

EL AHORRO DESDE EL PUNTO DE VISTA DEL CONSUMIDOR

Francisco ALVIRA MARTIN

I. EL AHORRO EN LAS ENCUESTAS DE COYUNTURA

LAS encuestas de coyuntura económica que se realizan periódicamente en la Comunidad Europea (CE) ofrecen tres indicadores de la evolución del ahorro en los países miembros y en el conjunto de la misma.

Estos tres indicadores proporcionan información sobre diferentes aspectos del ahorro. El indicador de la *situación financiera de las familias* ofrece información sobre la situación de ahorro, endeudamiento o equilibrio entre gastos e ingresos. El indicador *expectativas de ahorro* revela si se espera o no ahorrar en meses venideros; por último, el indicador de *valoración del ahorro* mide las actitudes sobre sí, dadas las circunstancias existentes (inflación, impuestos, etc.), es razonable o no el ahorro financiero.

El valor de estos indicadores reside en la posibilidad de analizar su evolución, al recogerse información mensualmente, y de comparar unos países miembros con otros; en sí mismo, el valor numérico de los indicadores no significa nada y no debe interpretarse de un modo absoluto. El sentido le viene dado por la comparación en el tiempo y con otros países.

1. La situación financiera de las Comunidades Europeas

El análisis de la evolución de la situación financiera desde 1980, y para el conjunto de la CE, revela una situación de estancamiento; el índice se mantiene en un valor del 12 a lo largo de estos años.

Este estancamiento oculta un aumento en algunos países (España y Francia) y un fuerte descenso en otros (Reino Unido y, en menor medida, Alemania).

Precisamente, la primera conclusión que se obtiene es que un tratamiento global de la CE es engañoso, porque existen en ella muy diferentes comportamientos económicos, con países mejor y peor situados.

De 1986 a 1988, se produjo, para el conjunto de la CE, una ligera mejora de este índice, pero en el último cuatrienio la situación ha empeorado para algunos países, produciendo un estancamiento global. Resulta interesante observar el empeoramiento producido en Alemania a raíz de la desaparición de la Alemania del Este, y el lento, pero continuo, deterioro de la situación del Reino Unido.

2. Las expectativas de ahorro. El ahorro a corto plazo

Las expectativas de ahorro también muestran un estancamiento para el conjunto de la CE en estos cuatro últimos años (desde 1988).

Las expectativas de ahorro caen lenta y gradualmente en el Reino Unido, permanecen prácticamente estancadas en Francia; y en Alemania, después de un lento crecimiento hasta el segundo trimestre de 1991, descienden de un modo continuado.

CUADRO N.º 1

INDICADORES DE AHORRO DE LAS ENCUESTAS DE COYUNTURA DE LA CE Y DE ESPAÑA

INDICADOR DE VALORACION DEL AHORRO

1. ¿Cree Vd. que en la actualidad es razonable ahorrar?

INDICADOR DE SITUACION FINANCIERA

2. En el momento actual, y en relación con sus ingresos y gastos mensuales, ¿le importaría decirme cuál de las siguientes frases describe mejor la situación económica de su casa?
 - Vivo gracias al dinero que me prestan.
 - Estoy gastando mis ahorros para seguir viviendo.
 - Gasto justo lo que gano.
 - Ahorro algo.
 - Ahorro bastante.

INDICADOR DE EXPECTATIVAS DE AHORRO (AHORRO FUTURO)

3. En los próximos 12 meses, ¿cree Vd. que va a poder ahorrar?

GRAFICO 1
EVOLUCION DE LA SITUACION EN ESPAÑA
(Enero 1988-febrero 1992)

