

QUÈ EN FEM DEL PETIT ESTALVI FAMILIAR?

**Aula d'Extensió Universitària de Lleida
Lleida, 3 i 4 d'octubre de 2018
Ramon Morell
r.morell@geosoc.udl.cat**

QUÈ ÉS L'ESTALVI?

És el diner que ens queda a la butxaca després de pagar els impostos i satisfetes les necessitats de consum.

La renda que percebem es divideix entre consum i estalvi, és a dir, el que no gastem ho estalviem

Normalment el 70-73% de la renda la dediquem a consum i el 27-30% restant és el que estalviem.

Us faig una advertència important: aquets percentatges de consum i estalvi, com totes les dades que veurem al llarg de la sessió, són dades mitjanes i les desviacions, tant per dalt com pel baix, d'aquestes mitjanes són mol altes.

El bo seria poder parlar de propensió al consum i a l'estalvi dades d'aquest últim per trams de rendes familiars perquè veuríem les diferències que hi ha entre els diferents grups.

L'ESTALVI I LA SEVA CAPITALITZACIÓ

L'estalvi no es guarda sota el coixí, en situacions normals, sinó que es col·loca en forma d'actius reals, monetaris i financers, per tal de capitalitzar-los

Què significa capitalitzar l'estalvi? Significa obtenir rendibilitat per tal que no perdi valor el diner estalviat i, almenys, serveixi per igualar l'increment dels preus (IPC) i així no perdre capacitat adquisitiva futura.

Ha canviat del tot la forma i manera d'invertir i estalviar, res és com abans, fins i tot els actius financers no existeixen en paper, només són dades comptables.

La sofisticació, enginyeria financera, ha arribat als mercats financers i això és el que fa difícil invertir, com ho feia abans, els col·lectius de rendes mitjanes, moderades i baixes. Això és el que intentarem explicar avui, com ens podem moure la gent del carrer en aquesta tela d'aranya financera.

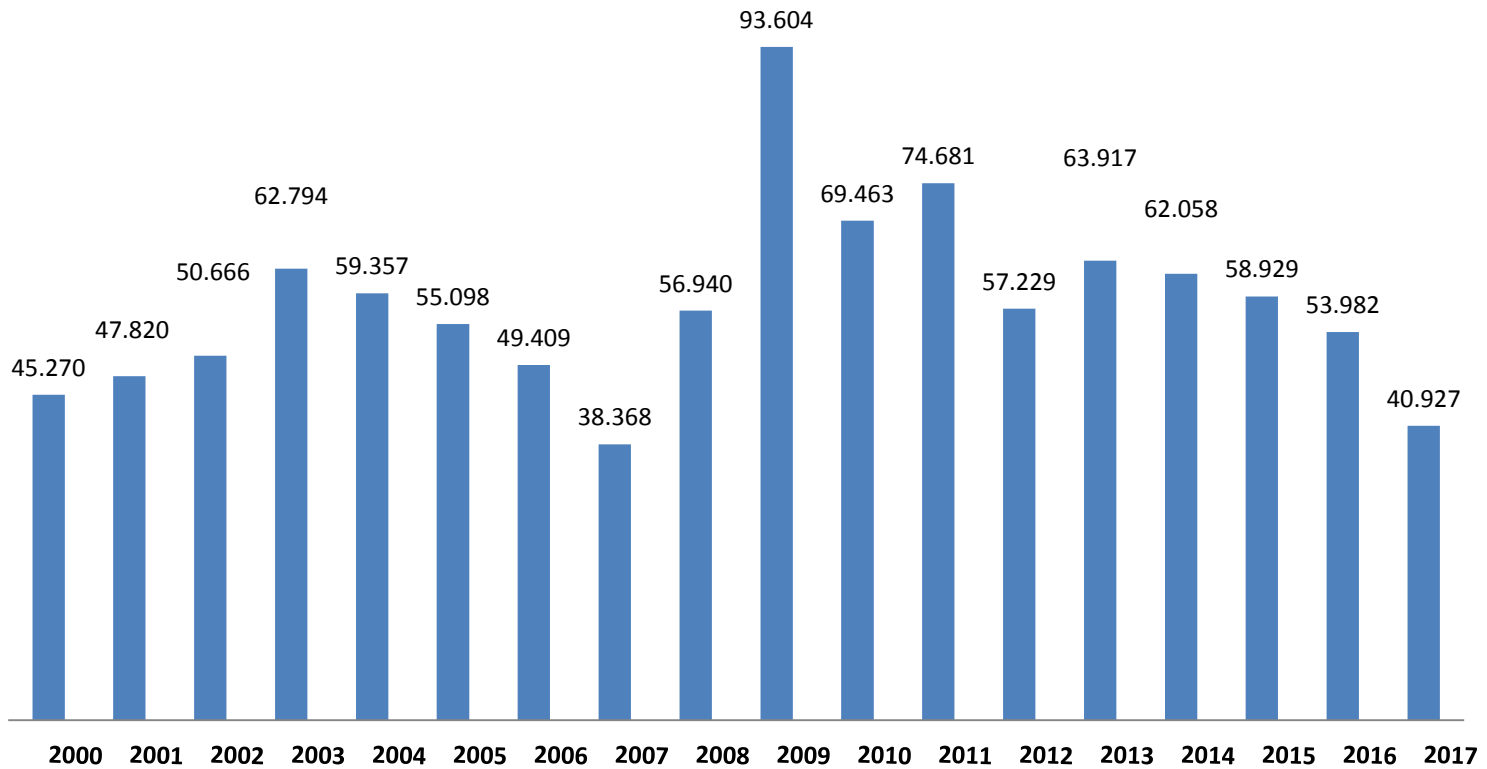
EVOLUCIÓ ESTALVI FAMILAR EN MILIONS D'EUROS

