

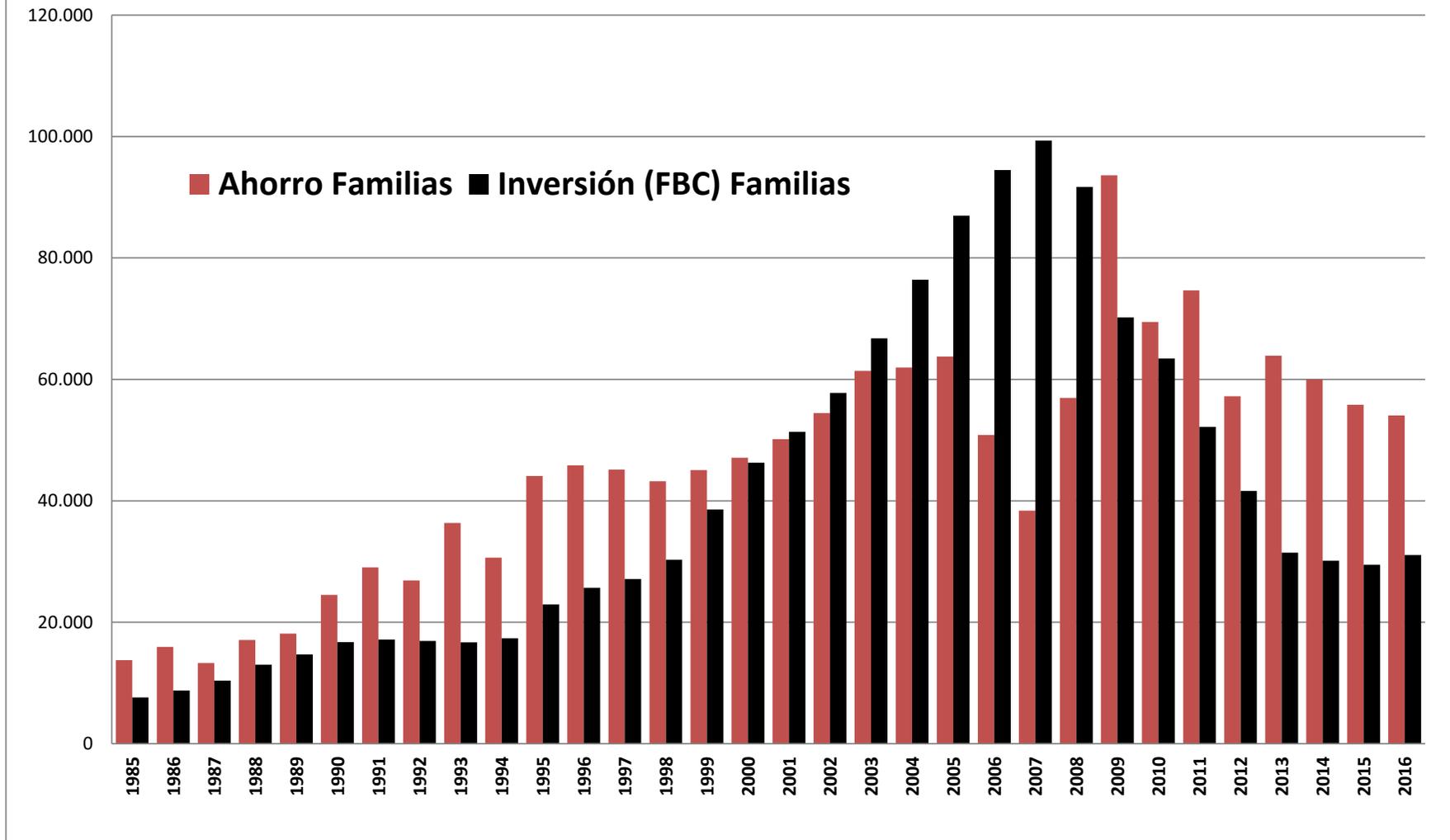
# Bolsa y pequeño inversor: una relación importante e histórica

