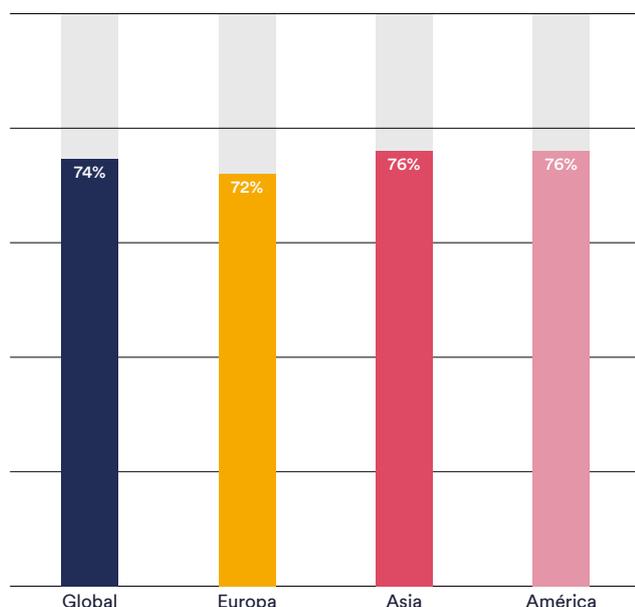


Los jubilados reciben un importe inferior al que las personas en activo creen que necesitarán para vivir de forma holgada

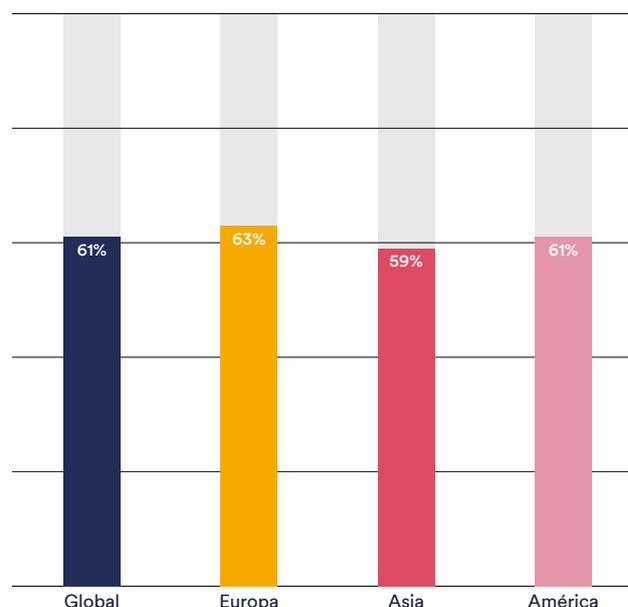
En todas las regiones, las expectativas de los inversores mayores de 55 años sobre el importe necesario para vivir de forma holgada durante la jubilación exceden la cantidad que reciben los jubilados en un 13% por término medio. Esta diferencia es especialmente acusada en Asia, donde los inversores en activo con más de 55 años consideran que necesitarán un 76% de su salario actual para vivir de forma holgada, mientras que los jubilados de más de 55 años afirman que, de media, reciben solo un 59% de su salario final; lo que se traduce en una diferencia del 17%.”



PERSONAS EN ACTIVO, CON MÁS DE 55 AÑOS:
Expresado como porcentaje de tu salario o ingresos actuales, ¿qué nivel de ingresos anuales crees que necesitarás para vivir de forma holgada durante la jubilación?



JUBILADOS, CON MÁS DE 55 AÑOS:
Expresado como porcentaje de tu salario final, ¿a cuánto ascienden tus ingresos anuales durante la jubilación?



La mayor brecha entre el porcentaje del salario anual que las personas en activo de más de 55 años creen que necesitarán y la cantidad que los jubilados reciben en realidad se da en Polonia, donde la diferencia es del 47%. Le siguen los encuestados de Japón e Indonesia, con una brecha del 44% y del 40%, respectivamente.

En Portugal y la India, los resultados muestran lo contrario, ya que los inversores reciben un porcentaje notablemente superior de su salario final en forma de rentas anuales frente al porcentaje del salario actual que los inversores en activo consideran que necesitarán, con un 49%, un 26% y un 25%, respectivamente.



105%

Porcentaje de los ingresos anuales actuales que los inversores con más de 55 años en Indonesia creen que necesitarán para vivir de forma holgada durante la jubilación.

País	PERSONAS EN ACTIVO, CON MÁS DE 55 AÑOS : ¿Qué nivel de rentas anuales consideras que necesitarás para vivir de forma holgada durante la jubilación? (% del salario actual)	JUBILADOS, CON MÁS DE 55 AÑOS: ¿Cuáles son tus ingresos anuales durante la jubilación? (% del salario final)	Diferencia
Polonia	103	56	-47
Japón	81	37	-44
Indonesia	105*(n=8)	65	-40
Chile*	93	57* (n=19)	-36
Hong Kong	80	44	-36
Rusia*	66	32* (n=20)	-35
Singapur	67	42	-25
Corea del Sur*	67	45* (n=18)	-23
Sudáfrica	80	59	-21
Bélgica	75	54	-21
Australia	71	52	-20
Suecia	83	66	-17
Francia	78	61	-17
EE. UU.	74	58	-16
Brasil	88	74	-14
Suiza	68	55	-13
Reino Unido	66	53	-13
China	80* (n=27)	67	-12
Canadá	71	61	-10
Dinamarca	74	68	-6
Italia	80	74	-6
Países Bajos	75	69	-6
España	73	68	-5
Alemania	67	65	-2
Tailandia*	66* (n=15)	64	-1
Austria	64	67	2
La India	71	96	25
Portugal	46	72	26
Taiwán*	68* (n=29)	117* (n=7)	49

* La base de encuestados de más de 55 años (n) es inferior a 30, por lo que estos resultados son únicamente direccionales

El coste de la vida durante la jubilación requiere un nivel de ingresos superior a lo previsto

En vista de las discrepancias registradas anteriormente, en cierta medida cabe esperar que las expectativas acerca de cómo se emplearán las rentas para la jubilación no coincidan con el modo en que los jubilados utilizan sus ingresos. Los gastos de manutención son el ámbito en el que más diferencia existe.

América refleja una notable diferencia en este aspecto, ya que las personas en activo prevén emplear un 32% de sus ingresos anuales en gastos de manutención, mientras que las personas actualmente

jubiladas afirman realizar un gasto del 53%. Como resultado de ello, observamos una disminución de la asignación a aficiones, desde un gasto del 12% previsto por los inversores en activo hasta el gasto real del 7% que realizan los jubilados.

