

Indicadores de Calidad de Vida

Dimensión 1. Condiciones materiales de vida

1.3. Seguridad económica

1.3.1. Riqueza neta de los hogares.

Introducción y definiciones

La **riqueza neta** de las familias españolas es la diferencia entre el valor total de los activos (reales y financieros) que poseen y sus pasivos o fuentes de financiación (deudas). No se incluye el valor de los automóviles u otros vehículos.

Se recoge información de la Encuesta Financiera de las Familias (EFF) elaborada por el Banco de España en los años 2008, 2011, 2014 y 2017.

Esta encuesta se recogió por primera vez el año 2002 y proporciona información detallada sobre las rentas, los activos, las deudas y el gasto de los hogares españoles. La EFF2017 es la sexta edición de la encuesta, y permite extender el análisis de los cambios ocurridos en la situación financiera de las familias al período entre finales de 2011 y finales de 2017.

Una característica relevante de las cinco ediciones de la EFF y que se mantiene en la EFF2017 es la sobrerrepresentación de los hogares con un alto nivel de riqueza en la muestra. La distribución de los activos es muy asimétrica y además algunos de ellos solo están en poder de una pequeña fracción de población, por tanto la EFF realiza un sobremuestreo de los hogares con mayor nivel de riqueza para contar con una muestra no solo representativa del conjunto de la población, sino también de la riqueza agregada de la economía que permite facilitar el estudio del comportamiento financiero de los hogares en el tramo superior de la distribución de la riqueza. Solo una pequeña fracción de la población invierte en algunas clases de activos, lo que normalmente sucede en mayor medida en los hogares con un nivel elevado de riqueza.

En el diseño muestral cuenta con la colaboración del Instituto Nacional de Estadística y la Agencia Tributaria.

El apartado de **activos** incluye activos reales y activos financieros.

Entre los *activos reales* se incluyen: la vivienda principal, otras propiedades inmobiliarias, negocios por trabajo por cuenta propia, joyas, obras de arte, antigüedades, otros tipos de activos reales.

Entre los *activos financieros* se incluyen: cuentas bancarias, acciones cotizadas en Bolsa y fondos de inversión, valores de renta fija, planes de pensiones y seguros de vida, de inversión o mixtos, acciones no cotizadas y participaciones, otros activos financieros.

En el apartado de **deudas** se incluyen: deudas por la compra de la vivienda principal, deudas por la compra de otras propiedades inmobiliarias, otras deudas (reformas en el hogar, inversión en activos no inmobiliarios, financiación de la actividad empresarial, compra de vehículos y otros bienes duraderos. Estas otras deudas se materializan en créditos con garantía real, créditos personales, deudas con tarjetas de créditos y otros tipos.

Todas las variables relativas a valores de riqueza de los años 2008, 2011, 2014 y 2017 se expresan en euros del año 2017, utilizando el índice de precios de consumo (IPC) como deflactor.

Se proporciona información de la riqueza neta de los hogares para los años 2011, 2014 y 2017 en miles de euros del año 2017 según características de los hogares (edad del cabeza de familia, educación del cabeza de familia, situación laboral del cabeza de familia, percentil de renta, percentil de riqueza neta y número de miembros del hogar).

En **Otros indicadores** se incluye la distribución de los activos reales, de los activos financieros y de las deudas de los hogares y el valor mediano de los activos y las deudas en las encuestas de los años 2008, 2011, 2014 y 2017.

En la *Dimensión 1- Condiciones materiales de vida* de los indicadores de calidad de vida de esta publicación se han incluido los indicadores de **Renta disponible ajustada bruta de los hogares** y **Gasto en consumo final de los hogares** en base a los agregados macroeconómicos de la Contabilidad Nacional. La información sobre **Riqueza neta de los hogares** se recoge de la Encuesta Financiera de las Familias elaborada por el Banco de España.

El uso de agregados macroeconómicos como el Consumo y la Renta dentro del marco de la Contabilidad Nacional establece una brecha entre estas estadísticas agregadas básicas, y la percepción que los individuos tienen de sus condiciones económicas a nivel personal, lo que ha hecho surgir en los últimos años la necesidad de avanzar en proyectos y estudios que permitan obtener medidas que capturen mejor el bienestar económico según diferentes categorías de hogares e individuos.