XIV Jornadas El Nuevo Lunes - BME  
Barcelona, 18 de Mayo 2016

Domingo J. García Coto  
Servicio de Estudios

**BME**   
BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES

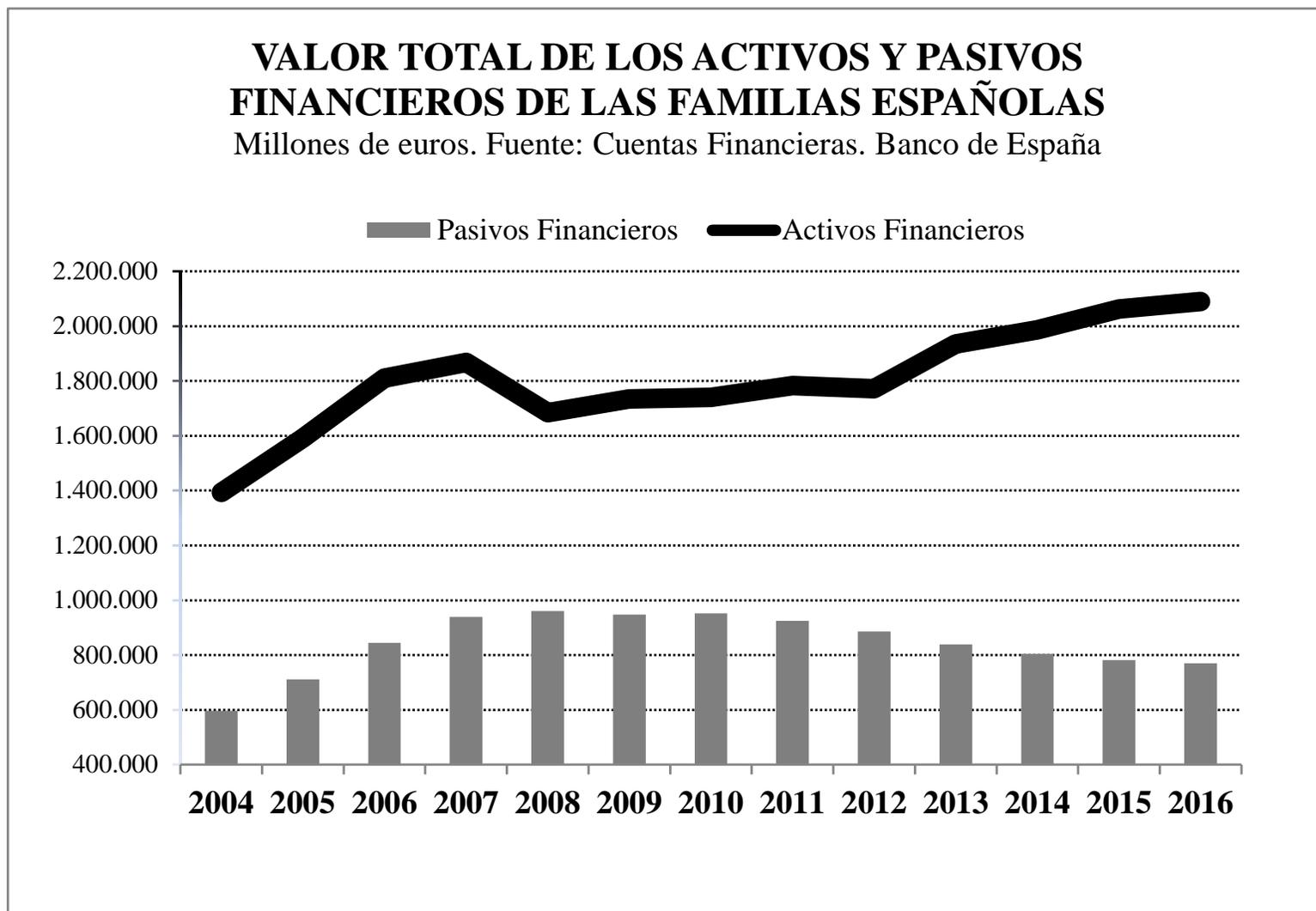
## AHORRO E INVERSIÓN (FBC) de las FAMILIAS ESPAÑOLAS 1985 - 2016. (Millones de euros) . Fuente Banco de España.