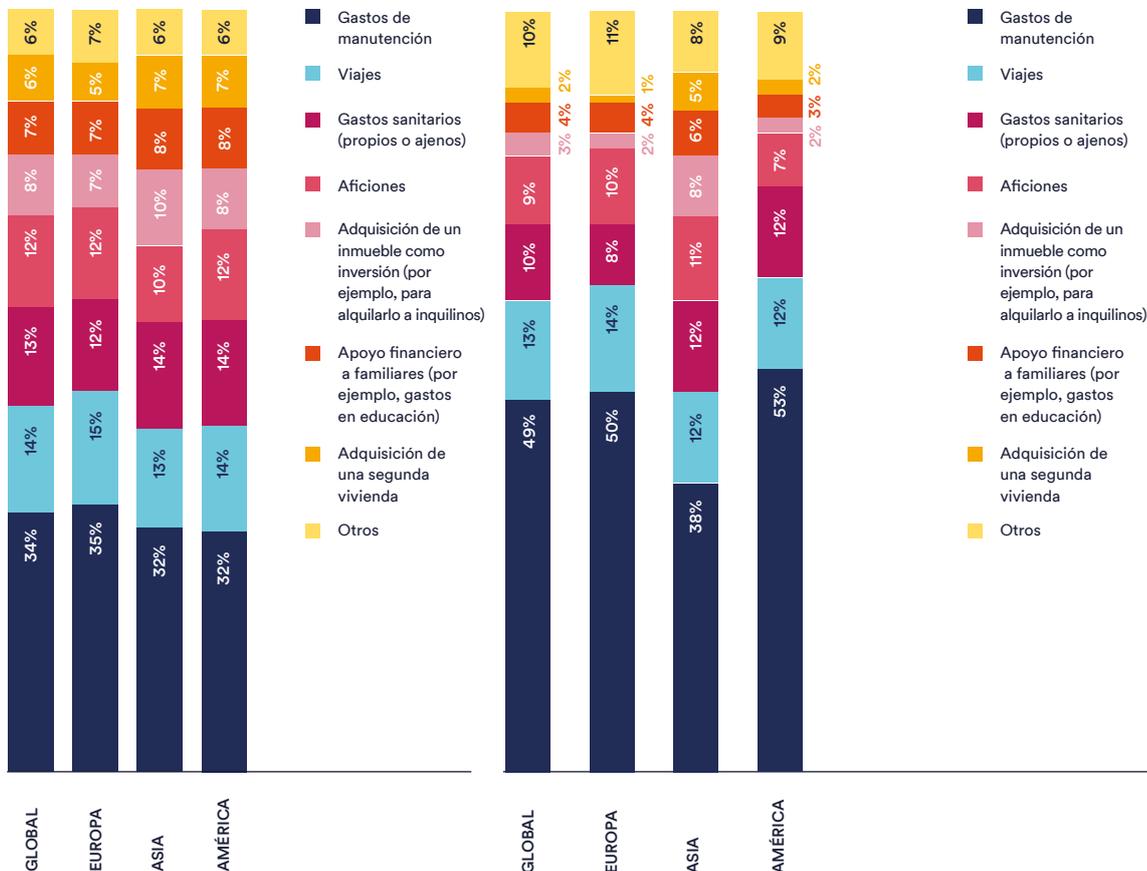
Los encuestados de Asia tienen unas expectativas más realistas en cuanto a los gastos de manutención, ya que las personas en activo consideran que necesitarán un 32%, mientras que los jubilados declaran emplear un 38%.

EN ACTIVO:

Durante tu jubilación, ¿aproximadamente qué porcentaje (%) de tus ingresos anuales prevés gastar en cada uno de los siguientes ámbitos?

JUBILADOS:

De tus ingresos anuales, ¿aproximadamente qué porcentaje (%) gastas en cada uno de los siguientes ámbitos?"



Por países, en Sudáfrica, Suecia y EE. UU. es donde los inversores en activo corren el riesgo de subestimar en gran medida el porcentaje de ingresos que deberán asignar al coste de la vida durante la jubilación.

54%

El porcentaje de las rentas anuales que los jubilados de más de 70 años dedican a gastos de manutención

Porcentaje de las rentas anuales durante la jubilación que se emplea en gastos de manutención



País	En activo: % previsto	En activo: % real	Diferencia
Sudáfrica	34	59	25
Suecia	34	57	23
EE. UU.	32	54	22
Australia	39	58	19
Corea del Sur*	27	44* (n=22)	17
Portugal	28	45	17
Canadá	42	59	17
Bélgica	34	50	16
Italia	37	53	16
España	35	51	16
Francia	30	46	16
Singapur	35	50	16
Chile*	28	43* (n=20)	15
Reino Unido	38	53	15
Países Bajos	38	52	14
Dinamarca	36	50	14
Rusia*	34	45* (n=23)	11
Brasil	23	34	10
Polonia	31	41	10
Suiza	39	48	10
Austria	37	46	9
Alemania	38	47	9
Japón	46	53	7
Taiwán*	31	38* (n=20)	7
Tailandia	29	34	5
Hong Kong	37	39	2
Indonesia	27	29	2
China	27	28	1
La India	26	25	-1

* La base de encuestados jubilados (n) es inferior a 30, por lo que estos resultados son únicamente direccionales

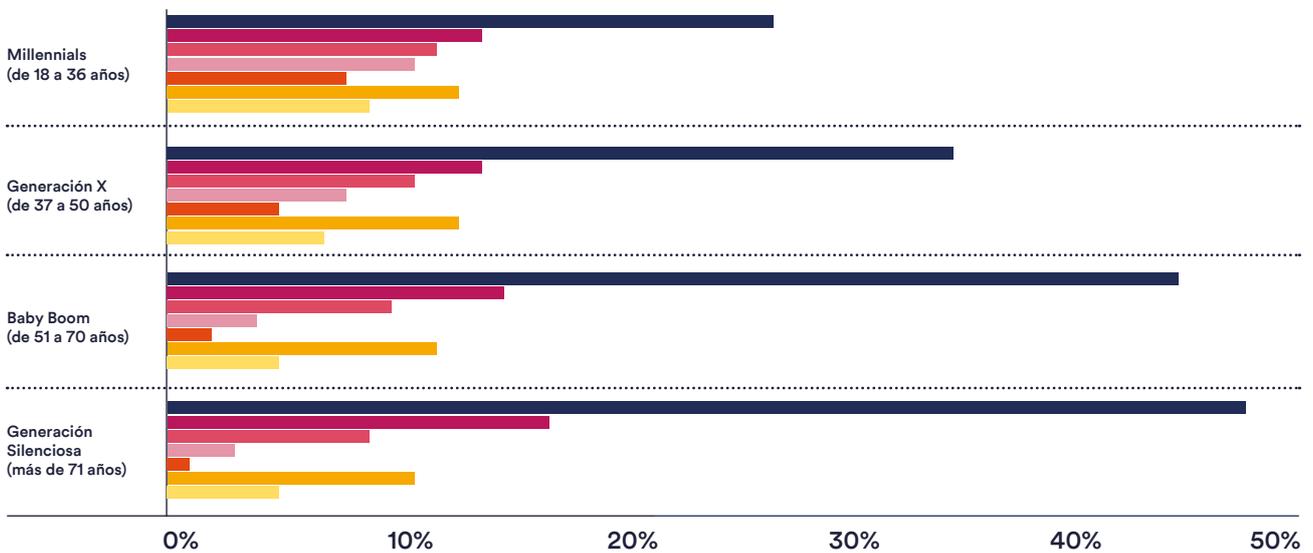
Las expectativas de las generaciones más mayores que aún no se han jubilado se acercan mucho más al gasto real durante la jubilación que las de los inversores más jóvenes. Probablemente, esto se deba a la proximidad de los primeros a la edad de jubilación y a cómo este hecho afecta tanto a sus experiencias como a sus expectativas, en comparación con los inversores más jóvenes.



EN ACTIVO:

Si tienes en cuenta tus rentas anuales durante los años activos de tu jubilación (es decir, el importe que recibes cada año), ¿aproximadamente qué porcentaje esperas gastar en cada uno de los siguientes ámbitos?"