Eurostat incluye actualmente dentro de sus Estadísticas Experimentales un Apartado de “Renta, Consumo, Riqueza” que trata de avanzar en el estudio conjunto de estas tres dimensiones económicas mediante el análisis a nivel de hogar y de variables como edad, estructura del hogar, etc., que permitan describir mejor el bienestar material, la vulnerabilidad económica de los hogares y las desigualdades materiales.

Comentarios

Características individuales

En 2017, la riqueza neta mediana de las familias era de 115.100 euros y la riqueza media era de 253.000 euros.

El ratio media/mediana se ha elevado en este periodo alcanzando un valor de 1,74 en 2011 y un valor de 2,20 en el año 2017.

Por grupos de edad, tanto la riqueza media como la riqueza mediana se elevan con la edad, alcanzando a finales del año 2017 sus valores máximos en los hogares con cabeza de familia entre 65 a 74 años de edad.

Al elevarse el nivel de educación aumentan la riqueza media y mediana. A finales del año 2017, la riqueza mediana para las personas con estudios universitarios alcanzaba una cifra de 216.800 euros y la riqueza media una cifra de 492.900 euros.

Respecto a la situación laboral del cabeza de familia, los valores más altos en ambas riquezas corresponden a las personas empleadas por cuenta propia.

Otros indicadores

En 2017, los activos reales constituyen el (80,0%) de los activos totales de los hogares. La vivienda es el activo real más importante de las familias, representando el (54,2%) de estos activos para el conjunto de los hogares en el año 2017.

Respecto a los activos financieros, para el conjunto de los hogares, éstos representaban el (20,0%) de los activos totales en el año 2017.

La deuda de los hogares representaba en el año 2017 el (11,7%) del valor total de sus activos, similar porcentaje que en el año 2011 este porcentaje era del (11,7%). La deuda pendiente para la adquisición de la vivienda principal constituyó el (63,7%) del total de la deuda de los hogares en el año 2017.

Características individuales

Riqueza media y mediana

Riqueza neta de los hogares (miles de euros del 2017)

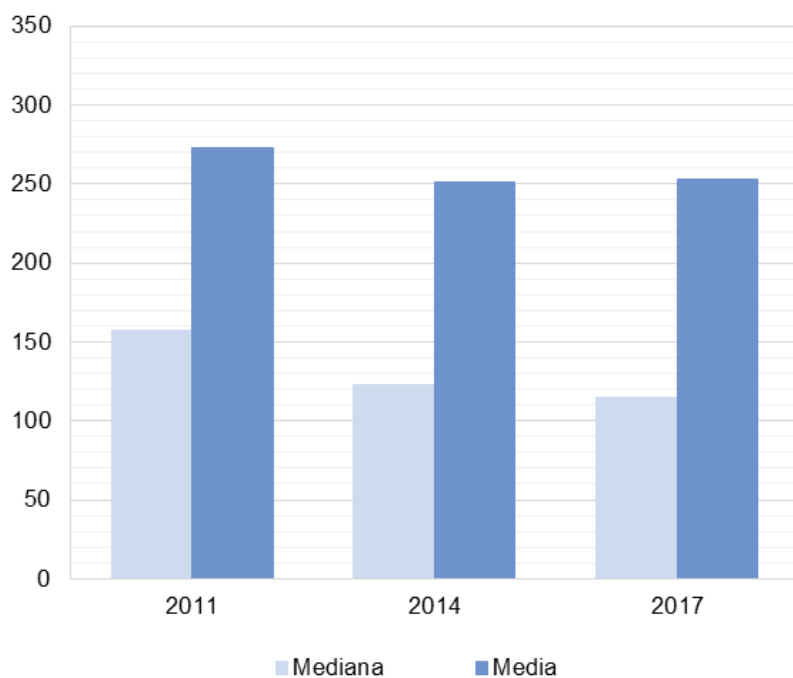
	2011	2014	2017
Mediana	157,40	122,90	115,10
Media	273,20	250,80	253,00
Ratio media / mediana	1,74	2,04	2,20