## LA CARTERA DE ACTIVOS FINANCIEROS AUMENTA A PARTIR DE 2013 Y EL ENDEUDAMIENTO SE REDUCE A PARTIR DE 2010.....

### VALOR TOTAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LAS FAMILIAS ESPAÑOLAS

Millones de euros. Fuente: Cuentas Financieras. Banco de España

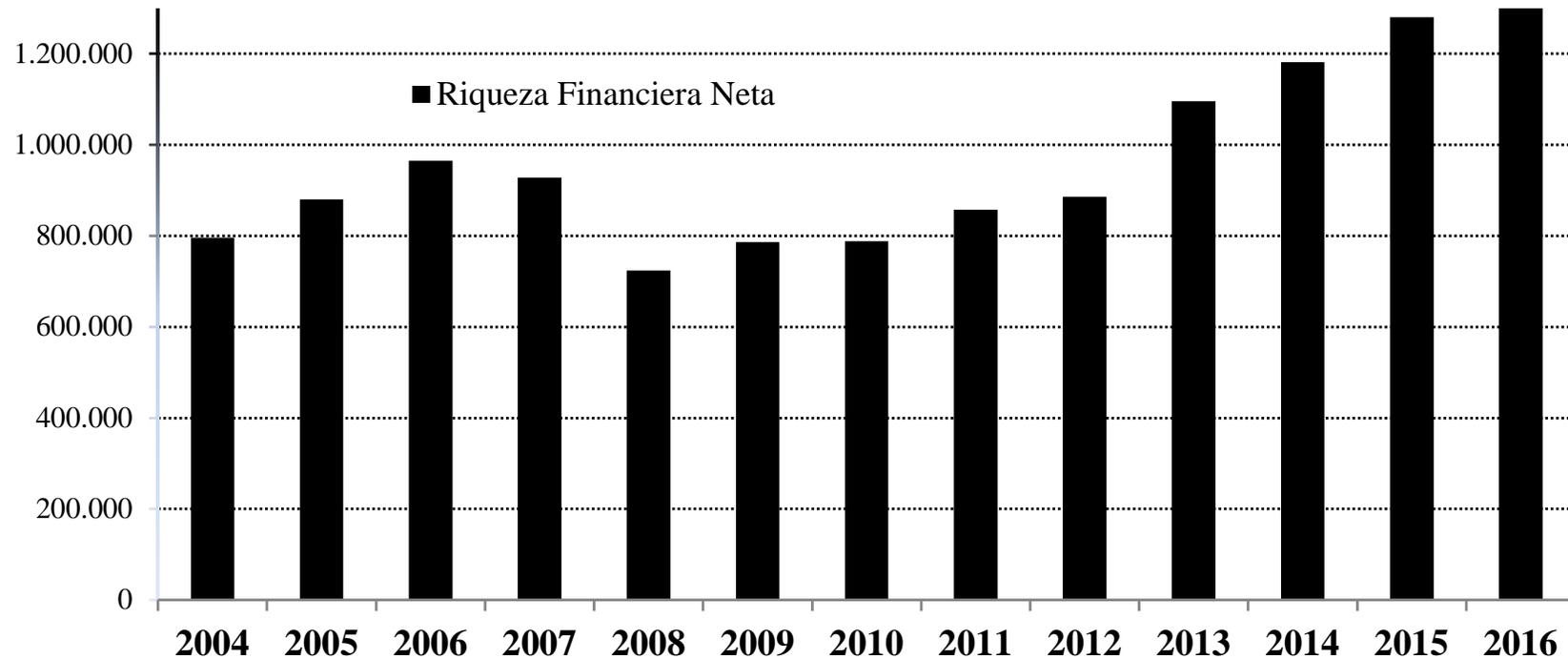


# MÁXIMOS HISTÓRICOS CONSECUTIVOS DE LA RIQUEZA NETA DE LOS HOGARES

## RIQUEZA FINANCIERA NETA DE LAS FAMILIAS ESPAÑOLAS

(Activos Financieros - Pasivos Financieros) Millones de euros.

Fuente: Cuentas Financieras. Banco de España



## LA CARTERA DE ACTIVOS FINANCIEROS DE LAS FAMILIAS ESPAÑOLAS

### Activos financieros de las familias españolas (2016)

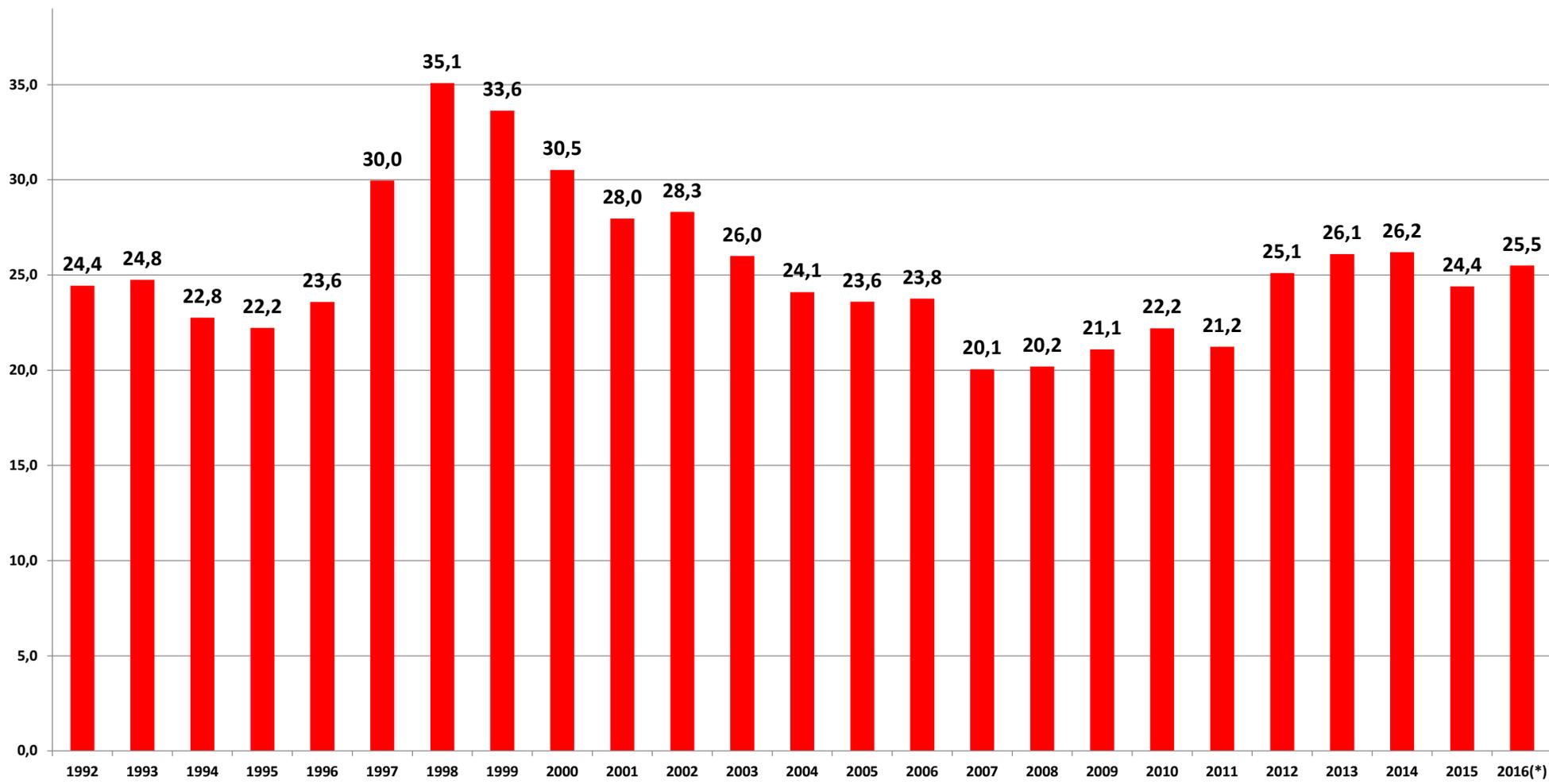
Cantidades en millones de Euros y porcentajes

	2016	%
Billetes	65.789	3,15%
Depósitos a la Vista	512.050	24,50%
Depósitos Ahorro/Plazo	282.916	13,54%
Valores a Corto Plazo	248	0,01%
Obligaciones	35.872	1,72%
Acciones y participaciones	532.349	25,47%
Fondos de Inversión	263.767	12,62%
Reservas Fondos Pensiones y Seguros	354.915	16,98%
Otros	41.950	2,01%
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>2.089.856</b>	
Producto Interior Bruto (precios corrientes)	1.113.851	
<b>Activos Financieros / PIB (%)</b>		<b>187,62%</b>