- Gastos de manutención
- Viajes
- Aficiones
- Gastos sanitarios
- Adquisición de un inmueble como inversión (por ejemplo, para alquilarlo a inquilinos)
- Adquisición de una segunda vivienda
- Apoyo financiero a familiares

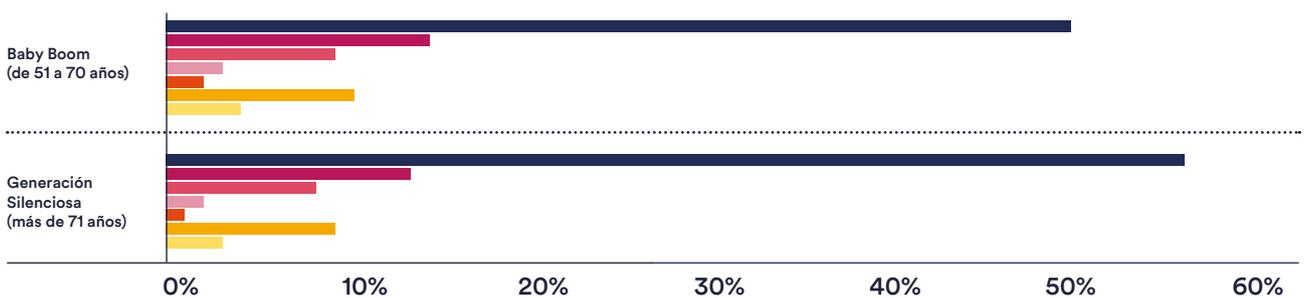


Si bien las expectativas de los miembros de la generación del Baby Boom y de la Generación Silenciosa son más acertadas que las de los encuestados más jóvenes, los primeros siguen quedándose cortos respecto del porcentaje de gasto que declaran los jubilados.

JUBILADOS:

Si tienes en cuenta tus rentas anuales durante los años activos de tu jubilación (es decir, el importe que recibes cada año), ¿aproximadamente qué porcentaje gastas en cada uno de los siguientes ámbitos?"

- Gastos de manutención
- Viajes
- Aficiones
- Gastos sanitarios
- Adquisición de un inmueble como inversión (por ejemplo, para alquilarlo a inquilinos)
- Adquisición de una segunda vivienda
- Apoyo financiero a familiares



La mayor parte de jubilados considera que su nivel de ingresos durante la jubilación es suficiente

A pesar de la diferencia que existe entre lo que las personas en activo esperan en relación con su situación financiera durante la jubilación y la realidad de aquellos ya jubilados, la mayor parte de los jubilados encuestados considera que su nivel de rentas es suficiente, y solo el 15% a escala global afirma que no dispone de suficientes recursos para vivir de forma holgada. Sin embargo, el 58% afirma que no le vendría mal tener unos ingresos superiores.

- No, no tengo un nivel de ingresos suficiente para vivir de forma holgada
- Sí, aunque no me vendría mal incrementar ligeramente mis ingresos
- Sí, es suficiente para vivir de forma holgada

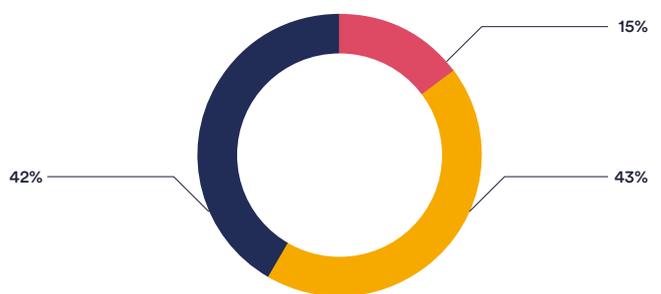
El 86%
de los jubilados europeos afirma tener un nivel de ingresos suficiente

Al 59%
de los jubilados asiáticos no le vendría mal tener unos ingresos superiores

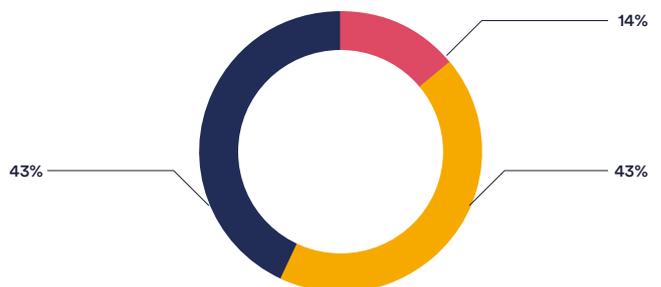
El 92%
de los jubilados estadounidenses afirma que sus rentas son suficientes

¿Crees que tus rentas para la jubilación son suficientes?

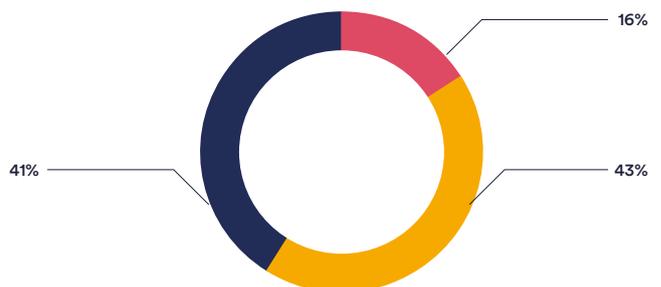
GLOBALE



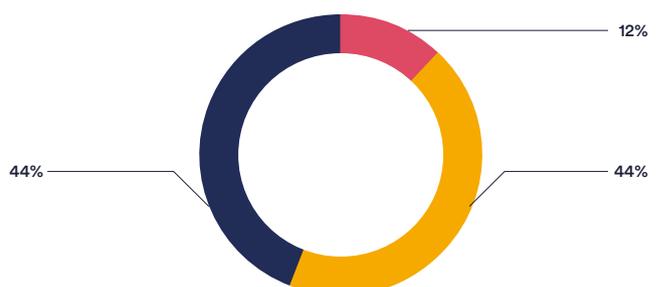
EUROPA



ASIA



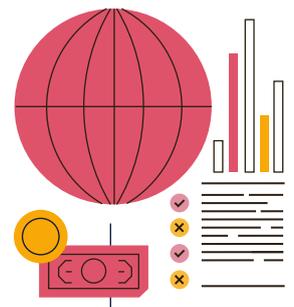
AMÉRICA



Por término medio, estas cifras están más o menos alineadas en todas las regiones. Sin embargo, los resultados por países no reflejan lo mismo. En la India, el 99% afirma disponer de suficientes rentas, y solo al 15% no le vendría mal tener unos ingresos superiores. Por el contrario, el 55% de los encuestados en Corea del Sur* afirma no disponer de ingresos suficientes, y el 87% en total declara que no le vendría mal tener un nivel de rentas superior. En Chile*, si bien el 60% afirma que sus rentas son suficientes, el 100% de los encuestados declara que no le vendría mal tener unos ingresos superiores.

Además de la India, el país en el que los encuestados muestran el mayor nivel de satisfacción respecto de sus rentas para la jubilación es Dinamarca, donde el 93% afirma disponer de un nivel de ingresos suficiente y solo el 36% declara que no le vendría mal tener unos ingresos superiores. Le sigue Indonesia, donde el 98% de los encuestados afirma que sus rentas para la jubilación son suficientes, mientras que al 40% le gustaría disponer de unos ingresos superiores.

“
Dinamarca es el país europeo que muestra el mayor nivel de satisfacción con sus rentas para la jubilación



¿Crees que tus rentas para la jubilación son suficientes?