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Riqueza neta media y mediana de los hogares

(miles de euros de 2017)



Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según edad

Riqueza neta de los hogares por edad del cabeza de familia (miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017
Mediana			
Menor de 35 años	71,6	4,9	5,3
De 35 a 44 años	121,0	71,0	64,7
De 45 a 54 años	169,6	127,5	114,1
De 55 a 64 años	243,2	192,0	173,4
De 65 a 74 años	201,3	212,5	180,0
De 74 y más años	160,4	130,2	126,9
Media			
Menor de 35 años	106,7	83,5	47,3
De 35 a 44 años	177,7	124,5	136,0
De 45 a 54 años	267,2	216,4	239,3
De 55 a 64 años	428,8	371,3	316,6
De 65 a 74 años	367,8	402,6	368,7
De 74 y más años	268,1	278,2	335,8

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según nivel de educación

Riqueza neta de los hogares por nivel de educación del cabeza de familia

(miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017
Mediana			
Inferior a Bachillerato	133,0	97,3	88,3
Bachillerato	168,6	127,8	122,6
Estudios universitarios	276,5	239,6	216,8
Media			
Inferior a Bachillerato	196,4	168,8	158,9
Bachillerato	264,5	244,4	256,0
Estudios universitarios	528,6	473,4	492,9

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según situación laboral

Riqueza neta de los hogares por situación laboral del cabeza de familia

(miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017
Mediana			
Empleado por cuenta ajena	138,4	95,5	89,1
Empleado por cuenta propia	319,9	265,4	227,6
Jubilado	208,7	189,7	178,4
Otro tipo de inactivo o parado	104,8	77,5	73,3
Media			
Empleado por cuenta ajena	201,1	169,6	161,6
Empleado por cuenta propia	624,7	540,4	547,7
Jubilado	335,0	358,2	372,9
Otro tipo de inactivo o parado	161,3	151,0	137,3

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según percentil de riqueza neta

Riqueza neta de los hogares por percentil de riqueza neta (miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017
Mediana			
Menor del percentil 25	7,0	0,5	0,6
Del percentil 25 al percentil 50	110,1	77,5	71,3
Del percentil 50 al percentil 75	217,1	181,2	172,6
Del percentil 75 al percentil 90	388,2	344,5	356,0
Del percentil 90 al percentil 100	875,7	811,4	832,1
Media			
Menor del percentil 25	13,0	-1,4	-0,2
Del percentil 25 al percentil 50	109,9	78,2	71,7
Del percentil 50 al percentil 75	220,2	183,4	177,0
Del percentil 75 al percentil 90	403,0	357,9	367,6
Del percentil 90 al percentil 100	1268,6	1317,8	1354,4

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según percentil de renta

Riqueza neta de los hogares por percentil de renta (miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017	
Mediana				
Menor del percentil 20		95,5	61,7	47,6
Del percentil 20 al percentil 40		123,7	83,4	73,8
Del percentil 40 al percentil 60		146,1	120,9	119,3
Del percentil 60 al percentil 80		206,5	167,1	152,1
Del percentil 80 al percentil 90		255,4	195,2	219,1
Del percentil 90 al percentil 100		433,1	447,0	428,3
Media				
Menor del percentil 20		131,6	88,1	87,2
Del percentil 20 al percentil 40		161,7	129,0	129,8
Del percentil 40 al percentil 60		194,3	192,1	187,3
Del percentil 60 al percentil 80		287,8	254,6	245,7
Del percentil 80 al percentil 90		348,4	333,5	351,2
Del percentil 90 al percentil 100		829,9	843,9	877,3

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Según número de miembros del hogar

Riqueza neta de los hogares por número de miembros del hogar (miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017	
Mediana				
1 miembro		126,1	98,3	82,8
2 miembros		184,9	149,9	148,4
3 miembros		159,7	113,7	110,8
4 miembros		162,1	127,0	141,9
5 o más miembros		146,4	119,6	102,6
Media				
1 miembro		194,8	202,6	181,6
2 miembros		330,0	299,6	328,6
3 miembros		250,3	238,5	204,0
4 miembros		294,9	249,7	269,7
5 o más miembros		302,2	252,4	307,3