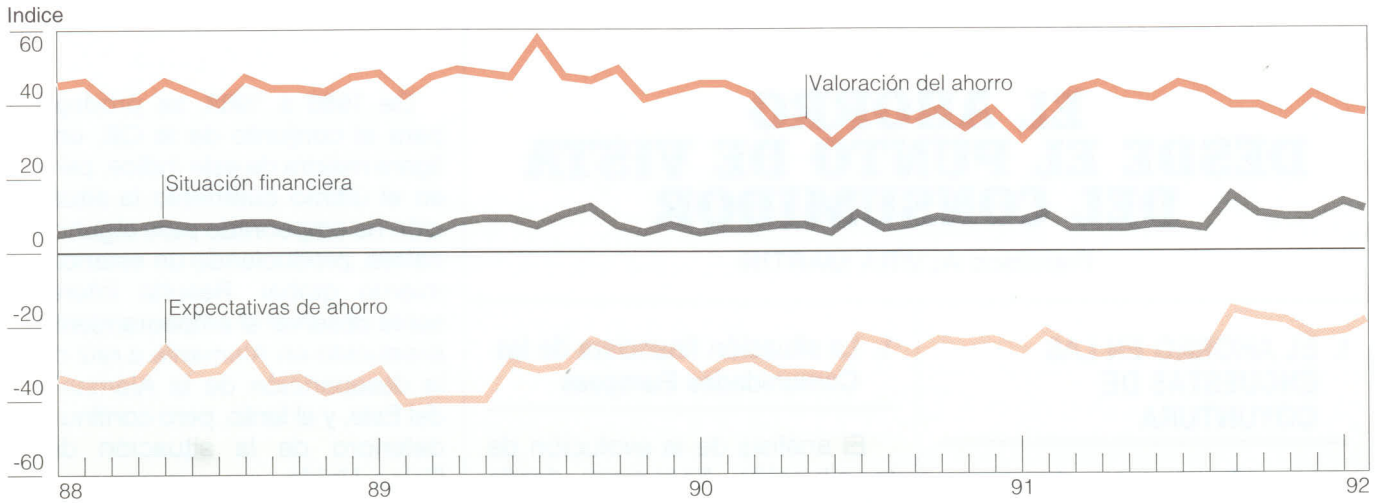


GRAFICO 2
EVOLUCION DE LA SITUACION FINANCIERA EN ESPAÑA Y LA CE
(Enero 1988-febrero 1992)

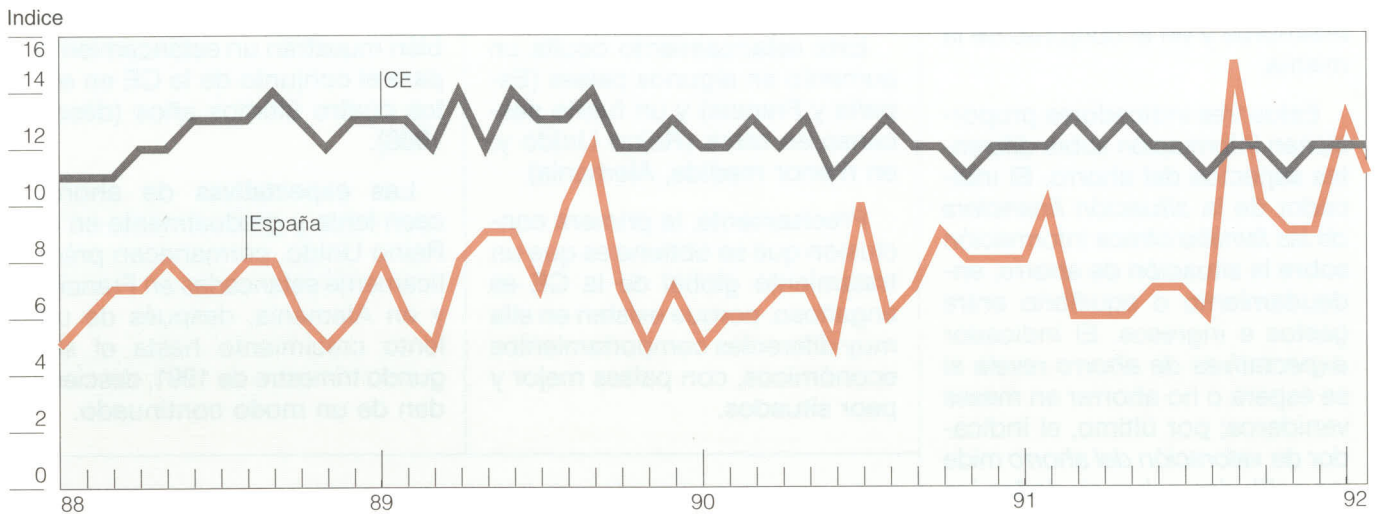


GRAFICO 3
EVOLUCION DE LA SITUACION FINANCIERA EN ALEMANIA, FRANCIA, ESPAÑA Y REINO UNIDO
(Enero 1988-febrero 1992)