País	Sí (%)	No (%)	No me vendría mal contar con un nivel de ingresos superior (total)
La India	99	1	15
Indonesia	98	2	40
Austria	95	5	44
Taiwán*	95	5	75
Hong Kong	94	6%	74%
Países Bajos	94	6%	41%
Dinamarca	93	7%	36%
Reino Unido	92	8	48
China	92	8	47
Alemania	93	7	56
EE. UU.	92	8	55
Italia	91	9	65
Canadá	88	12	50
Tailandia	86	14	79
Australia	85	15	63
Suiza	81	19	67
Singapur	81	19	61
Portugal	82	18	78
Brasil	79	21	68
Francia	80	20	64
Suecia	81	19	62
España	79	21	75
Bélgica	70	30	67
Japón	66	34	86
Sudáfrica	65	35	81
Polonia	60	40	95
Chile*	60	40	100
Rusia*	48	52	96
Corea del Sur*	45	55	86

* La base de encuestados jubilados es inferior a 30, por lo que estos resultados son únicamente direccionales

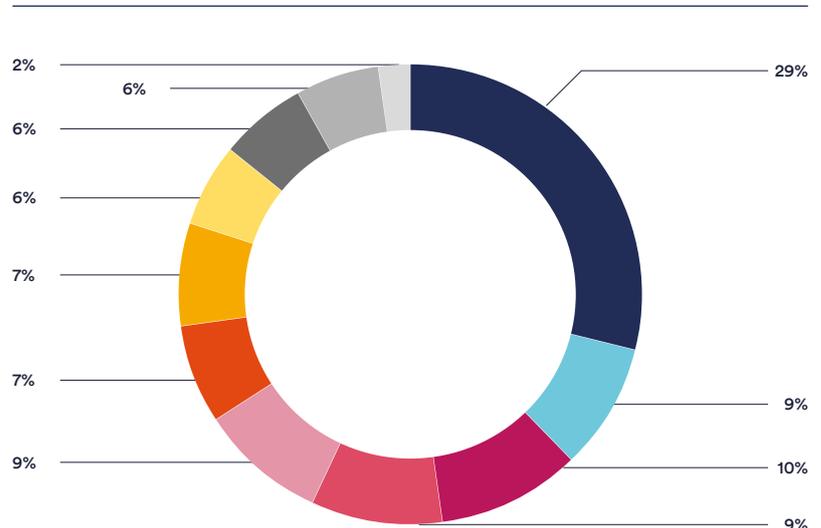
Los jubilados asignaron un importe notablemente superior a inversiones durante la jubilación de lo previsto por las personas en activo

A la hora de jubilarse, los jubilados deben decidir cómo asignar sus ahorros e inversiones para la jubilación. Una de las diferencias más notables entre las intenciones de los inversores en activo a la hora de asignar sus ahorros de cara a la jubilación y lo que realmente han hecho los encuestados jubilados hace referencia al porcentaje destinado a inversiones. Por término medio, esto es un hecho en todas las regiones.

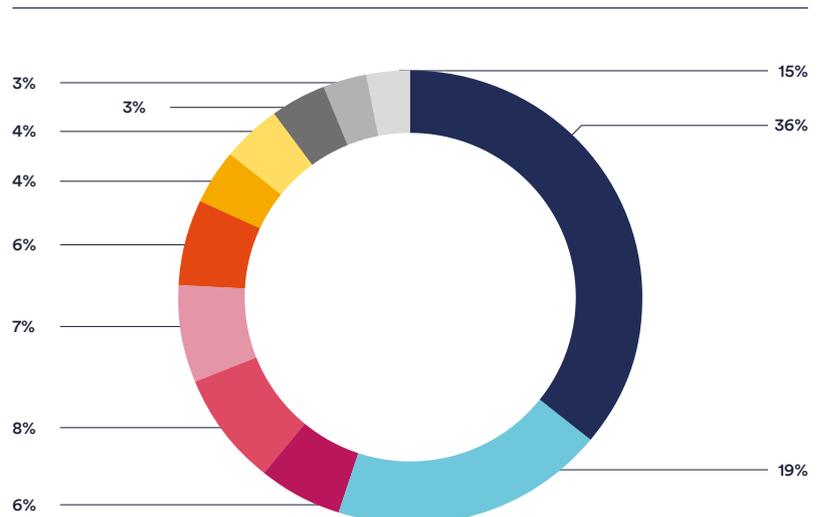
- Tus rentas para la jubilación
- Inversiones
- Gastos sanitarios personales
- Gastos prescindibles, por ejemplo, vacaciones, un coche nuevo, una televisión nueva
- Dejar dinero en herencia
- Mejoras en el hogar
- Gastos sanitarios de tus seres queridos
- Pago de la hipoteca
- Apoyo financiero a familiares, por ejemplo: gastos en educación, ayuda en la adquisición de una vivienda
- Saldar otras deudas, por ejemplo: préstamos de automóviles, préstamos personales, facturas de tarjetas de crédito
- Otros

“
Los jubilados sudafricanos invirtieron, de media, un 27% de sus ahorros para la jubilación tras dejar de trabajar

EN ACTIVO:
Asignación de capital para la jubilación prevista durante esta etapa de la vida

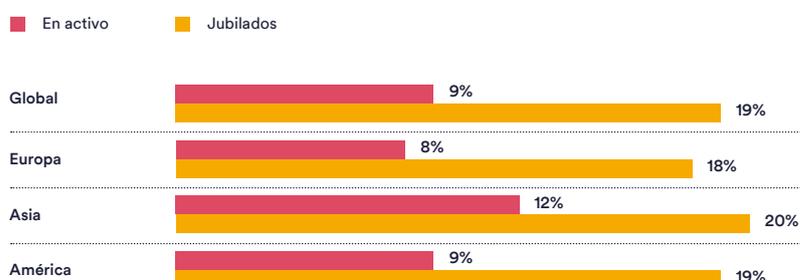


JUBILADOS:
Asignación de capital para la jubilación durante esta etapa de la vida



Sudáfrica muestra la mayor brecha entre lo que los inversores en activo esperan asignar a inversiones (10%) y el porcentaje medio que los jubilados han asignado en realidad (27%). Taiwán es el único país que presenta la tendencia opuesta, donde los jubilados asignaron un 5% menos a inversiones de lo previsto por las personas en activo.

¿Qué porcentaje (%) de tus ahorros e inversiones totales para la jubilación esperas asignar/asignaste a inversiones en esta etapa de la vida?

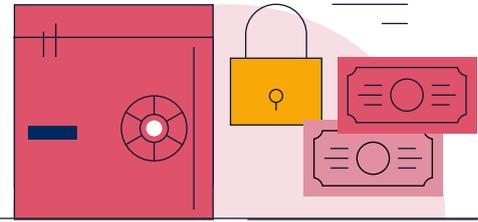


¿Qué porcentaje de tus ahorros e inversiones totales para la jubilación esperas asignar/asignaste a inversiones en esta etapa de la vida?

País	En activo	Jubilados	Diferencia
Sudáfrica	10	27	17
Bélgica	8	23	15
Australia	9	24	15
España	7	22	15
Reino Unido	7	21	14
Polonia	9	23	13
Corea del Sur*	9	22* (n=22)	13
Italia	9	22	13
Canadá	8	20	12
Francia	8	20	12
Austria	5	16	11
Dinamarca	8	18	10
Japón	13	23	10
EE. UU.	8	18	10
Alemania	7	16	9
China	13	22	9
Hong Kong	15	23	8
Chile*	8	16* (n=20)	8
Singapur	13	21	8
Tailandia	11	19	8
Suecia	10	17	7
Rusia*	9	16* (n=23)	7
Países Bajos	9	14	5
Suiza	7	12	5
Brasil	11	16	5
La India	10	14	4
Portugal	8	11	3
Indonesia	13	15	2
Taiwán*	12	7* (n=20)	-5

* La base de encuestados jubilados (n) es inferior a 30, por lo que estos resultados son únicamente direccionales

Las expectativas de los inversores a los que la jubilación les queda más lejos son las menos indicativas de las asignaciones reales durante esta etapa



Si desglosamos estos resultados por generaciones, se dan varias diferencias notables. Los Millennials y la Generación X esperan asignar un 23% y un 30% de sus ahorros e inversiones para la jubilación, respectivamente, a sus rentas durante esta etapa. La generación del Baby Boom y la Generación Silenciosa esperan asignar un 38% y un 36%, respectivamente. Estas cifras muestran cómo las perspectivas y expectativas evolucionan a medida que los inversores se acercan a la edad habitual de jubilación.