Fuente: Cuentas financieras de la economía española. Banco de España. . Abril 2017

# FAMILIAS y BOLSA: PROPIETARIAS DE UN 25% DE LAS EMPRESAS COTIZADAS

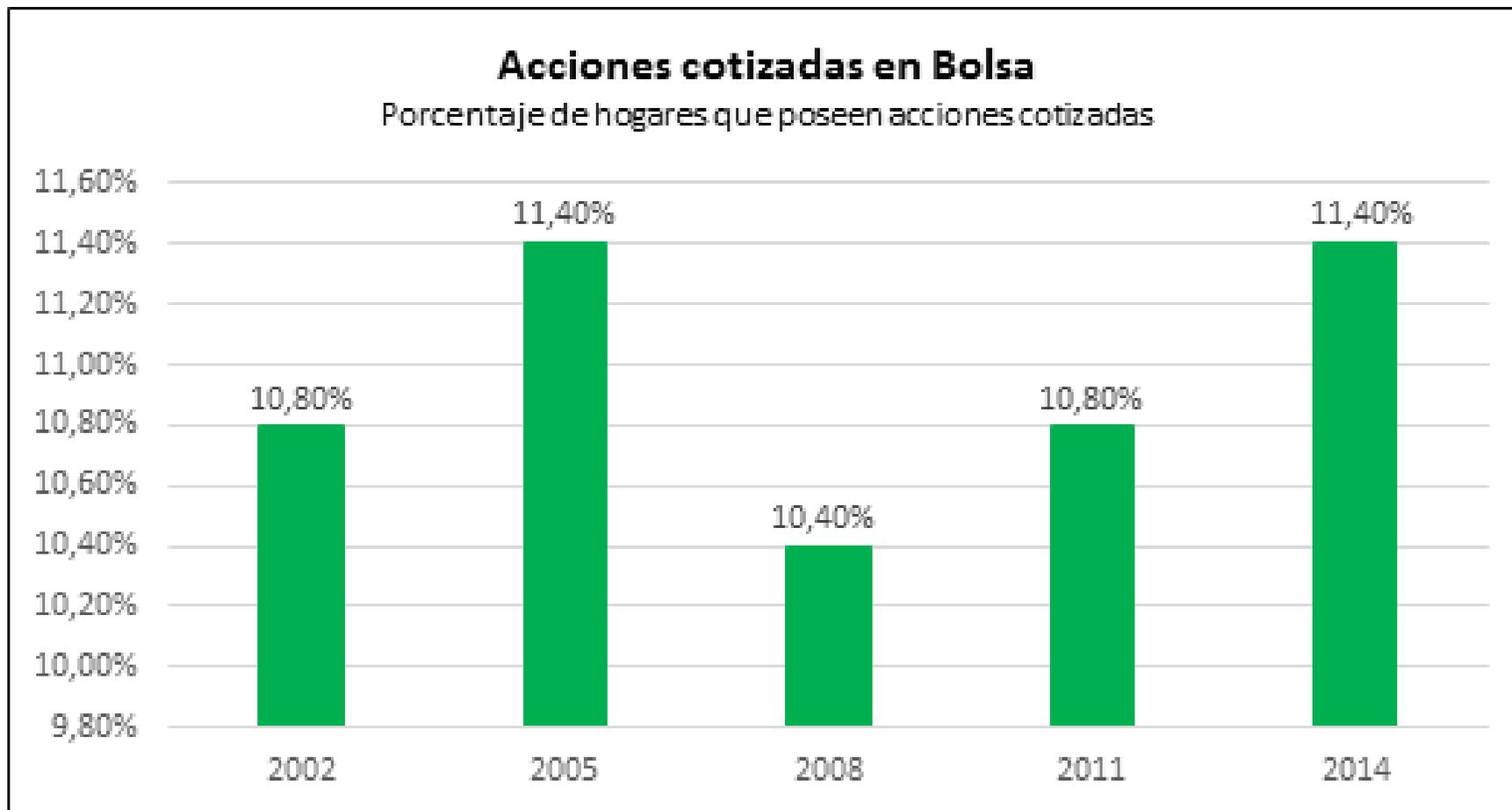
**Propiedad de las Acciones de las empresas cotizadas en la Bolsa Española**  
**Porcentaje (%) en manos de Familias (1992 - 2016)(\*)** Dato provisional. Fuente: BME