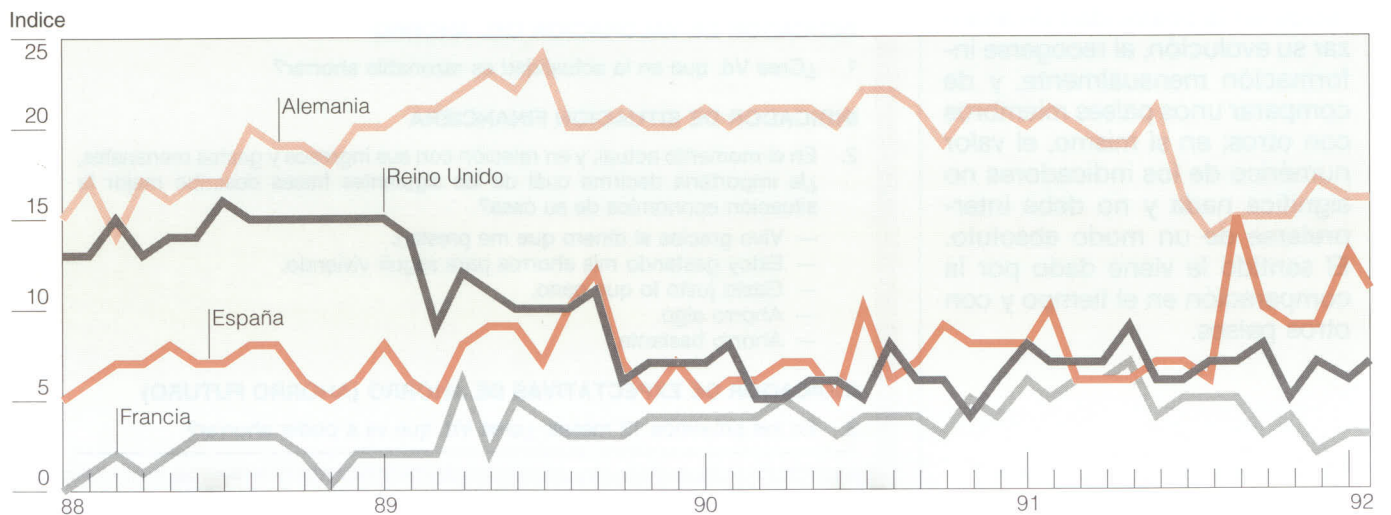


GRAFICO 4
EVOLUCION DE LAS EXPECTATIVAS DE AHORRO EN ESPAÑA Y LA CE
(Enero 1988-febrero 1992)

