

EIX7 | Finances per a una transformació sostenible

Actitudes contrastadas ante el riesgo de inversión de hombres y mujeres

Andrea Carreras Candi
EFPA España

Pilar Vila
SCHRODERS

ABSTRACT

La Encuesta EFPA España: Mujeres y Finanzas revela que las mujeres tienden a elegir inversiones con menor riesgo que los hombres. Los resultados de este estudio, basado en los datos recopilados de más de 1.000 asesores financieros certificados de EFPA España, destacan un cambio significativo en la participación femenina en las decisiones financieras.

Las mujeres no solo se involucran cada vez más en la gestión financiera familiar, sino que también muestran un creciente interés por el asesoramiento financiero. Este comportamiento refleja su tendencia a pensar a largo plazo, mantener mayor liquidez en sus carteras y mostrar mayor interés por inversiones socialmente responsables que los hombres.

Este análisis revela datos claves sobre cómo las mujeres están tomando un rol más activo y reflexivo en la gestión financiera familiar y personal, y quiere responder cuestiones como:

1. ¿De qué manera ha cambiado el comportamiento de inversión de las mujeres en los últimos años?
2. ¿Qué papel juegan las mujeres en las decisiones financieras familiares?
3. ¿Están las mujeres más interesadas en las inversiones socialmente responsables y sostenibles?
4. ¿Cómo varía la preocupación por el ahorro para la jubilación entre mujeres y hombres?
5. ¿Qué tipo de asesoramiento financiero buscan las mujeres y cómo valoran el papel de los asesores en sus decisiones de inversión?

Planteamiento

Con motivo del Día Internacional de la Mujer, que tiene lugar el 8 de marzo, EFPA España llevó a cabo la XI edición de la **encuesta EFPA España: Mujeres y Finanzas**, en la que participaron más de 1.000 asesores financieros.

Los resultados revelan una serie de tendencias que reflejan un cambio significativo en la forma en que las mujeres toman decisiones de inversión y gestionan sus finanzas.

El sondeo, que se realizó entre sus profesionales, miembros certificados, destaca entre sus conclusiones que las mujeres españolas parecen mantener un sesgo más conservador, optando por inversiones con menor riesgo del que asumen los hombres españoles.

En concreto, el 60% de ellos considera que las mujeres asumen un menor riesgo que los hombres de cara a sus inversiones, frente a un 5% que percibe que ellas optan por inversiones más arriesgadas.

Este resultado está alineado con las consideraciones del **último Estudio Global de inversiones elaborado por Schroders**, en el que participaron 355 mujeres y 644 hombres en España, de un total de 24.000 personas en todo el mundo, 10.549 de ellas mujeres.

Según este estudio, las mujeres españolas invierten significativamente menos que los hombres en productos "arriesgados", como las acciones (46% de las mujeres vs 65% de los hombres), o las criptomonedas (22% de las mujeres vs 32% de los hombres).

A nivel global también las mujeres se muestran más conservadoras, aunque la diferencia no es tan marcada: el 57% de las inversoras internacionales invierten en acciones en frente

al 62% de los hombres, y el 34% admite estar invertidas en criptomonedas, frente al 37% de los hombres.

2. Principales resultados del análisis por las encuestas

2.1 Generales

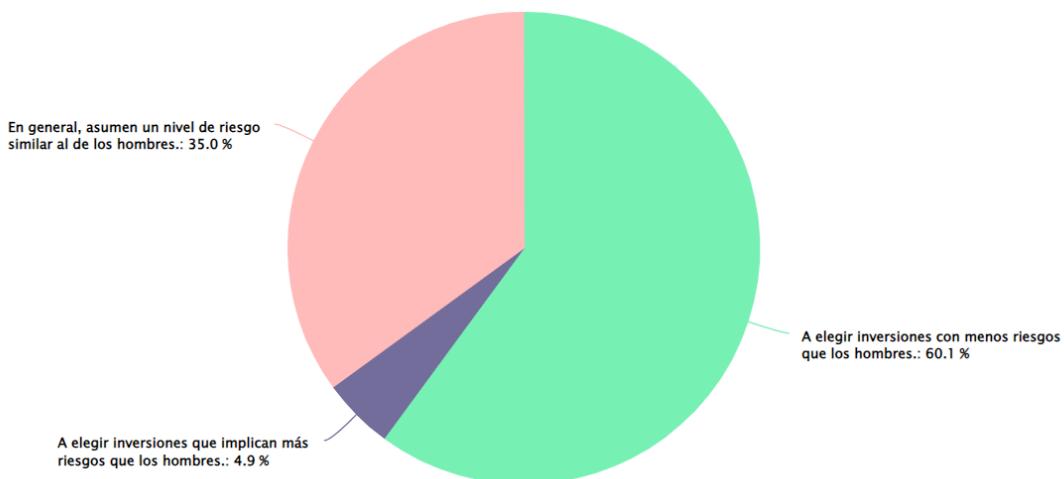
Según los resultados, las mujeres españolas mantienen un enfoque más conservador en sus decisiones de inversión, optando por productos de menor riesgo en comparación con los hombres.