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Otros indicadores

Activos reales de los hogares

Distribución del valor de los activos reales de los hogares (%)

	2008	2011	2014	2017
Vivienda principal	61,9	60,6	57,3	54,2
Otras propiedades inmobiliarias	27,2	29,1	31,6	35,3
Negocios por trabajo por cuenta propia	10,3	9,3	10,1	9,3
Joyas, obras de arte, antigüedades	0,5	1,0	1,0	1,1
Activos reales (% de activos totales)	89,1	84,6	80,4	80,0

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias.

Activos financieros de los hogares

Distribución del valor de los activos financieros de los hogares (%)

	2008	2011	2014	2017
Cuentas y depósitos utilizables para realizar pagos	23,4	18,0	17,1	24,5
Cuentas no utilizables para realizar pagos y cuenta vivienda	26,4	22,9	18,2	9,4
Acciones cotizadas en Bolsa	8,8	9,2	12,8	13,0
Fondos de inversión	7,4	5,6	9,3	9,4
Valores de renta fija	1,8	1,8	0,6	0,3
Planes de pensiones y seguros de vida de inversión o mixtos	17,7	18,7	15,2	16,2
Acciones no cotizadas y participaciones	7,5	16,0	16,5	13,8
Otros activos financieros	6,8	7,7	10,4	13,3
Activos financieros (% de activos totales)	10,8	15,4	19,6	20,0

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Deuda de los hogares

Distribución del valor de la deuda de los hogares (%)

	2008	2011	2014	2017
Compra de la vivienda principal	59,4	63,0	68,2	63,7
Compra de otras propiedades inmobiliarias	24,7	24,1	19,3	21,7
Otras deudas pendientes (préstamos, garantía real, créditos personales, tarjetas de crédito y otras deudas)	15,8	12,9	12,5	14,6
Deuda (% de activos totales)	10,3	11,7	12,6	11,7

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Valor mediano

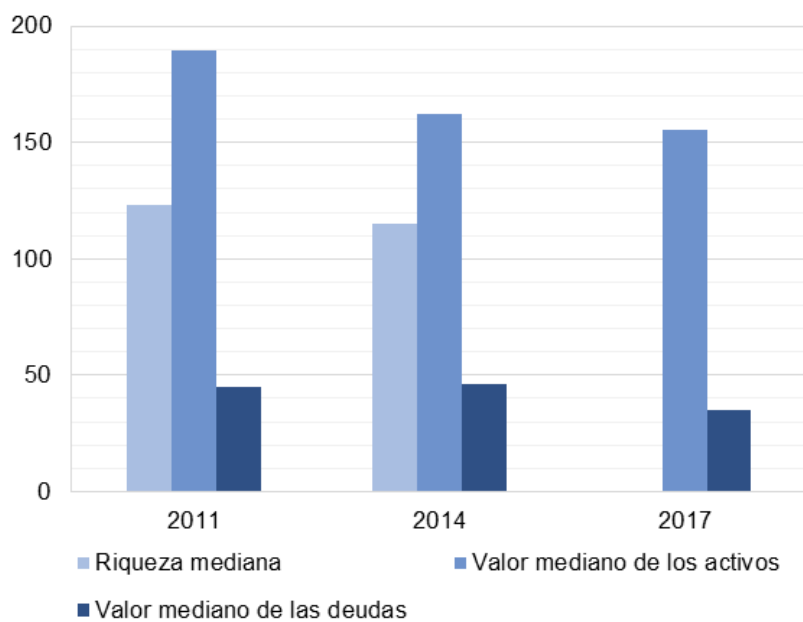
Valor mediano de los activos y las deudas (miles de euros del 2017)

	2011	2014	2017
Valor mediano de los activos (reales o financieros)	189,4	162,4	155,4
Valor mediano de las deudas	44,7	46,2	35,0

https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/estadisticas-por/encuestas-hogar/relacionados/Encuesta_Financi/