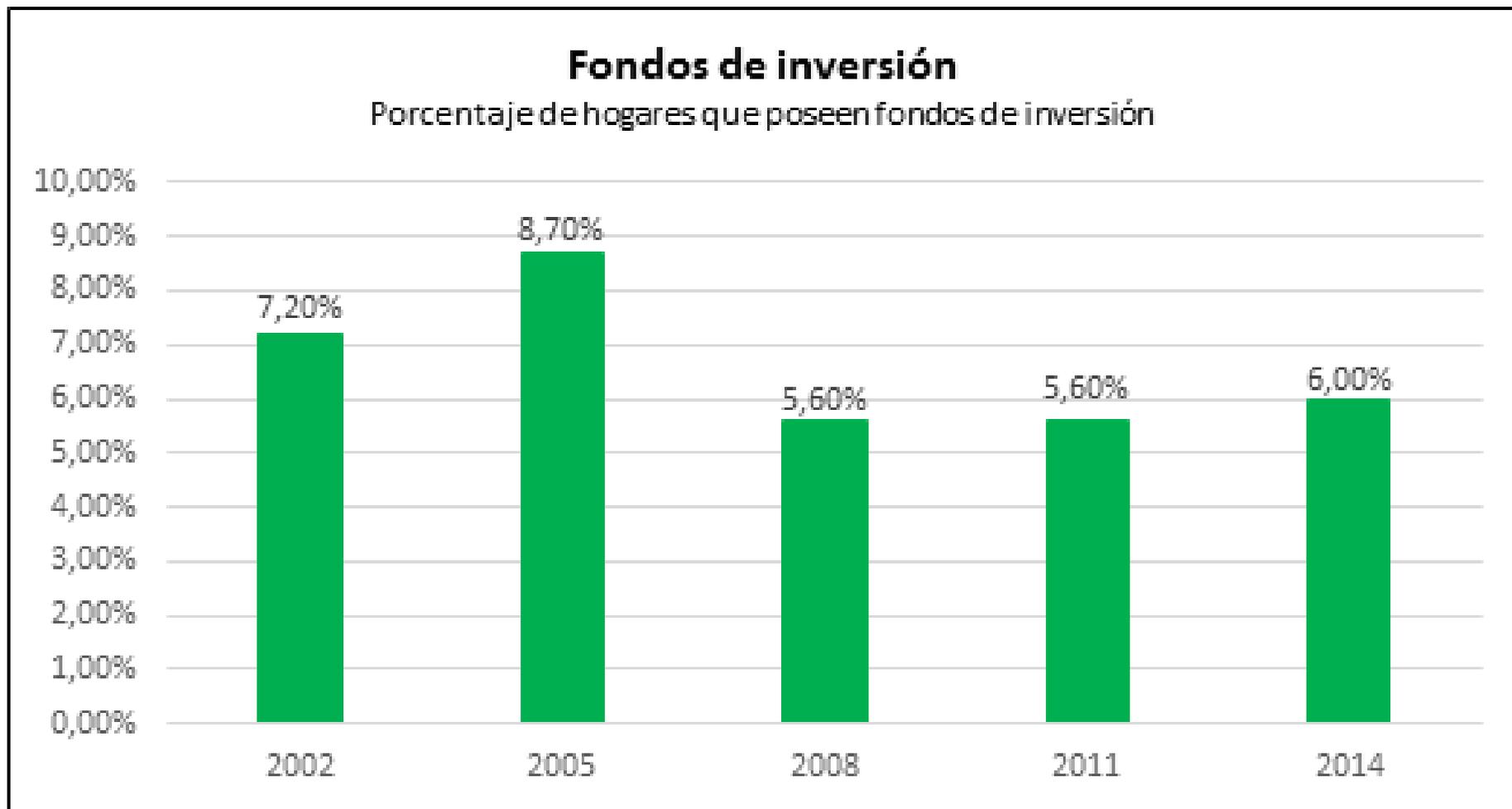
**BOLSA ESPAÑOLA Vs. BOLSAS EUROPEAS:  
¿QUIENES SON LOS PROPIETARIOS DE LAS ACCIONES?  
LAS PRINCIPALES DIFERENCIAS**

<i>Propietarios</i>	<b>BOLSA ESPAÑOLA 2015</b>	<b>BOLSAS EUROPEAS 2012</b>
No residentes	42,3%	38%
<b>Familias</b>	<b>24,4%</b>	<b>11%</b>
Empresas No Financieras	18,9%	16%
<b>Inversión Colectiva + Seguros</b>	<b>7,9%</b>	<b>28%</b>
Bancos	3,6%	3%
AAPP	2,9%	4%