Además, se revela que las mujeres, cada vez más conscientes de la importancia del ahorro para la jubilación, tienen un papel creciente en la toma de decisiones financieras dentro del ámbito familiar. La encuesta también destaca que, a pesar de asumir un menor riesgo, las mujeres muestran un interés creciente por las inversiones socialmente responsables.

A la hora de ser preguntados sobre cómo ha cambiado ese nivel de riesgo que asumen las mujeres en el nuevo escenario inversor, con tipos más altos y mayor inflación, más de la mitad de los asesores encuestados por EFPA (51%) cree que las mujeres se han vuelto más prudentes que los hombres. Sin embargo, un 44% piensa que no hay cambios sustanciales entre ambos sexos.

Según el estudio de Schroders, un 50% de los inversores españoles admite que su nivel de tolerancia al riesgo ha aumentado en los últimos 5 años frente a un 46% de las mujeres. Curiosamente, a nivel global las tornas se dan la vuelta: a nivel global, un 55% de los hombres han aumentado su tolerancia al riesgo frente al 58% de las mujeres.

Tabla 1: Disposición de las mujeres para lograr una mayor rentabilidad en sus inversiones - Encuesta EFPA



Igualmente, casi seis de cada diez asesores profesionales (57%) reconocen que las mujeres mantienen un mayor porcentaje de liquidez en sus carteras que los hombres. De hecho, una cuarta parte de las inversoras españolas tiene intención de aumentar la liquidez en sus carteras, porcentaje que a nivel global alcanza el 34%, según el estudio realizado por Schroders.

Adicionalmente, cabe destacar que el 43% de los asesores financieros encuestados por EFPA afirma que las mujeres suelen pensar más en el largo plazo que los hombres a la hora de invertir, frente a un 24% que opina lo contrario.

2.2 Las mujeres, más concienciadas con el ahorro para la jubilación

Para un 56% de los asesores que participaron en el estudio de EFPA España, las mujeres establecen períodos de reflexión superiores para tomar decisiones de inversión, frente al 11%, que indica lo contrario. Esto se relaciona con el hecho de que el 44% de los encuestados opina que las mujeres están más concienciadas que los hombres sobre la importancia de ahorrar para la jubilación, mientras que un 20% afirma que no es así.

El estudio de Schroders muestra que los hombres y mujeres españoles están a la par en cuanto a inversiones en productos específicos de jubilación (un 41% de los encuestados españoles afirma tenerlos frente a un 42% de las mujeres). A nivel global, sin embargo, sí que existen diferencias más marcadas, con un 53% de mujeres destinando dinero a productos para su jubilación frente a un 47% de hombres.

2.3 Mujer e inversión sostenible

Hablando sobre inversiones basadas en criterios ESG (ambientales, sociales y de buen gobierno), según el estudio de EFPA, un 35% de los encuestados afirma que las mujeres muestran un mayor interés en dicho tipo de inversión, en contraste con el 11% que considera lo contrario.

En cambio, según el estudio de Schroders, en España no hay diferencias significativas entre sexos. Así pues, al ser preguntados si consideraban los fondos sostenibles atractivos, un 91% de las mujeres respondieron afirmativamente, frente al 90% de los hombres. A nivel global también se percibe una ligera mayor preferencia de las mujeres hacia las inversiones sostenibles (94% vs 92%).

Además, las tres razones de mayor peso por las cuales las mujeres españolas afirman estar dispuestas a incrementar sus inversiones sostenibles son aumentar sus conocimientos sobre este tipo de inversiones (57%), la posibilidad de elegir inversiones alineadas con sus preferencias personales sobre sostenibilidad (52%) y poseer datos o evidencias de que la inversión sostenible proporciona mayores rentabilidades (45%).