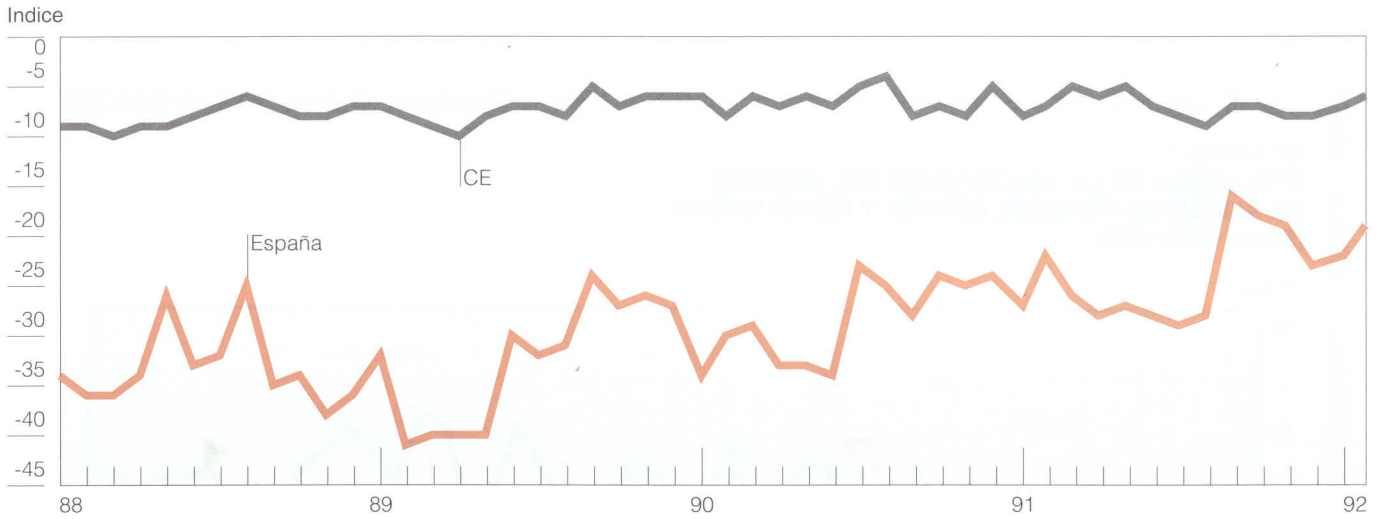


GRAFICO 5
EVOLUCION DE LAS EXPECTATIVAS DE AHORRO EN ALEMANIA, FRANCIA, ESPAÑA Y REINO UNIDO
(Enero 1988-febrero 1992)

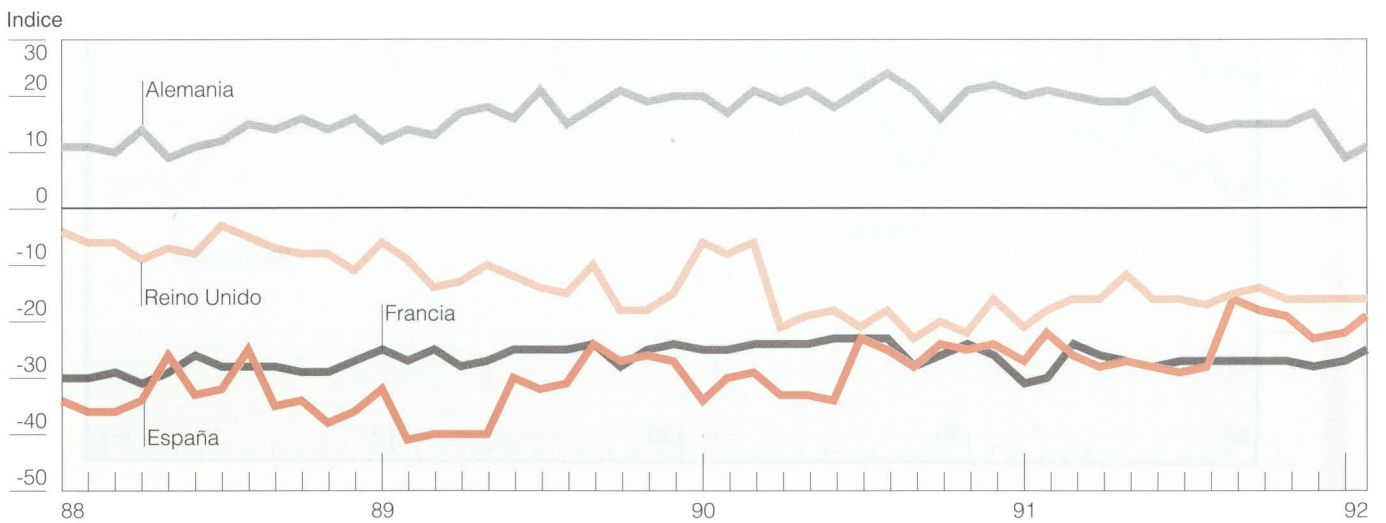


GRAFICO 6
EVOLUCION DE LA VALORACION DEL AHORRO EN ESPAÑA Y LA CE
(Enero 1988-febrero 1992)