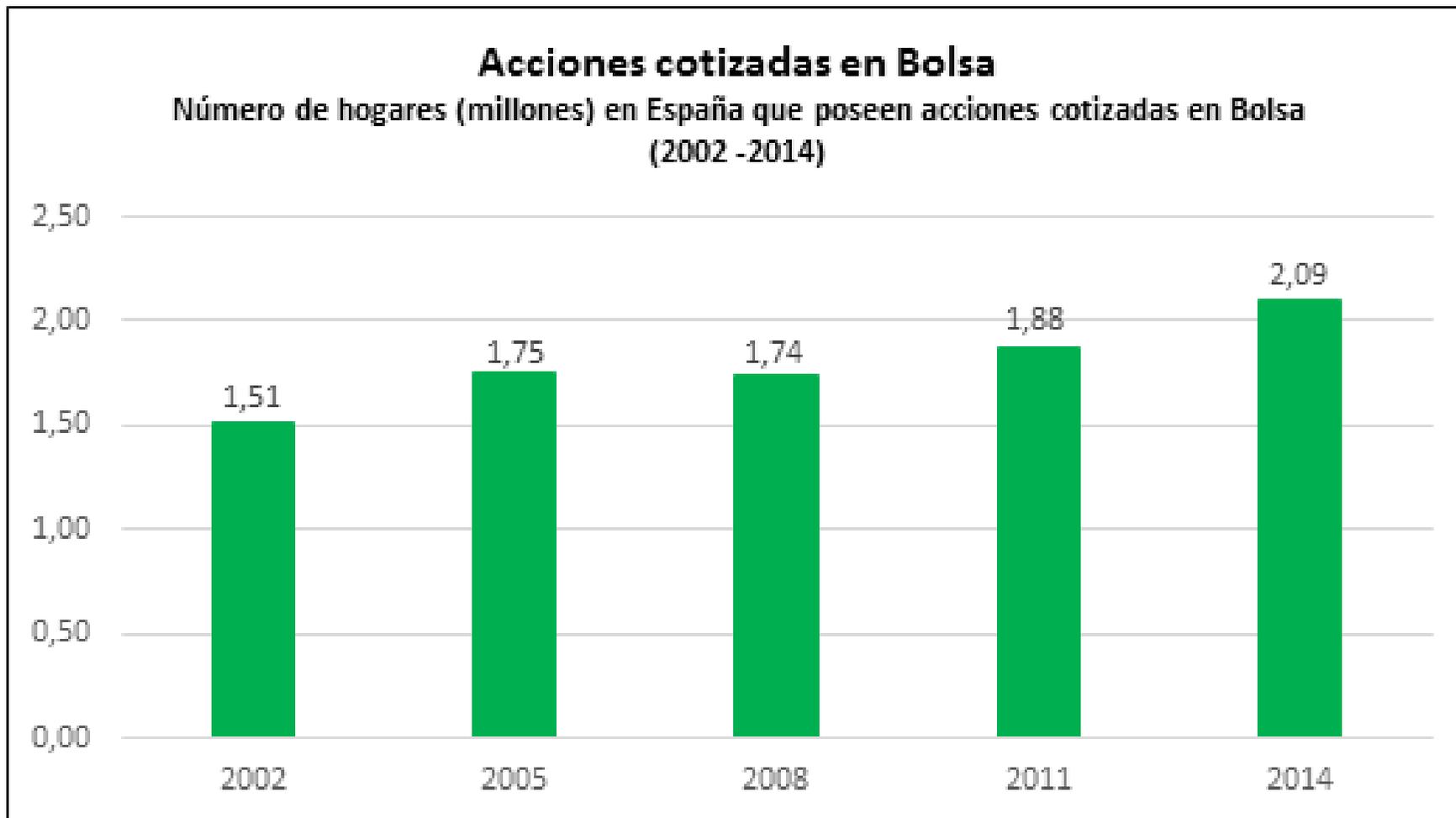
ENCUESTA FINANCIERA DE LOS HOGARES (2002 – 2014).  
HOGARES QUE SON PROPIETARIOS DE ACCIONES COTIZADAS. Fuente: Banco de España



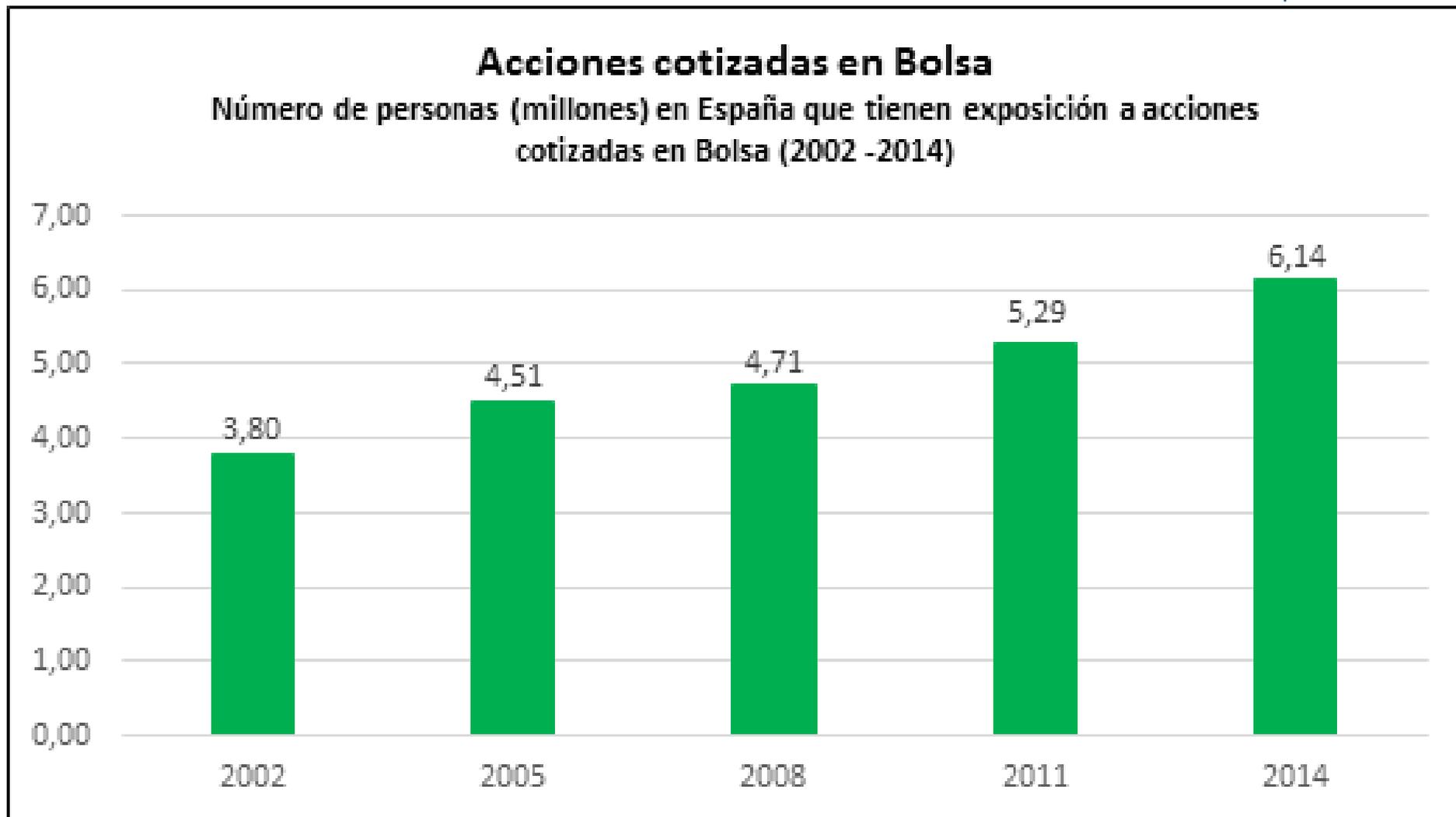
ENCUESTA FINANCIERA DE LOS HOGARES (2002 – 2014).  
HOGARES QUE SON PROPIETARIOS DE FONDOS DE INVERSION. Fuente: Banco de España