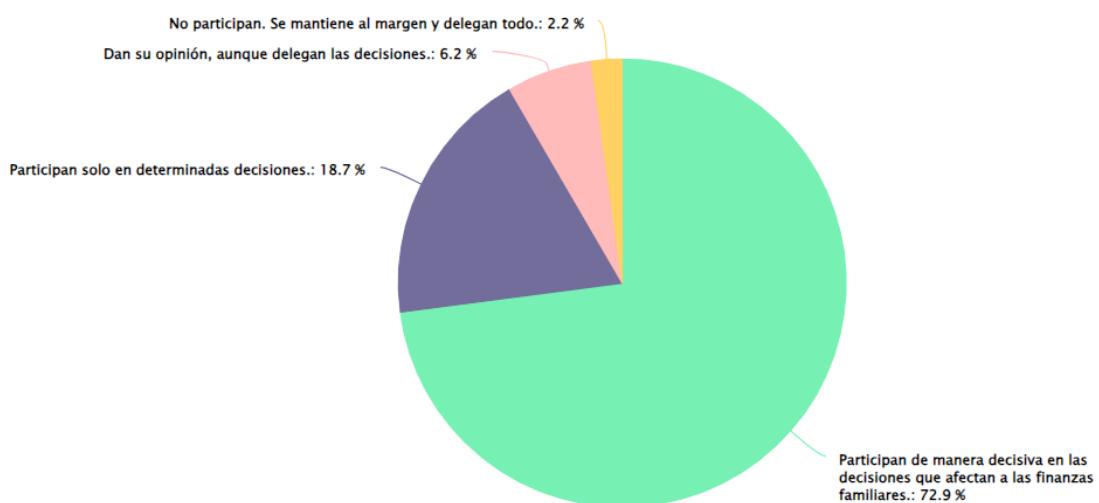
2.4 La mujer como pieza clave en las decisiones familiares

Dela encuestallevada a cabo por EFPA, también se desprenden otros datos de interés, como el

hecho de que casi el 73% de los asesores financieros opina que las mujeres participan de manera decisiva en las decisiones que afectan a las finanzas familiares. Esto representa un 4% más que el año pasado y un 12% más que hace 3 años, mostrando un incremento constante en la percepción de su presencia en las decisiones económicas en el ámbito familiar.

En este entorno, entre las decisiones financieras que más importan a las mujeres destacan, según el 74% de los asesores financieros, las relacionadas con la educación de los hijos, seguidas de la compra de una vivienda, como indican el 46% de los encuestados.

Tabla 2. Papel que juegan las mujeres en las decisiones financieras de las familias - Encuesta EFPA



2.5 Poniendo en valor los servicios de los asesores profesionales

Ambos estudios coinciden en la percepción de los encuestados sobre la utilidad del servicio de los asesores profesionales a la hora de orientar las inversiones. Así pues, según los resultados de la encuesta de EFPA, un 54% de los asesores cree que el porcentaje de mujeres que ha

solicitado sus servicios profesionales para tomar decisiones de inversión durante el último año se ha mantenido, mientras que un 40% ha detectado un incremento. Esto demuestra el auge visto durante los últimos años respecto a su concienciación con el ahorro para la inversión.

Además, el 36% de los encuestados cree que

las mujeres valoran más la labor del asesor financiero. Respalda esta percepción que, en el caso de las inversoras españolas sondeadas directamente por Schroders, un 37% de ellas asegura que aumentará sus conversaciones con asesores profesionales ante el cambiante panorama inversor. Es más, destacan su rol considerándolos la principal fuente para valorar qué beneficios obtendrán de sus inversiones en los próximos años (22%), por encima incluso del análisis de rentabilidad obtenida en el año anterior (17%) o de sus análisis propios (17%).

De hecho, a la hora de declarar su nivel de conocimientos financieros, hasta un 44% de los inversores españoles encuestados por Schroders se declara experto o con conocimientos avanzados sobre inversión, frente a un 11% que afirma tener un nivel básico. En cambio, solo un 34% de las mujeres se declaran expertas y un 18% principiantes.

Por su parte, el estudio de EFPA recoge que un 58% de los asesores financieros percibe que las mujeres están igual de informadas que los hombres sobre los productos financieros, mientras que un 13% opina que lo están incluso más. Todo ello pone de manifiesto que la labor de los asesores profesionales es clave para todos los inversores e inversoras españolas.