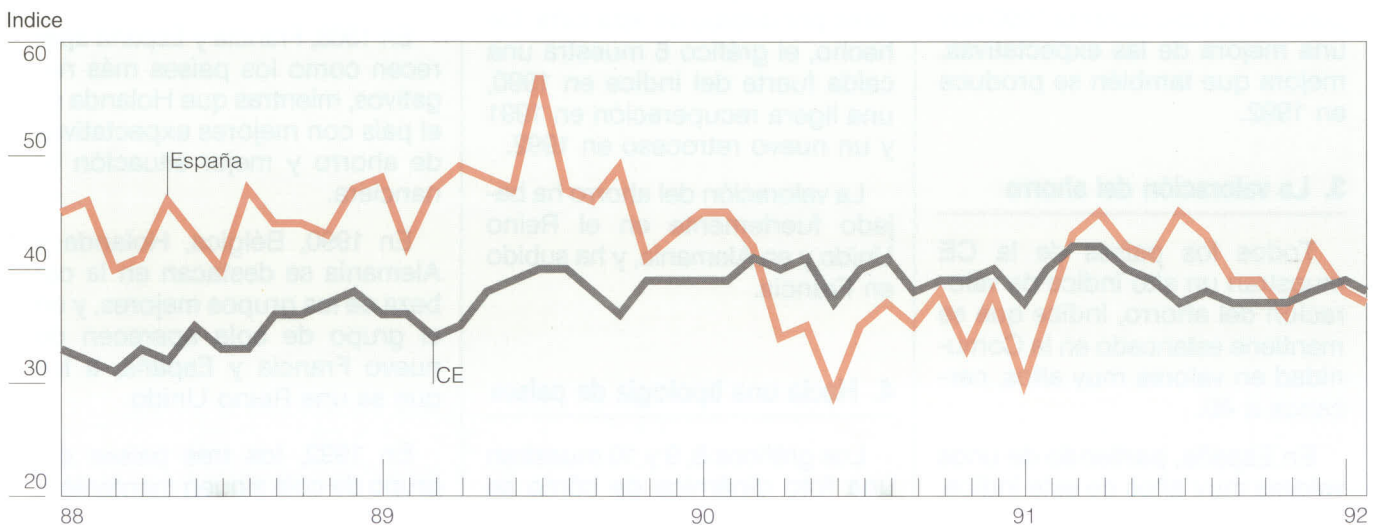
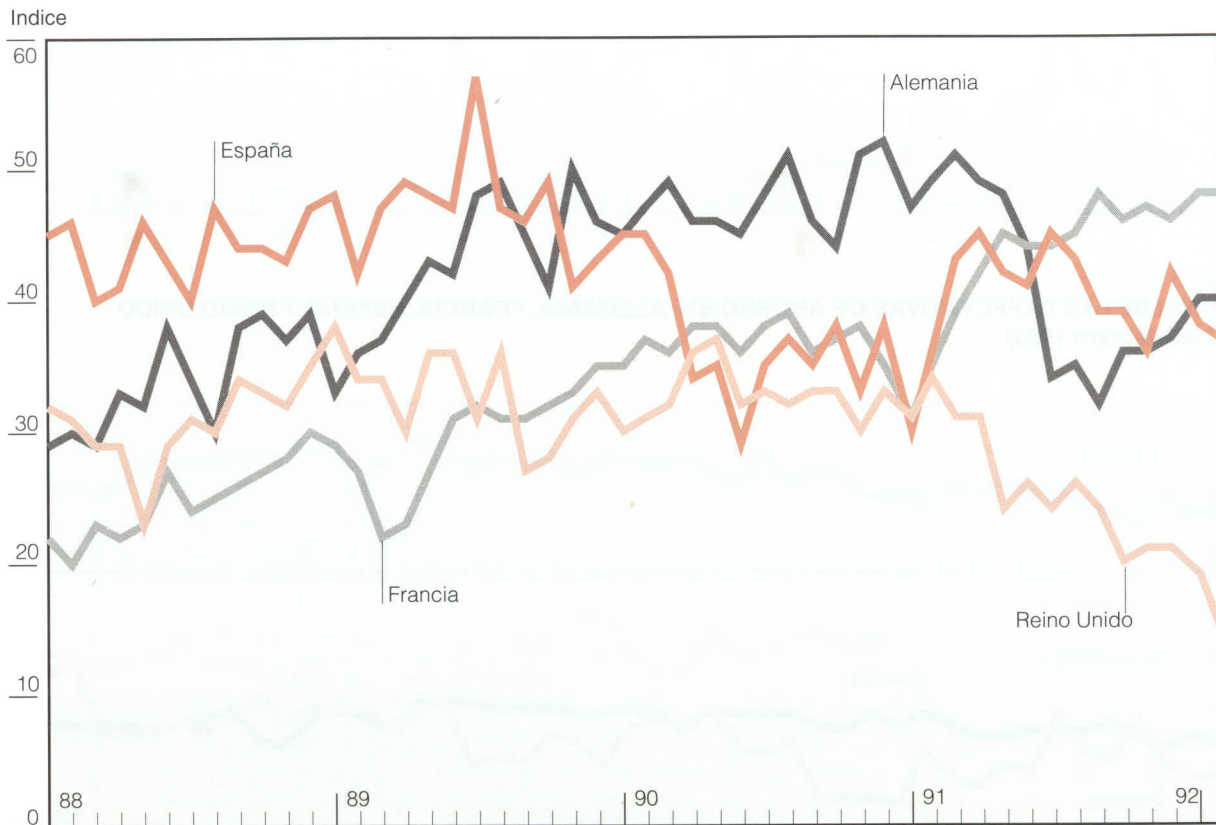