ANY	ESTALVI	VARIACIÓ INTERANUAL
2000	45.270	
2001	47.820	5,63%
2002	50.666	5,95%
2003	62.794	23,94%
2004	59.357	-5,47%
2005	55.098	-7,18%
2006	49.409	-10,33%
2007	38.368	-22,35%
2008	56.940	48,40%
2009	93.604	64,39%
2010	69.463	-25,79%
2011	74.681	7,51%
2012	57.229	-23,37%
2013	63.917	11,69%
2014	62.058	-2,91%
2015	58.929	-5,04%
2016	53.982	-8,39%
2017	40.927	-24,18%

Font: Banc d'Espanya, i elaboració pròpia

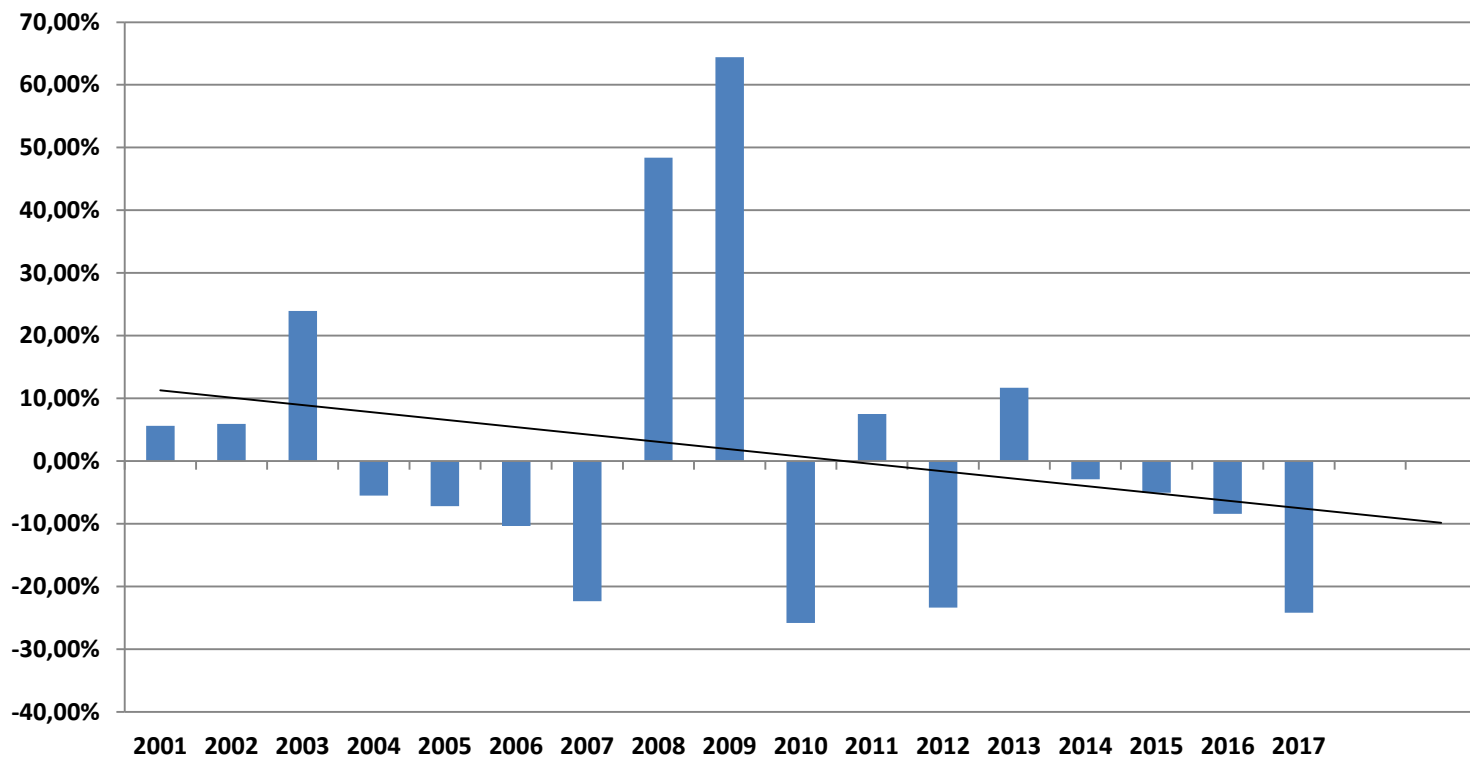
Les dades fan referència a l'últim trimestre de cada any