3. Conclusiones generales

- **Mayor prudencia en las inversiones de las mujeres:** Las mujeres tienden a optar por inversiones de menor riesgo que los hombres, lo que refleja una mayor prudencia y un enfoque conservador frente a las decisiones financieras. Esta tendencia se ha mantenido a lo largo del tiempo y se ve reforzada por factores económicos como la inflación y los tipos de interés elevados.
- **Creciente participación en decisiones financieras:** Las mujeres están tomando un papel cada vez más activo en las decisiones financieras, tanto a nivel personal como familiar. Un porcentaje significativo de asesores financieros destaca la influencia creciente de las mujeres en la gestión económica de las familias, especialmente en áreas como la educación de los hijos y la compra de viviendas.
- **Interés en inversiones socialmente responsables:** Existe una notable preferencia por las inversiones socialmente responsables (ESG) entre las mujeres, quienes muestran mayor interés que los hombres en este tipo de productos. Esta tendencia refleja un cambio hacia un enfoque más ético y sostenible en las decisiones de inversión.
- **Preocupación por la jubilación:** Las mujeres están más concienciadas con la necesidad de ahorrar para la jubilación, lo que se refleja en su interés por los productos de inversión específicos para este fin. Aunque los datos a nivel global muestran una ligera diferencia a favor de las mujeres en términos de ahorro para la jubilación, el tema sigue siendo una prioridad para ambos géneros.
- **Importancia del asesoramiento financiero:** Las mujeres valoran cada vez más el asesoramiento profesional para tomar decisiones

de inversión. Este dato resalta la importancia de los asesores financieros en el proceso de toma de decisiones, proporcionando a las inversoras la confianza y el conocimiento necesario para gestionar sus carteras de manera eficaz.

- **Cambio en la percepción del papel de las mujeres en el ámbito financiero:** A lo largo de los años, las mujeres han ganado influencia en el ámbito financiero, no solo en sus decisiones personales, sino también en el contexto familiar y social. Este cambio refleja un entorno en el que las mujeres están más informadas y comprometidas con la gestión de sus finanzas.

4. Futuras líneas de trabajo

A través de estos estudios, hemos elaborado una lista para futuras líneas de investigación.

1. **Educación financiera para mujeres:** Ampliar programas educativos que cierren la brecha de conocimientos y empoderen a las mujeres en la toma de decisiones financieras.
2. **Evolución del perfil de riesgo:** Investigar cómo cambia la tolerancia al riesgo de las mujeres en contextos económicos fluctuantes.
3. **Impacto de las inversiones sostenibles:** Estudiar el rendimiento y la percepción de las inversiones ESG entre mujeres.
4. **Productos financieros adaptados:** Desarrollar soluciones de inversión que se ajusten a las necesidades y valores de las mujeres, como fondos sostenibles.
5. **Influencia femenina en decisiones familiares:** Profundizar en cómo las mujeres impactan las finanzas familiares y su toma de decisiones.

Sobre EFPA España

EFPA España es una entidad independiente dedicada al desarrollo de la profesión de asesor y planificador financiero en España, afiliada a EFPA Europa. La asociación califica a los profesionales bajo un estándar europeo que garantiza un nivel elevado de competencias y conocimientos. Con más de 35.800 miembros certificados, EFPA España también promueve activamente la educación financiera. Ha formado a más de 6.000 personas de 230 colectivos y asociaciones profesionales a través de su Programa de Educación Financiera EFPA, consolidándose como una de las principales iniciativas para el fomento de la educación financiera en España. Además, EFPA España es miembro colaborador del Plan de Educación Financiera promovido por el Banco de España, la CNMV y los Ministerios de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Sobre Schroders

Schroders es una gestora global de inversiones que ofrece soluciones de gestión activa de activos, patrimonios e inversiones. A fecha de junio de 2024, gestionaba activos por un valor de 773.700 millones de libras esterlinas (912.600 millones de euros, 978.100 millones de dólares). Cotiza en el índice FTSE 100, con una capitalización bursátil de aproximadamente 6.000 millones de libras, y más de 6.000 empleados en 38 sedes globales. Fundada en 1804, sigue siendo una empresa familiar, con la familia Schroder poseyendo el 44% del capital social. Su modelo de negocio diversificado abarca diferentes clases de activos, clientes y regiones. Schroders ofrece productos innovadores a través de sus divisiones: Public Markets, Solutions, Wealth Management y Schroders Capital, que se enfoca en mercados privados como *private equity*, infraestructuras renovables, deuda privada y alternativas de crédito.