GRAFICO 7
EVOLUCION DE LA VALORACION DEL AHORRO
EN ALEMANIA, FRANCIA, ESPAÑA Y REINO UNIDO
(Enero 1988-1992)



En España, se produce un retroceso en 1988 y parte de 1989, pero en cambio durante 1990 hay una mejora de las expectativas, mejora que también se produce en 1992.

3. La valoración del ahorro

Todos los países de la CE muestran un alto índice de valoración del ahorro, índice que se mantiene estancado en la Comunidad en valores muy altos, cercanos a 40.

En España, partiendo de unos valores muy altos de este índice,

superiores a 40, se ha ido paulatinamente bajando, llegando a valores por debajo de esta cifra. De hecho, el gráfico 6 muestra una caída fuerte del índice en 1990, una ligera recuperación en 1991 y un nuevo retroceso en 1992.

La valoración del ahorro ha bajado fuertemente en el Reino Unido y en Alemania, y ha subido en Francia.

4. Hacia una tipología de países

Los gráficos 8, 9 y 10 muestran una foto dinámica de cómo se

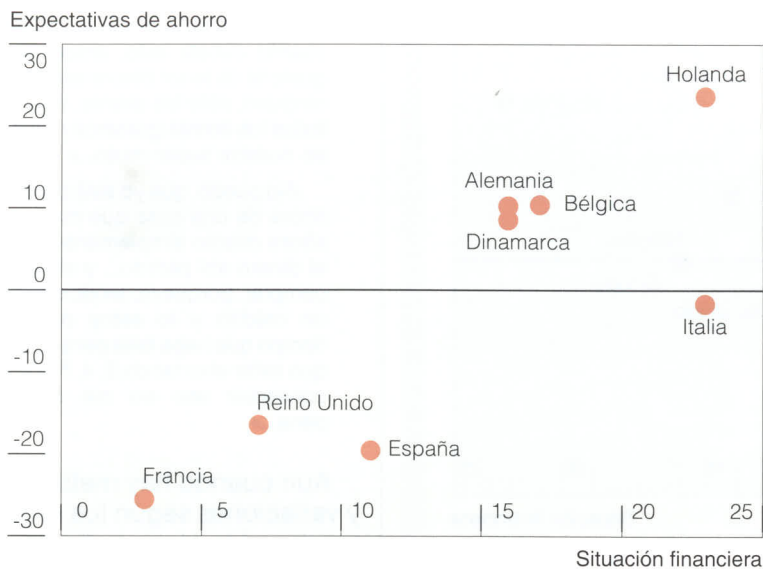
está estructurando la CE en el tema del ahorro.

En 1988, Francia y España aparecen como los países más negativos, mientras que Holanda es el país con mejores expectativas de ahorro y mejor situación financiera.

En 1990, Bélgica, Holanda y Alemania se destacan en la cabeza de los grupos mejores, y en el grupo de cola aparecen de nuevo Francia y España, a los que se une Reino Unido.

En 1992, los tres países del grupo de cola siguen manteniéndose

GRAFICO 8
SITUACION FINANCIERA
Y EXPECTATIVAS DE AHORRO
(Febrero 1992)



dose en ella (Reino Unido, España y Francia), y en cambio Italia, Bélgica y Holanda se destacan en cabeza.

II. ACTITUDES DEL CONSUMIDOR ANTE EL AHORRO Y LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

1. El ahorro visto por el consumidor español

Los datos de las encuestas de coyuntura económica de la CE y de la Fundación FIES muestran que el consumidor español sigue teniendo una actitud claramente positiva hacia el ahorro; mayoritariamente se afirma que sigue siendo razonable ahorrar.

Los datos también muestran que esta afirmación no se traduce, de un modo inmediato, en ahorro, siendo además las expectativas de ahorro claramente negativas.

Esto es así debido a una serie de aspectos/dimensiones que constriñen el comportamiento económico del consumidor:

1) Los ingresos disponibles y los gastos necesarios son, sin duda, el primer factor condicionante. En este apartado, el ciclo vital y familiar marca claramente la posibilidad de ahorrar, puesto que modula los gastos necesarios.