ENCUESTA FINANCIERA DE LOS HOGARES (2002 – 2014).  
HOGARES QUE SON PROPIETARIOS DE ACCIONES COTIZADAS. Fuente: Banco de España



ENCUESTA FINANCIERA DE LOS HOGARES (2002 – 2014).  
HOGARES QUE SON PROPIETARIOS DE ACCIONES COTIZADAS. Fuente: Banco de España



## DIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA 2016

**BME participó con una iniciativa pionera con el objetivo de acercar la educación financiera a la calle.**

**Educación financiera vis a vis,**

***Una experiencia educativa en abierto***

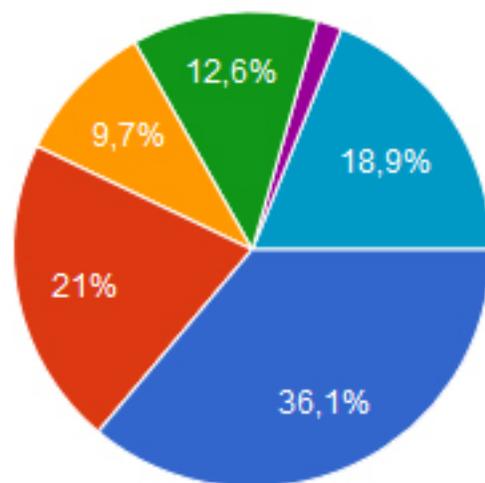
**¿Qué le gustaría saber sobre la inversión en Bolsa?**

**+ Desarrollada en Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia**

**+ Casi 300 personas se acercaron y preguntaron sobre la Bolsa**

**+ Se realizó una encuesta a unos 250 participantes**

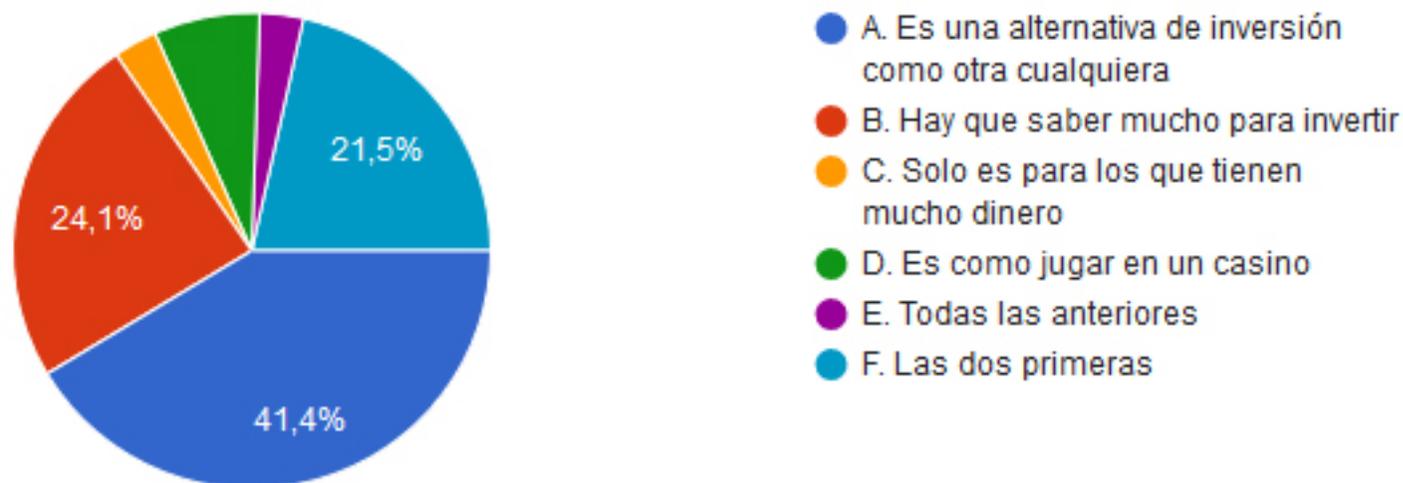
¿Ha invertido alguna vez en productos que se negocian en Bolsa? Elija la opción que crea usted que más se ajuste a su caso.



- A. Sí he invertido informándome por mi cuenta
- B. Sí he invertido con asesoramiento profesional
- C. No he invertido porque no sé cómo hacerlo
- D. No he invertido porque me da miedo perder mi dinero
- E. No he invertido porque no me fi...
- F. No me he planteado nunca inver...