EVOLUCIÓ ESTALVI FAMILIAR EN MILIONS D'EUROS



Font: Banc d'Espanya

EVOLUCIÓ TAXA DE VARIACIÓ INTERANUAL ESTALVI FAMILIAR



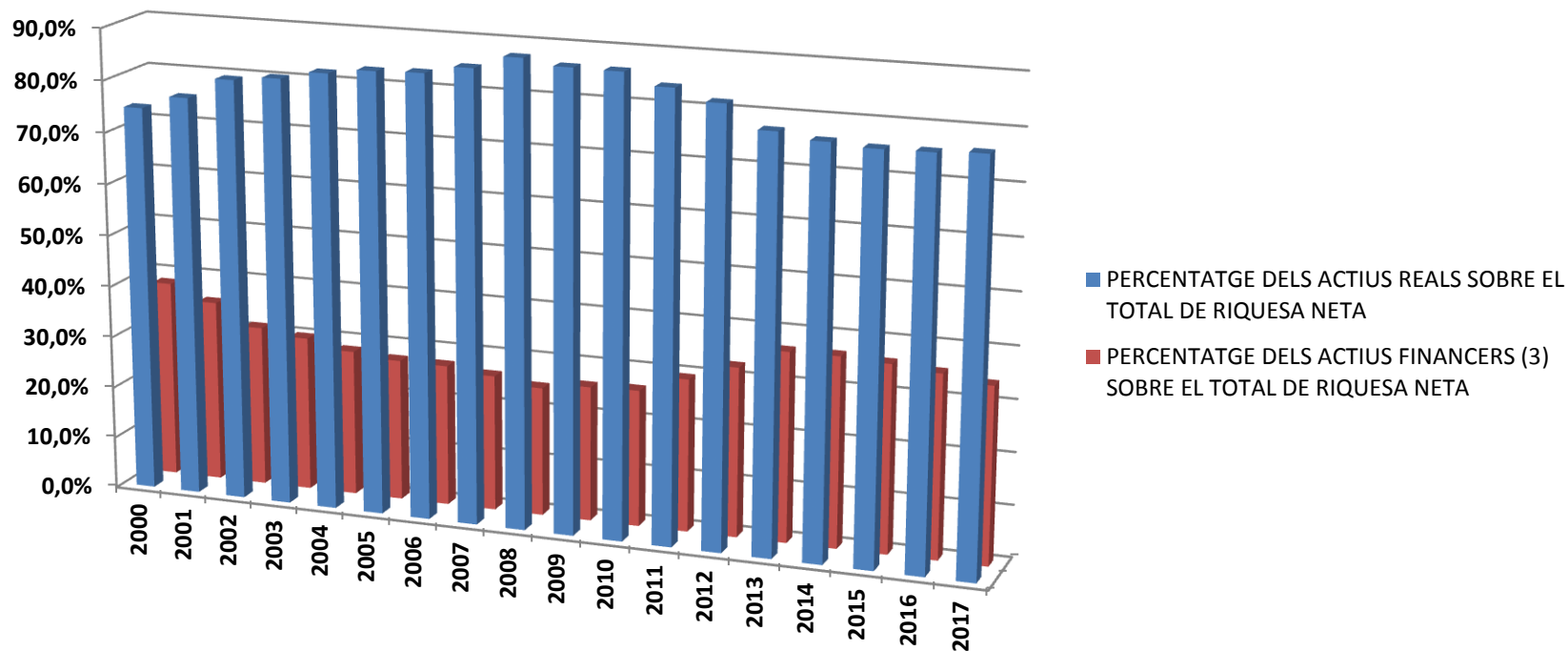
Font: Banc d'Espanya i elaboració pròpia

