



BLACKROCK®

**ENCUESTA
INVESTOR PULSE
CHILE 2014**

Primera edición

Sólo para uso educativo

Encuesta BlackRock, Pulso del Inversionista Global

¿Qué piensan los inversionistas?

Objetivos

- ▶ **Entender** las necesidades y prioridades financieras de los inversionistas globales.
- ▶ Tomar el pulso de manera regular, **analizando las actitudes** hacia el ahorro e inversiones.
- ▶ Aprender sobre los inversionistas que tienen los mejores **hábitos de ahorro e inversión**.

Alcance

- ▶ Muestra nacionalmente representativa de 27,500 personas de entre 25 y 74 años de edad en 20 países *
- ▶ Muestra de LatAm: 1,000 tomadores de decisiones financieras en sus hogares en Chile, Brasil, Colombia, y México

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014

Cicero Group es una agencia de investigación de mercadotecnia independiente e internacional

*Las muestra se conforman de la siguiente forma: RU (2,000), Alemania (2,000), Italia (2,000), Francia (1,000), Países Bajos (1,000), Suecia (1,000), Bélgica (1,000), EEUU (4,000), Canadá (1,000), México (1,000), Colombia (1,000), Brasil (1,000), Chile (1,000), China (2,000), India (1,500), Japón (1,000), Taiwán (1,000), Hong Kong (1,000), Singapur (1,000)

INVESTOR
pulse

WE ASKED



27500
PEOPLE

ACROSS 20 COUNTRIES



ABOUT THEIR ATTITUDE

to investing

SURVEYED BY CICERO

Puntos Clave

- 1** Existe confianza en el futuro financiero a pesar de las preocupaciones económicas
- 2** La asignación de activos no concuerda con las metas financieras de los inversionistas
- 3** Invertir fuera del país: una oportunidad para los chilenos
- 4** Los ahorros para el retiro no son suficientes para cubrir la expectativa de ingreso en la jubilación
- 5** Tomando el control: la asesoría es clave

Parte 1: Existe confianza en el futuro financiero a pesar de las preocupaciones económicas

Los chilenos están por encima del promedio global en cuanto al optimismo financiero

Optimismo financiero:
Confianza en el futuro financiero

69% **Chile**

77% Brasil
84% Colombia
65% México

74% positivo



56% positivo



En comparación, Chile es uno de los países menos optimistas de Latinoamérica

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.
Pregunta: En general, ¿cuál de las siguientes palabras describe mejor su sentir sobre su futuro financiero?
Positivo: Confiado, Optimista, Esperanzado, Certero, Cómodo; Negativo: Preocupado, Nervioso, Deprimido, Pesimista, Frustrado
BASE: Global (n=27500) México (n= 1000)

Los chilenos se sienten más en control de su futuro financiero que el promedio global de inversionistas

Control financiero:

59% Chile

73% Brasil

67% Colombia

59% México

64% En control



55% En control



Comparado a los otros países latinoamericanos, los chilenos se sienten menos en control de su futuro financiero.

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Pregunta: ¿Qué tanto se siente en control de su futuro financiero? Por favor use una escala del 1 al 5, donde 1 significa para nada en control y 5 significa en total control.

BASE: Global (n=27500) México (n= 1000)

Los riesgos más grandes para el futuro financiero de Chile

Costos de vida- significativamente por arriba de factores como la economía, costos de salud y la inflación

INVESTOR
pulse



Principales riesgos para el futuro financiero

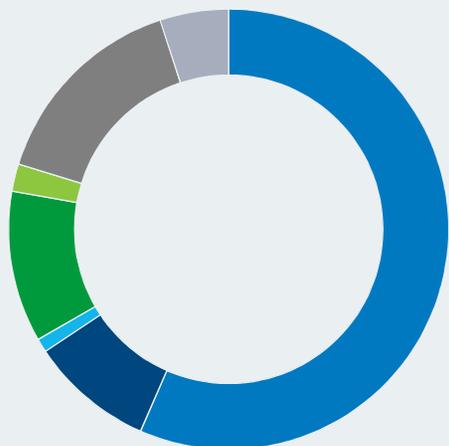


42% sienten que la economía y 47% que la seguridad laboral están empeorando

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Parte 2: La asignación de activos no concuerda con las metas financieras de los inversionistas

A pesar de creer que no deben tener tanto efectivo, los chilenos siguen prefiriéndolo



Efectivo: 56%

Renta variable: 9%

Renta fija: 1%

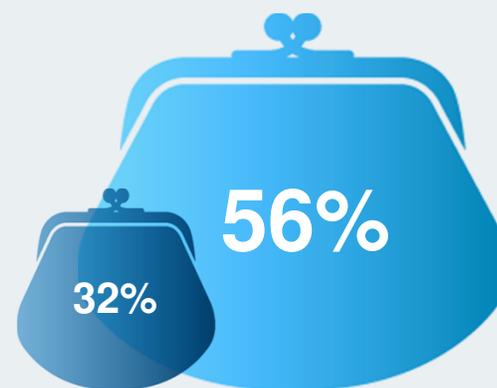
Bienes raíces: 11%

Alternativos: 2%

Fondos de inversión y productos de seguro de vida: 15%

Otros: 5%

La gente tiene mucho más efectivo del que considera debería tener



Ideal

Actual

El efectivo y los bienes raíces dominan las inversiones en Chile

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Y pretenden aumentar su posición en efectivo el año que viene...