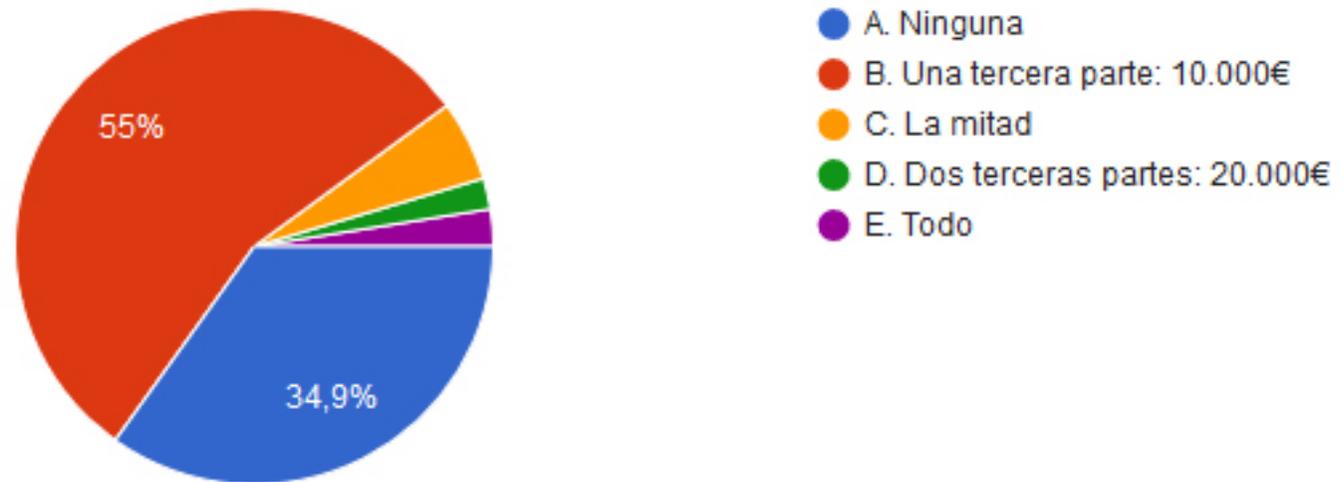
**Un 56% de los encuestados ha invertido alguna vez en productos que se negocian en Bolsa.....**

Tanto si ha invertido como si no, ¿qué piensa de la inversión en Bolsa? Elija la opción que crea usted que más se ajuste a su forma de pensar



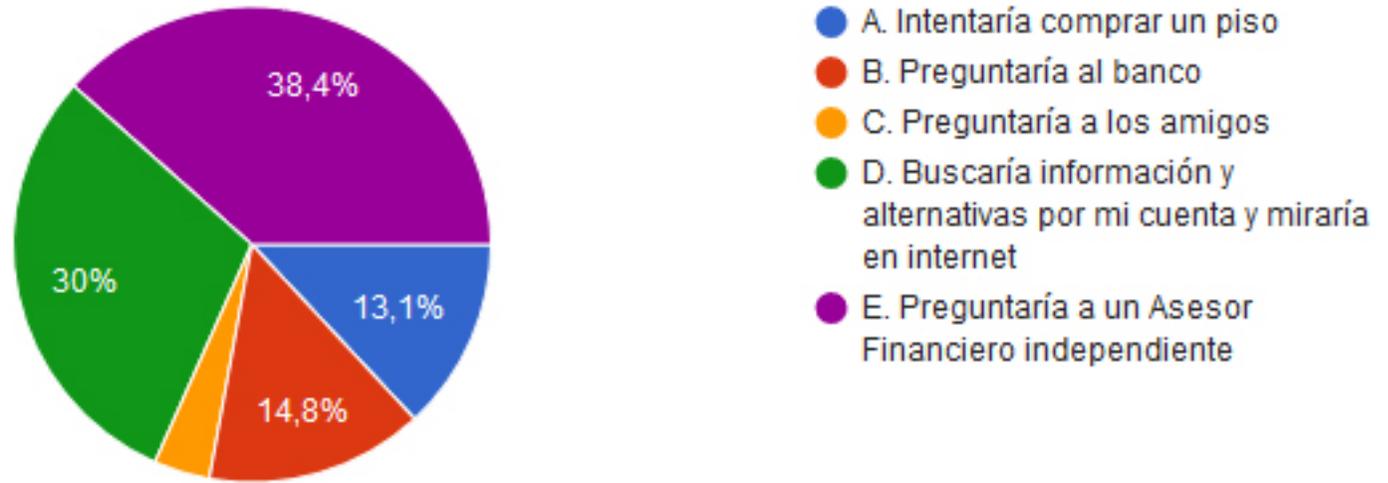
**La Bolsa, mayoritariamente es vista como una alternativa difícil. El 60% de los encuestados considera que hay que saber mucho para invertir o la ve con desconfianza.....**

Si dispusiera de 30.000€ para invertir ¿cuál sería la pérdida que estaría dispuesto a asumir a cambio de obtener una posible rentabilidad elevada?



**Un 65% de los encuestados estaría dispuesto a asumir al menos una pérdida de un tercio de lo invertido a cambio de poder obtener una posible rentabilidad elevada.....**

Si dispusiera de 30.000€ de ahorro para invertir, lo primero que haría sería...Elija sólo una opción



**Más del 68% de los encuestados, ante una inversión de 30.000 euros preguntaría a un asesor financiero independiente o buscaría por su cuenta información en Internet.....**

- ***La situación financiera de los Hogares o Familias ha mejorado de forma ostensible tras el impacto de la crisis. Generan ahorro financiero neto, su endeudamiento se ha reducido y su patrimonio financiero neto marca record.***
- ***Momento interesante, y relevante, para la inversión de los Hogares en un momento en el que se avecinan cambios (MIFID II desde 2018). Implicaciones para las entidades financieras bancarias y no bancarias.***
- ***El pequeño inversor busca rentabilidad, liquidez, diversificación, seguridad y transparencia. Por imperativo regulatorio, filosofía, vocación y tradición, en los mercados gestionados por BME conseguir esto es posible de muchas maneras.***