También se dan claras diferencias dentro de las propias generaciones, en función

de si los inversores están jubilados o no. Las personas en activo de la Generación Silenciosa esperan destinar un 12% de sus ahorros e inversiones para la jubilación a dejarlos en herencia, aunque los jubilados pertenecientes a esta generación solo asignaron un 6% a este fin.

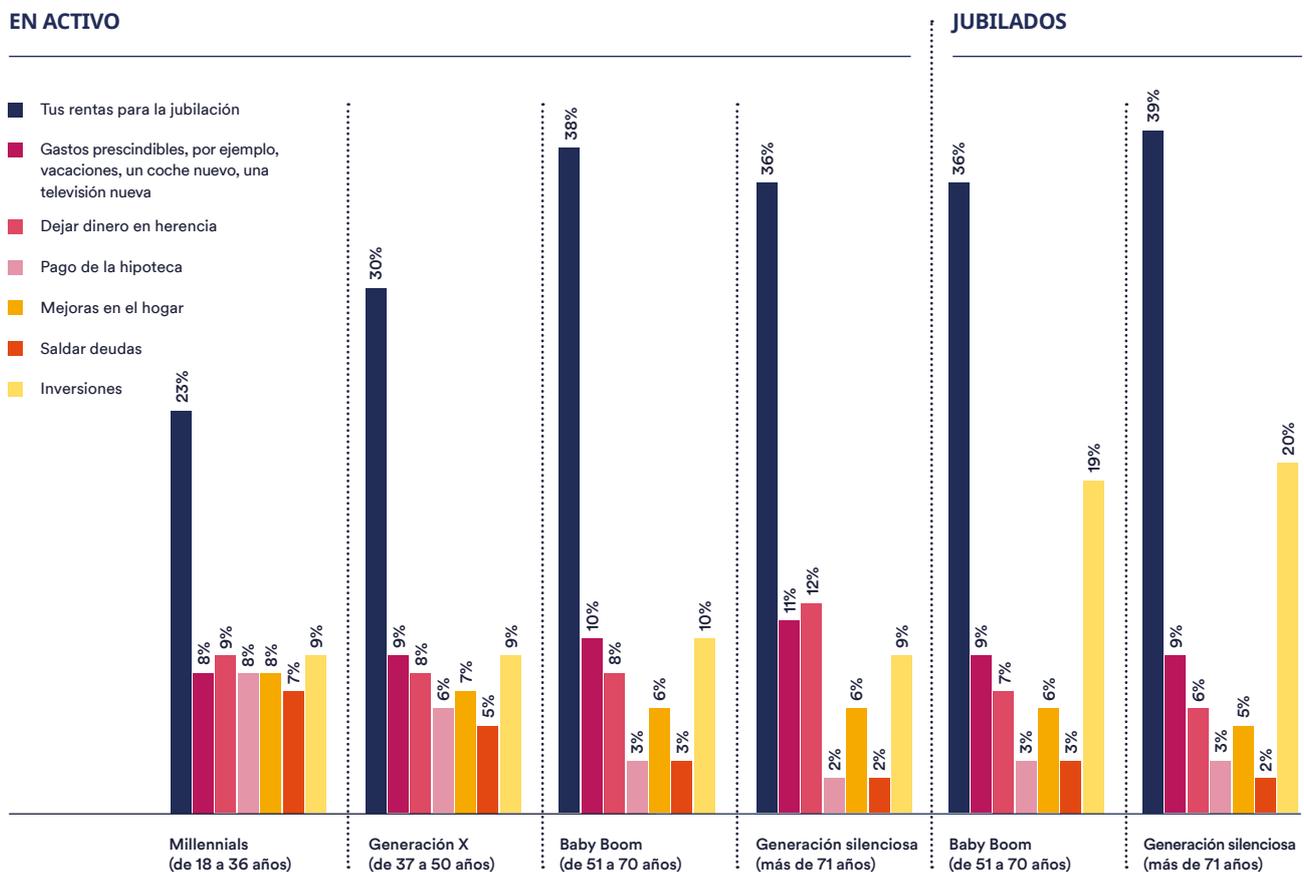
Asimismo, los inversores en activo de la Generación Silenciosa esperan asignar un 11% de sus ahorros e inversiones a gastos prescindibles, como unas vacaciones. Los jubilados de esta generación solo asignaron un 9% a esta prioridad.

16%

La diferencia existente entre el importe que los Millennials esperan asignar a sus rentas para la jubilación y la cantidad que los inversores de la Generación Silenciosa asignaron en realidad

Información destacada:

¿Cómo esperabas/esperas asignar tus ahorros e inversiones para la jubilación?



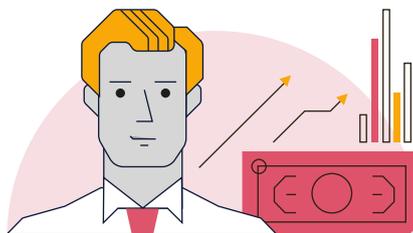
Los inversores creen que deberían estar ahorrando más de cara a la jubilación

De media, en todas las regiones, los inversores en activo consideran que deberían estar ahorrando un 2% más de sus ingresos anuales de cara a la jubilación de lo que actualmente reservan para permitirse vivir de forma holgada durante esta etapa de la vida. Los países europeos consideran que necesitan un 3% menos que los de Asia y América, por término medio.



15%

El porcentaje que los inversores en Singapur y EE. UU. están ahorrando, por término medio, para la jubilación



19%

El porcentaje que los inversores en Chile y Sudáfrica consideran que deberían estar ahorrando para disfrutar de una jubilación cómoda

Porcentaje de los ingresos anuales ahorrados para la jubilación

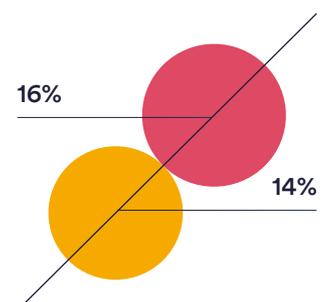
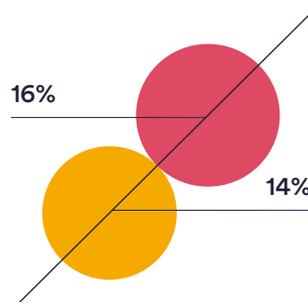
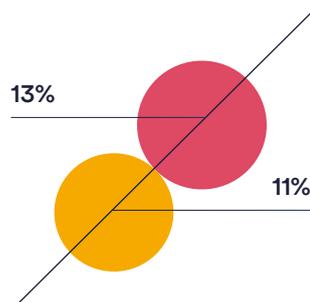
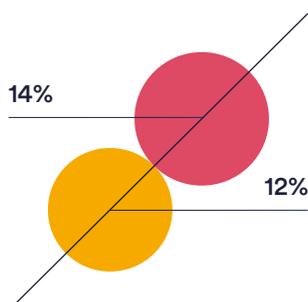
■ Ingresos ahorrados para la jubilación ■ Ahorros considerados necesarios para la jubilación

Global

Europa

Asia

América

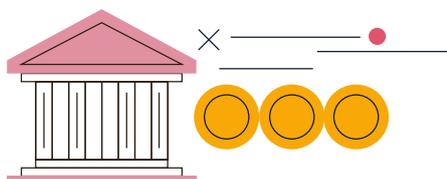


La mayor disparidad entre los ahorros actuales y los ahorros que se consideran necesarios por países se da en Chile y Sudáfrica, donde los inversores ahorran, de media, un 6% menos de cara a la jubilación del importe que consideran que necesitarán para vivir de forma holgada.