«Indudablemente, no se puede ahorrar, se gasta porque no hay otra posibilidad.»

2) De igual manera, la inflación y los impuestos son aspectos que constriñen y dificultan el ahorro.

«Lo que te van a dar luego, pienso lo que me van a dar y me quedo asus-

GRAFICO 9
SITUACION FINANCIERA
Y EXPECTATIVAS DE AHORRO
(Enero 1990)

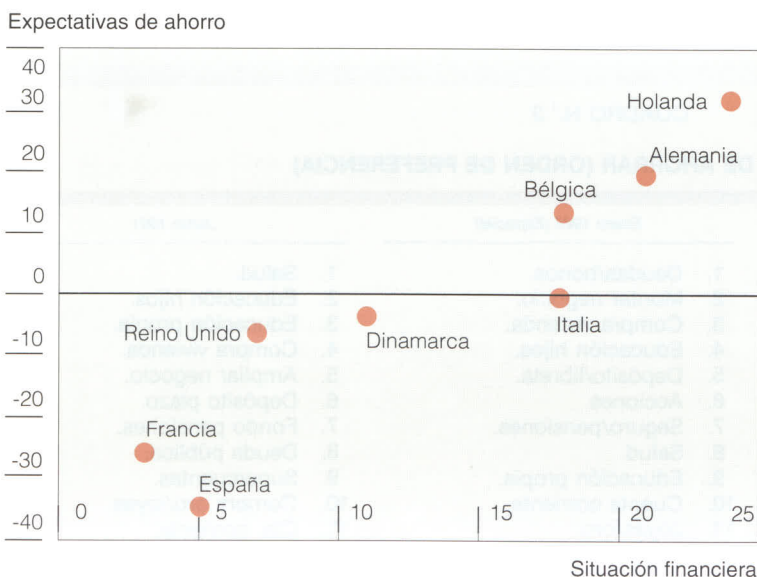
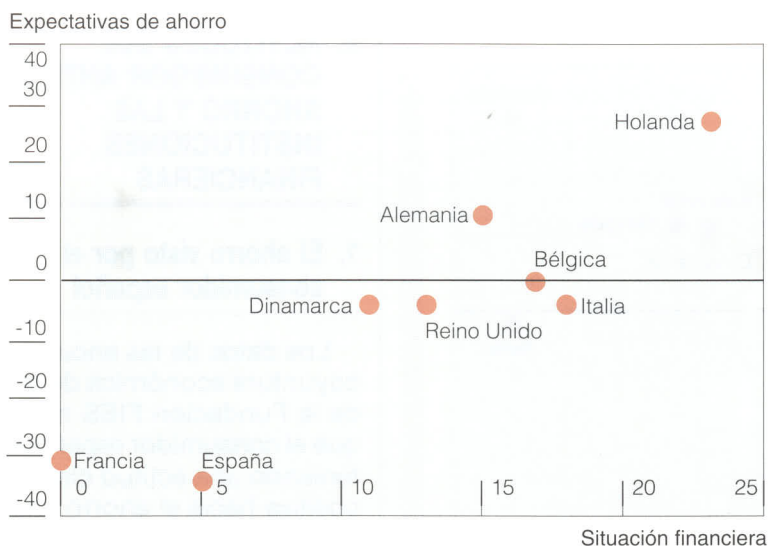


GRAFICO 10
SITUACION FINANCIERA
Y EXPECTATIVAS DE AHORRO
(Enero 1988)



tadito, porque es que no me van a dar nada.» «Dime tu qué ahorras. Hombre si yo tuviera 5 millones para ahorrarr, pues bien; pero yo qué voy a ahorrarr 100 ó 200.000 pesetas, a plazo fijo, que lo tengo que tener 2 ó 3 años y me van a dar 20.000 pesetas; ¿qué van a valer al final esas pesetas?, nada.»

3) Sin embargo, y sin quitar importancia a ingresos/gastos e impuestos/inflación, los estudios cualitativos realizados entre diferentes segmentos poblacionales ponen en evidencia que lo importante es el valor que se da al consumo inmediato, al vivir.

«Y me parece que es mejor vivir más al día, ahorrar menos, mis padres han ahorrado muchísimo y me parece que es una bobada...»

«Para qué te vale ahorrarr si no vas a vivirlo...»