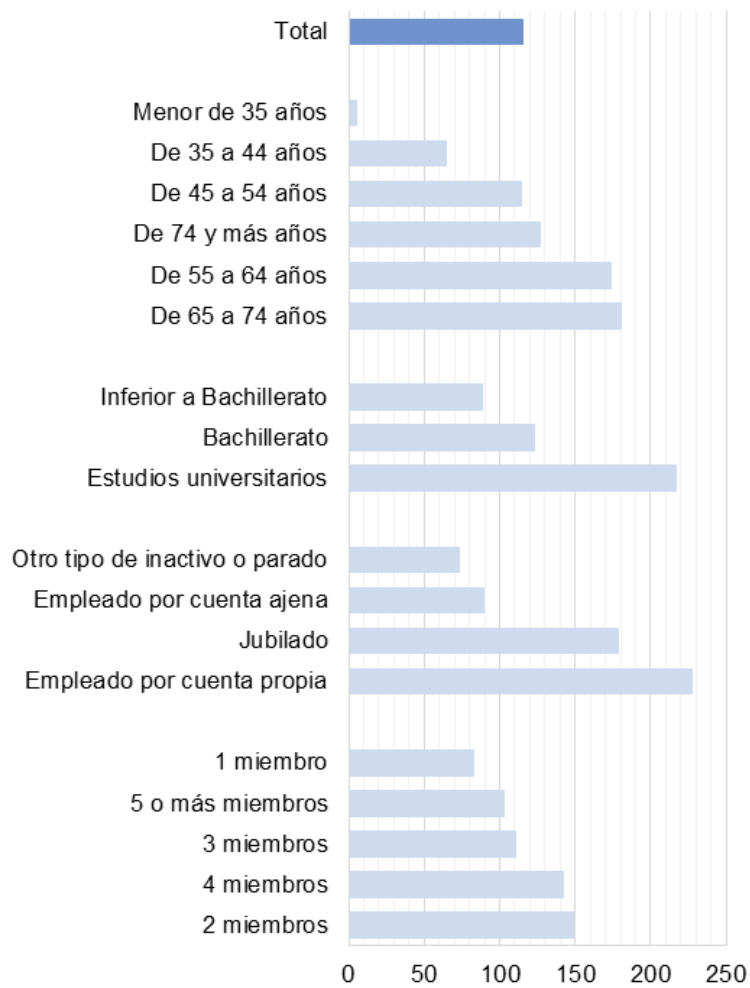
Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Riqueza neta mediana. Valor mediano de los activos y las deudas (miles de euros de 2017)



Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Riqueza neta mediana de los hogares. 2017 (miles de euros de 2017)



Fuente: Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Fuentes

Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España

Más información

[Encuesta Financiera de las Familias. Banco de España](#)

Eurostat

[Quality of life indicators. Eurostat](#)

[Quality of life indicators. Facts and views. Eurostat](#)

[Analytic report on subjective well-being. Eurostat](#)

[Experimental statistics. Income, consumption and wealth. Eurostat](#)

OCDE

[Measuring Well-being and Progress. OCDE](#)

[Better Life Index. OCDE](#)

[How's life? 2011, 2013, 2015, 2017, 2020. OCDE](#)

Iniciativas de países

Alemania: [Wellbeing in Germany](#)

Austria: [How's Austria](#)

Bélgica: [What matters to Belgians?](#)

[Mesurer le bien-être en Belgique](#)

Dinamarca: [Quality of life in Denmark](#)

Finlandia: [Indicator – set of indicators for social progress.](#)

Francia: [France, portrait social](#)

Italia: [The measurement of well-being](#)

Letonia: [Quality of life indicators](#)

Luxemburgo: [PIBien-être: The report](#)

Países Bajos: [The Personal Wellbeing Index.](#)

Polonia: [Quality of life in Poland. 2017 edition.](#)

Portugal: [Well-Being Index \(INE/ Statistics Portugal\)](#)

Reino Unido: [Well-being. Office for National Statistics.](#)

Suiza: [Système d'indicateurs mesure du bien-être](#)

Canadá: [Canadian Index of wellbeing](#)

Australia: [Measures of Australia's Progress 2013. Australian Bureau of Statistics](#)