País	Porcentaje de ingresos actuales que se ahorra específicamente para la jubilación	Porcentaje de los ingresos anuales que se considera necesario ahorrar para vivir holgadamente durante la jubilación	Diferencia
Chile	13%	19%	6%
Sudáfrica	13%	19%	6%
Hong Kong	11%	15%	4%
Polonia	11%	15%	4%
Tailandia	14%	18%	4%
Rusia	9%	13%	4%
Taiwán	13%	16%	3%
Portugal	11%	14%	3%
Singapur	15%	18%	3%
Brasil	14%	17%	3%
España	10%	13%	3%
Italia	10%	13%	3%
EAU	14%	16%	2%
Australia	12%	15%	2%
Francia	10%	12%	2%
Indonesia	15%	17%	2%
Corea del Sur	11%	13%	2%
La India	14%	16%	2%
Bélgica	9%	11%	2%
Austria	11%	13%	2%
Reino Unido	12%	14%	2%
Canadá	12%	14%	2%
Japón	14%	16%	2%
Suecia	11%	12%	1%
Suiza	12%	13%	1%
EE. UU.	15%	16%	1%
Alemania	11%	12%	1%
Países Bajos	9%	10%	0.2%
China	14%	14%	0.2%
Dinamarca	13%	12%	-0.2%

Base: Encuestados en activo

Parece que la diferencia es mínima entre las distintas generaciones en relación con el importe que se ahorra y lo que los inversores creen que deberían estar ahorrando para vivir de forma holgada durante la jubilación, y se observa un leve incremento de los ahorros entre los miembros de la generación del Baby boom.



■ Porcentaje de ingresos actuales que se ahorra para la jubilación ■ Porcentaje de los ingresos anuales que se considera necesario ahorrar para vivir de forma holgada durante la jubilación



El nivel de conocimientos en materia de inversión afecta a los comportamientos, actitudes y expectativas en relación con esta etapa de la vida

Rentas para la jubilación

Pedimos a los inversores que clasificasen su nivel de conocimientos sobre inversión. Los resultados reflejan unas tendencias claras sobre el nivel de conocimientos y los comportamientos percibidos en relación con la jubilación.

Los inversores en activo que describen su nivel de conocimientos sobre inversión como elevado son más conservadores en sus estimaciones acerca de las rentas que necesitarán durante la jubilación para vivir de forma holgada que aquellos que describen sus conocimientos como de principiante o básicos.

En cambio, aquellos que ya están jubilados y describen su nivel de conocimientos sobre inversión como elevado afirman que reciben un porcentaje superior de su salario final frente a los que cuentan con un nivel de conocimientos básico.

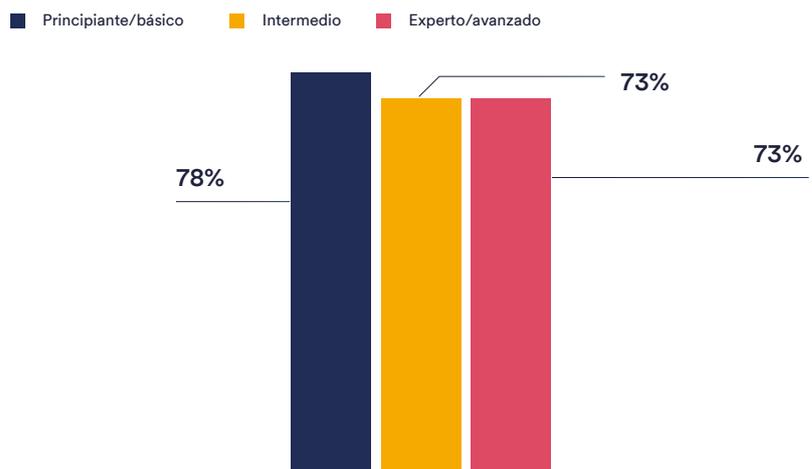
La diferencia entre el importe que los inversores en activo consideran que necesitarán y lo que los jubilados perciben en realidad es mayor entre aquellos con un nivel de conocimientos de inversión inferior; con una brecha del 22%. Sin embargo, la diferencia entre las cantidades descritas por los inversores en activo y los jubilados con un nivel elevado de conocimientos sobre inversión es solo del 4%.

“

Aquellos que declaran tener un nivel elevado de conocimientos sobre inversión son más propensos a vivir de forma holgada durante su jubilación

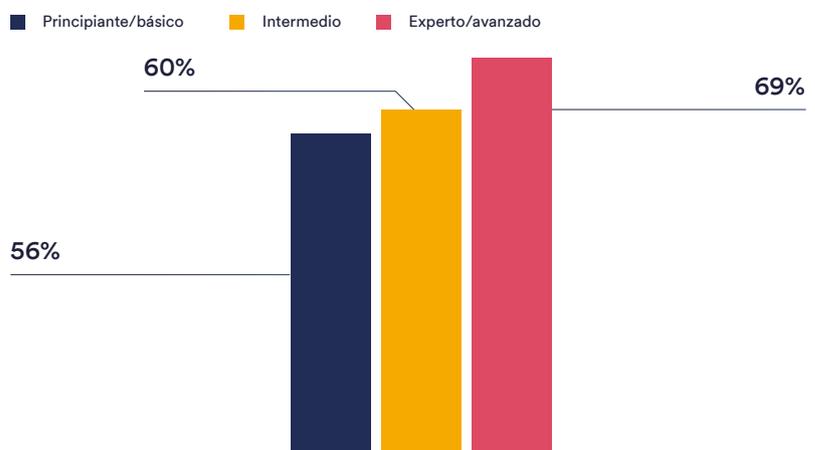
EN ACTIVO:

Expresado como porcentaje de tu salario o ingresos actuales, ¿qué nivel de ingresos anuales crees que necesitarás para vivir de forma holgada durante la jubilación?



JUBILADOS:

Expresado como porcentaje de tu salario final, ¿qué nivel de ingresos anuales recibes durante la jubilación?