«... El dinero no es nada en sí. Es la posibilidad de llegar a un sitio y decir cuánto cuesta esto, entonces ¿qué gusto te da tener dinero en el banco?, ninguno, sólo los avaros, el tío Gilito, todos los demás gozamos mucho más en nuestra super-moto...»

«No puedo, que yo esté privándome ahora de una cosa que me apetezca ahora mismo simplemente por tener el dinero ahí parado... y si no puedo comprar, porque no tengo dinero pido un crédito y lo estoy pagando el tiempo que haga falta porque si tengo que estar ahorrando 3, 4, 5 años para conseguir eso no me merece la pena...»

Aun cuando hay matizaciones y variaciones según los segmentos de población estudiados, realmente el discurso es un discurso consumista, no ahorrador, un discurso de vivir al día. Se justifica el no ahorro por los aspectos mencionados:

- Pocos ingresos.
- Muchos gastos.
- Impuestos e inflación.

CUADRO N.º 2

MEJOR FORMA DE AHORRAR (ORDEN DE PREFERENCIA)

Octubre 1984	Enero 1985 (Especial)	Junio 1991
1. Compra de casa/piso.	1. Deudas/bonos.	1. Salud.
2. Depósito a plazo/libreta.	2. Montar negocio.	2. Educación hijos.
3. Montar/ampliar negocio.	3. Compra vivienda.	3. Educación propia.
4. Compra deuda/bonos del Estado.	4. Educación hijos.	4. Compra vivienda.
5. Invertir en acciones.	5. Depósito/libreta.	5. Ampliar negocio.
	6. Acciones.	6. Depósito plazo.
	7. Seguro/pensiones.	7. Fondo pensiones.
	8. Salud.	8. Deuda pública.
	9. Educación propia.	9. Supercuentas.
	10. Cuenta corriente.	10. Compra oro/joyas.
	11. Joyas/oro.	11. Cta. corriente.
		12. Bolsa/acciones.
		13. Seguros.

Deduciéndose de esta justificación que lo poco que sobra debe destinarse al consumo inmediato, se «ahorra» para el consumo a corto plazo y si es necesario se recurre al crédito.

El discurso simbólico es un discurso doble:

- De una parte, la dificultad de ahorrar.
- De otra, la inutilidad de hacerlo, puesto que no sirve para nada.

El resultado final es el prestigio del consumo y el desprestigio del ahorro.

Este discurso casa perfectamente con el cambio de valor relativo en las preferencias del consumidor (ver cuadro n.º 2). La salud propia y de los hijos, así como la educación, han escalado los primeros puestos de preferencias del consumidor, mientras que otros factores/dimensiones quedan muy por debajo, incluso la vivienda.

2. El consumidor español y las instituciones financieras

Apoyando al universo simbólico existente sobre ahorro/consumo, la actitud que despiertan las instituciones financieras es relativamente negativa:

- Reconocimiento de su poder y necesidad.
- Sentimiento negativo por los altos beneficios obtenidos utilizando el dinero ajeno.
- Desconfianza ante las «ofertas» de productos financieros que lanzan.
- Resentimiento por la «ocultación» de las comisiones que cobran.

«Lo cierto es que se mire por donde se mire, los bancos son las entidades de lucro más evidentes y claras, y las que mejor representan a la economía capitalista...»

«Quiero decir que mi sentimiento con los bancos no es precisamente positivo como cliente, o sea yo llevo un dinero y al final lo que hacen es darme en los morritos...»

1) Los ingresos por intermediación son muy elevados.

«Creo que la diferencia entre lo que a mí me daban y lo que cobraban es tan imperiosamente abusiva que les califica para prescindir de ellos si se pudiera...»

2) Falta de transparencia de sus tarifas, que además cambian a voluntad.

«... y de alguna manera me han ocultado la información, en el sentido de que han disimulado para no dármela...»

3) Conductas que a veces rozan con el engaño o son poco éticas.

«... habían vendido todo en el día más bajo de cotización...»

4) El resultado final es la desconfianza y el escepticismo ante nuevos productos o servicios, porque además todas las instituciones financieras son iguales o similares.

Además, y por si fuera poco:

5) El trato personal cada vez es peor, o al menos se ha hecho peor.

«... No te tratan, en ocasiones, como un cliente, sino que te tratan con desprecio o por lo menos con indiferencia...»