EVOLUCIÓ DE L'ESTALVI DESTINAT A LA COMPRA D'ACTIUS REALS I FINANCERS

ANY	RIQUESA NETA 1=2+3-4	ACTIUS REALS 2	ACTIUS FINANCERS 3	PASSIUS 4	PERCENTATGE DELS ACTIUS REALS (2) SOBRE EL TOTAL DE RIQUESA NETA (1)	PERCENTATGE DELS ACTIUS FINANCERS (3) SOBRE EL TOTAL DE RIQUESA NETA (1)
2000	2.680	2.002	1.024	346	74,7%	38,2%
2001	3.053	2.360	1.076	383	77,3%	35,2%
2002	3.505	2.852	1.091	438	81,4%	31,1%
2003	4.167	3.428	1.248	509	82,3%	29,9%
2004	4.914	4.124	1.388	598	83,9%	28,2%
2005	5.773	4.906	1.581	714	85,0%	27,4%
2006	6.744	5.750	1.840	846	85,3%	27,3%
2007	7.185	6.238	1.886	939	86,8%	26,2%
2008	6.776	6.054	1.685	963	89,3%	24,9%
2009	6.670	5.884	1.736	950	88,2%	26,0%
2010	6.617	5.830	1.741	954	88,1%	26,3%
2011	6.066	5.208	1.785	927	85,9%	29,4%
2012	5.438	4.551	1.776	889	83,7%	32,7%
2013	5.284	4.193	1.933	842	79,4%	36,6%
2014	5.452	4.262	1.999	809	78,2%	36,7%
2015	5.716	4.435	2.067	786	77,6%	36,2%
2016	5.952	4.626	2.102	776	77,7%	35,3%
2017	6.331	4.952	2.153	774	78,2%	34,0%

Font: Banc d'Espanya i elaboració pròpia

EVOLUCIÓ PERCENTAGE ACTIUS REALS I FINANCERS SOBRE TOTAL RIQUESA NETA



Font: Banc d'Espanya i elaboració pròpia

ELS DOS PRINCIPIS BÀSICS A TENIR EN COMPTE A L'HORA DE COL·LOCAR L'ESTALVI:

- Seguretat abans que risc/rendibilitat**
- Recuperació immediata del diner sense cost de rescat**

Evidentment, aquelles famílies amb estalvis importants no tenen perquè seguir aquestes precaucions, poden córrer riscos a l'hora de capitalitzar el seu estalvi perquè si perden diners la seva estabilitat econòmica i financera no es desmunta.

PLANS DE PENSIONS CONSERVADORS

Hi ha els Plans Individuals d'Estalvi Sistemàtic (PIAS), que són molt més segurs que els Plans de Pensions (PP) específics, però, evidentment, amb molta menys rendibilitat

Hi ha diferències notables entres els PIAS i els PP, els primers no desgraven a l'IRPF però el diner es pot rescatar abans dels deu anys (límit pels PP), amb cos de rescat. També per incapacitat laboral definitiva, enfermetat greu, mort del titular i atur es poden rescatar tant PIAS com PP

Bolsa, mercados y cotizaciones

Wall Street acelera caída con inversores preocupados por precios petróleo

Nueva York, 15 oct (EFECOM).- La Bolsa de Nueva York aceleraba en la media sesión su caída, con los inversores preocupados por el alza de los precios del barril de petróleo de Texas y por la advertencia de Citigroup de que sus resultados del cuarto trimestre podrían volverse a resentir por la crisis crediticia.

Dónde ahorrar sin riesgo a la espera del alza de tipos

Los expertos aconsejan plazos cortos y flexibles para poder mover el capital en uno o dos años y aprovechar los repuntes

Fondos mixtos flexibles, garantizados o con limitada exposición a renta variable, la alternativa para unos mayores retornos

[Mercados](#)

Novedades de inversión privada

Objetivo: atraer al ahorrador más joven

Este año comenzó con no pocas novedades referidas al ahorro privado. Unas consideradas positivas por el sector y otras criticadas. Cambios que, según las distintas gestoras, pueden condicionar el buen desarrollo de esta campaña. Entre ellos destacan la modificación introducida por el Gobierno para que los planes suscritos hoy puedan rescatarse dentro de 10 años.

¿Un ahorrador nace o se hace?

¿El ahorrador nace o se hace? Podría ser una pregunta con la que abordaríamos por qué hay personas que parece que tienen **más capacidad para ahorrar**. Todos conocemos casos y, además, somos capaces de encontrar similitudes entre nuestros contactos ahorradores y diferencias con nuestro entorno más derrochador. Por lo tanto, podemos estar de acuerdo en que existen personas que tienen una mayor capacidad de ahorro.

¿Cómo puede afectar a tu bolsillo la subida de tipos de la Reserva Federal?

Quienes pidan créditos notarán los efectos antes que los ahorradores y sus depósitos



Federal Reserve Chairman Jerome Powell speaks at a news conference following the Federal Open Market Committee meetings in Washington, U.S., March 21, 2018. REUTERS/Aaron P. Bernstein (Aaron P. Bernstein / Reuters)