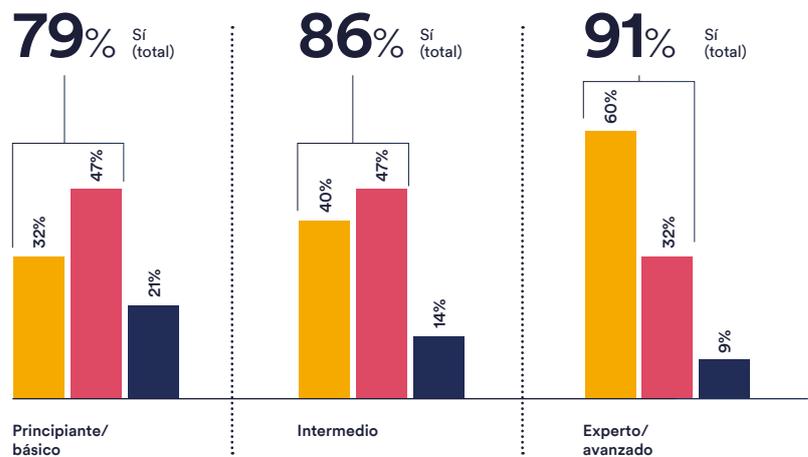


Vivir de forma holgada

Aquellos que declaran tener un nivel elevado de conocimientos sobre inversión son más propensos a vivir de forma holgada durante su jubilación que aquellos con conocimientos de nivel básico o de principiante. Aun así, el 40% de los jubilados con un nivel elevado de conocimientos sobre inversión afirma que no le vendría mal contar con unas rentas superiores.

¿Crees que tus rentas para la jubilación son suficientes?

■ Sí, son suficientes para vivir de forma holgada ■ "Sí, aunque no me vendría mal incrementarlas ligeramente ■ No, no cuento con un nivel de rentas suficiente para vivir de forma holgada



Ahorrar para la jubilación

Si se desglosan según el nivel de conocimientos sobre inversión, los resultados indican que aquellos con un nivel principiante son los que menos ahorran para su jubilación (11% de sus ingresos anuales), aunque son los que consideran que necesitarán más para vivir de forma holgada (15%).

Los inversores que afirman contar con un nivel intermedio o experto/avanzado de conocimientos sobre inversión consideran que necesitarán ahorrar un 14% de sus ingresos anuales para vivir de forma holgada durante la jubilación, y actualmente ahorran un 12% y un 13%, respectivamente.



Expresado como porcentaje de tu salario actual, ¿qué importe estás ahorrando actualmente de manera específica para la jubilación?

■ Principiante/básico ■ Intermedio ■ Experto/avanzado



¿Qué porcentaje de tus ingresos crees que deberías ahorrar cada año, desde este momento hasta que te jubiles, para vivir de forma holgada durante esa etapa de la vida?

■ Principiante/básico ■ Intermedio ■ Experto/avanzado



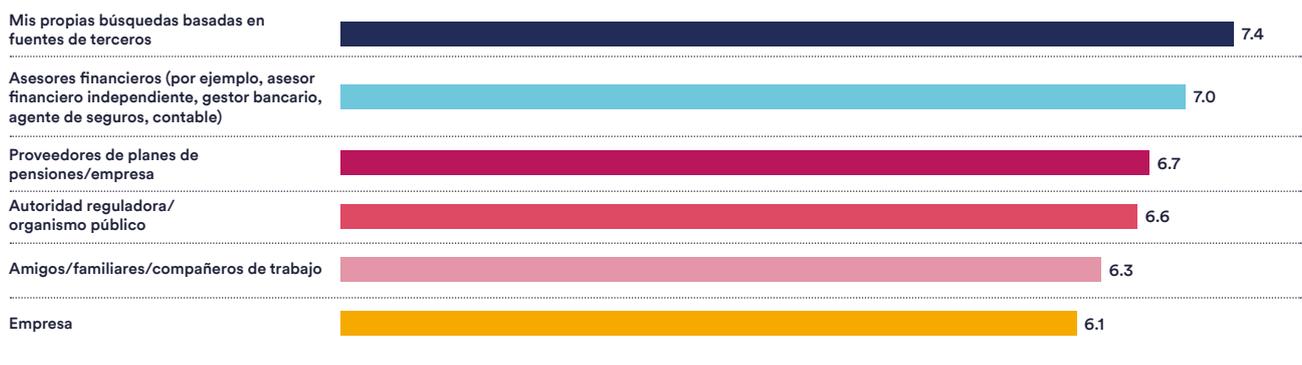
La investigación por cuenta propia y la orientación por parte de asesores financieros son esenciales a la hora de adoptar decisiones de inversión de cara a la jubilación

Invertir de forma efectiva para la jubilación exige realizar las búsquedas y contar con el asesoramiento adecuado. Los encuestados consideran importantes las distintas fuentes de información sobre inversión de cara a la jubilación. La fuente considerada como más importante a escala global y en todas las regiones es la investigación por cuenta propia.

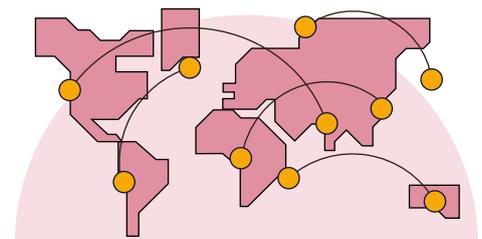


GLOBAL: Importancia de las fuentes de información a la hora de tomar decisiones de inversión de cara a la jubilación

0 = nada importante - 10 = fundamental

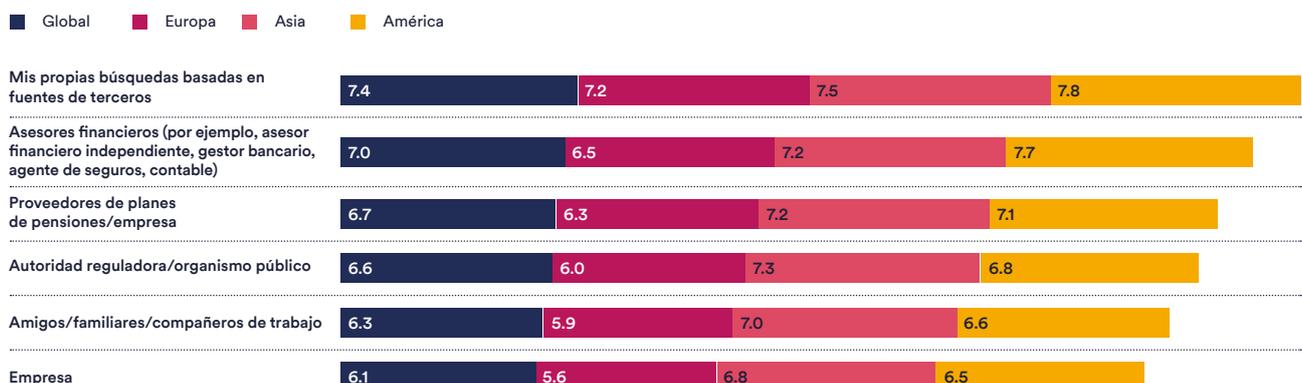


En todas las regiones, los asesores financieros son la segunda fuente de información más importante, a excepción de Asia, donde las autoridades reguladoras/organismos públicos se consideran ligeramente más influyentes, por término medio, seguidas de los planes de pensiones/empresa, con la misma relevancia. Los asiáticos confían un 1,1% más en los amigos, familiares y compañeros de trabajo como fuente de información que los europeos.



Importancia de las fuentes de información a la hora de tomar decisiones de inversión de cara a la jubilación

0 = nada importante - 10 = fundamental



Algunos países consideran la orientación recibida de asesores financieros más importante que sus propias búsquedas, como en Sudáfrica, Dinamarca e Italia, mientras que otros sitúan ambos en el mismo nivel de relevancia; como EE. UU. y Corea del Sur.

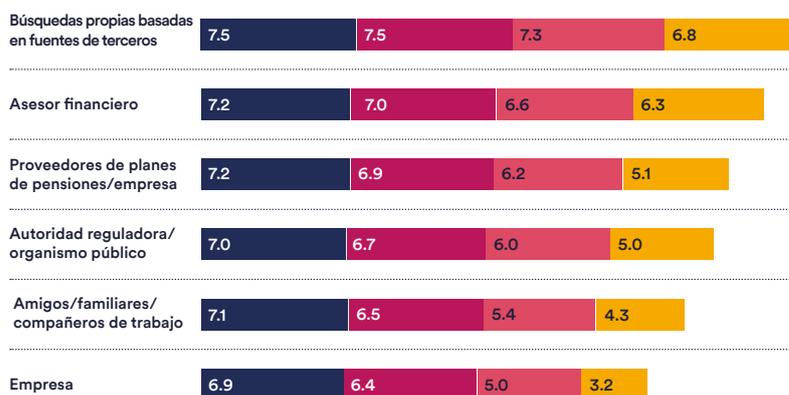
Importancia de las fuentes de información a la hora de tomar decisiones de inversión de cara a la jubilación

(0 = nada importante - 10 = fundamental)

País	Mis propias búsquedas basadas en fuentes de terceros (por ejemplo, televisión, prensa escrita, radio, páginas web independientes)	Asesores financieros (por ejemplo, asesor financiero independiente, gestor bancario, agente de seguros, contable)	Diferencia
Sudáfrica	7.7	8.2	-0.5
Dinamarca	5.9	6.2	-0.4
Italia	6.8	7.1	-0.3
Canadá	7.1	7.1	-0.1
EE. UU.	8.0	8.0	0.0
Corea del Sur	6.5	6.4	0.0
La India	8.3	8.2	0.1
China	7.7	7.6	0.1
Bélgica	7.0	6.8	0.2
Brasil	8.2	8.0	0.2
Indonesia	8.3	8.1	0.2
Tailandia	8.4	8.1	0.2
Hong Kong	6.7	6.4	0.3
España	7.4	7.1	0.3
Polonia	6.9	6.6	0.4
Francia	7.2	6.8	0.4
EAU	7.6	7.2	0.4
Japón	6.4	5.9	0.5
Taiwán	8.0	7.5	0.5
Australia	7.4	6.9	0.6
Chile	7.9	7.3	0.7
Portugal	7.6	6.8	0.7
Reino Unido	7.5	6.8	0.7
Singapur	7.3	6.6	0.8
Rusia	7.8	7.0	0.8
Países Bajos	7.1	5.9	1.1
Suiza	7.3	6.1	1.2
Suecia	6.8	5.6	1.2
Austria	7.3	5.9	1.4
Alemania	7.4	6.0	1.4

Las diferencias generacionales reflejadas en las clasificaciones sugieren que los Millennials tienden a considerar todas las fuentes de información importantes a la hora de adoptar decisiones de inversión de cara a la jubilación. Las generaciones más veteranas son mucho menos propensas a considerar a los amigos/familiares/compañeros de trabajo o a su empresa como fuentes de información importantes en materia de inversión (posiblemente porque muchos de ellos están jubilados y ya no tratan con ninguna empresa).

■ Millennials (de 18 a 36 años)
 ■ Baby Boom (de 51 a 70 años)
 ■ Generación X (de 37 a 50 años)
 ■ Generación Silenciosa (más de 71 años)



Con vistas a una jubilación cómoda

Tanto si te quedan 35 años para jubilarte o ya hace seis que dejaste de trabajar, el nivel de bienestar durante la jubilación puede verse afectado por el modo en que ahorras e inviertes el dinero con el que cuentas actualmente.

Las generaciones más jóvenes y aquellos que aún no se han jubilado pueden beneficiarse de la sabiduría de sus mayores o de aquellos miembros de su generación ya jubilados ajustando sus expectativas financieras para la jubilación y adoptando decisiones ahora que mejoren sus posibilidades de disfrutar de una cómoda jubilación en el futuro.

Para aquellos inversores ya jubilados, la inversión puede ser de ayuda a la hora de aumentar los ingresos de cara a generar nuevas oportunidades para ti y tu familia, para que puedas disfrutar de la jubilación que te mereces.

Schroders encargó a Research Plus Ltd la elaboración, entre el 20 de marzo y el 23 de abril de 2018, de un estudio online independiente en el que participaron 22.000 inversores de 30 países a escala global, como Australia, Brasil, Canadá, China, Francia, Alemania, la India, Italia, Japón, los Países Bajos, España, Emiratos Árabes Unidos, el Reino Unido y Estados Unidos, entre otros. Este estudio entiende por «inversores» a aquellas personas que invertirán un mínimo de 10.000 euros (o su contravalor en otras divisas) en los próximos doce meses y que hayan modificado sus inversiones en los últimos diez años. Estas personas representan las opiniones y perspectivas de los inversores en cada país incluido en el estudio.

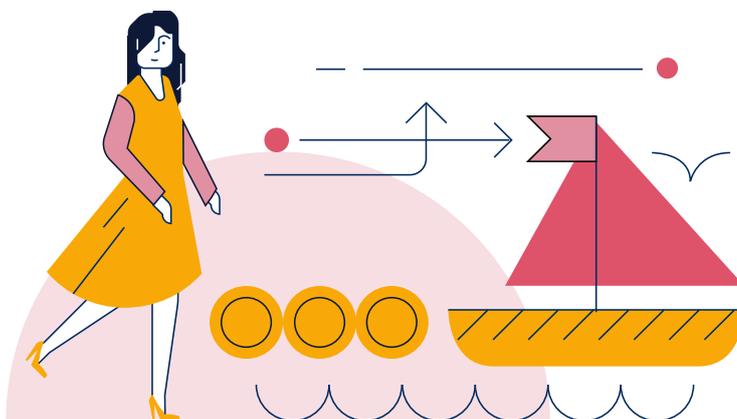
Información importante:

Su contenido no constituye una oferta, solicitud ni recomendación de compra o venta respecto de ningún instrumento financiero, ni de adopción de ninguna estrategia de inversión. Se considera que la información recogida en el presente documento es fiable, si bien Schroders no garantiza su exhaustividad o exactitud. Todos los datos provienen de nuestras propias fuentes y se proporcionan sin ningún tipo de garantía, por lo que deberían verificarse de forma independiente antes de su divulgación o uso. Los datos de terceros son propiedad u objeto de licencia de quien los proporciona y no podrán reproducirse o extraerse ni utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del proveedor de los datos. Ni nosotros, ni el proveedor de datos, nos

hacemos responsables de ningún dato de terceros. Este material no constituye una recomendación contable, jurídica o tributaria y no debe ser tenido en cuenta a tales efectos. No debería basarse en las opiniones e información recogidas en el documento a la hora de tomar decisiones estratégicas y/o de inversión individuales. La compañía no se responsabiliza de los errores de hecho u opiniones. Todas las referencias a títulos, sectores, regiones o países se realizan únicamente con fines ilustrativos.

En este documento Schroders ha expresado sus opiniones, que podrán variar.

El valor de las inversiones y las rentas que generan pueden subir al igual que bajar, y los inversores podrían no recuperar el capital invertido inicialmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden provocar variaciones tanto al alza como a la baja en el valor de cualquier inversión extranjera. En caso de encontrarse en Norteamérica, este contenido está publicado por Schroder Investment Management North America Inc., una filial indirecta totalmente participada de Schroders plc y asesora registrada ante la SEC que ofrece productos y servicios de gestión de activos a clientes en Estados Unidos y Canadá. Para el resto de usuarios, este documento ha sido publicado por Schroder Investment Management Limited, 31 Gresham Street, Londres EC2V 7QA. N.º de registro: 1893220 Inglaterra. Entidad autorizada y supervisada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA).





EST. 1804