Añadir más efectivo

65%

Mantener

25%

Sacar

5%

No sé

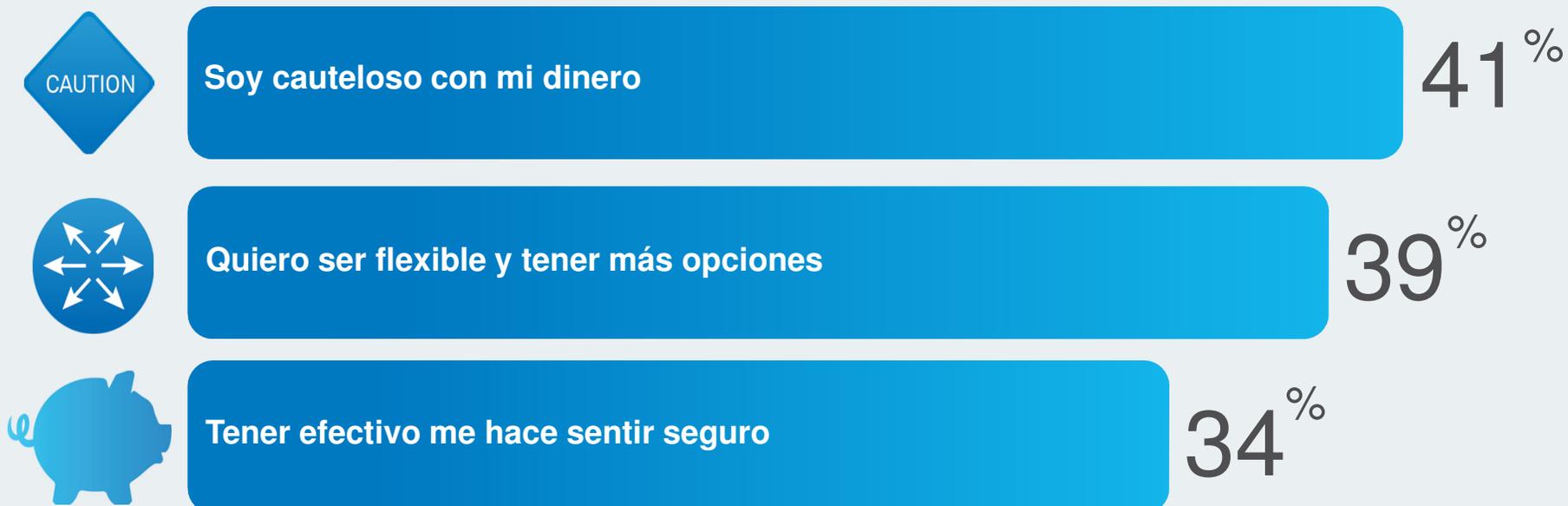
5%

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Pregunta: Para sus depósitos en efectivo y cuentas de ahorro, en los próximos 12 meses va a añadir más dinero, mantener el mismo o sacar dinero?

BASE: inversores con efectivo

¿Por qué acumulan efectivo los chilenos?



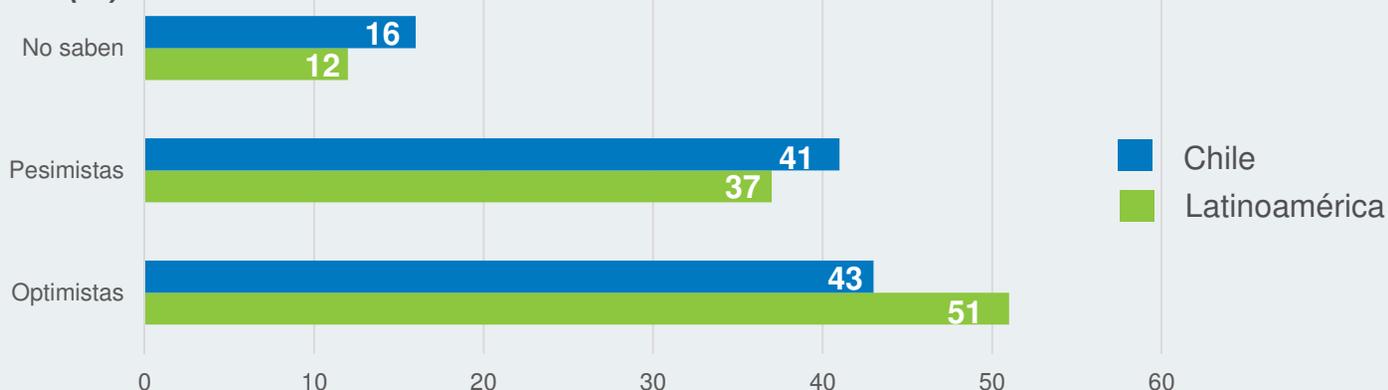
La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.
Pregunta: ¿Cuáles son las razones principales de por qué acumulas efectivo?
BASE: inversores con efectivo

¿Una oportunidad para el mercado de valores?

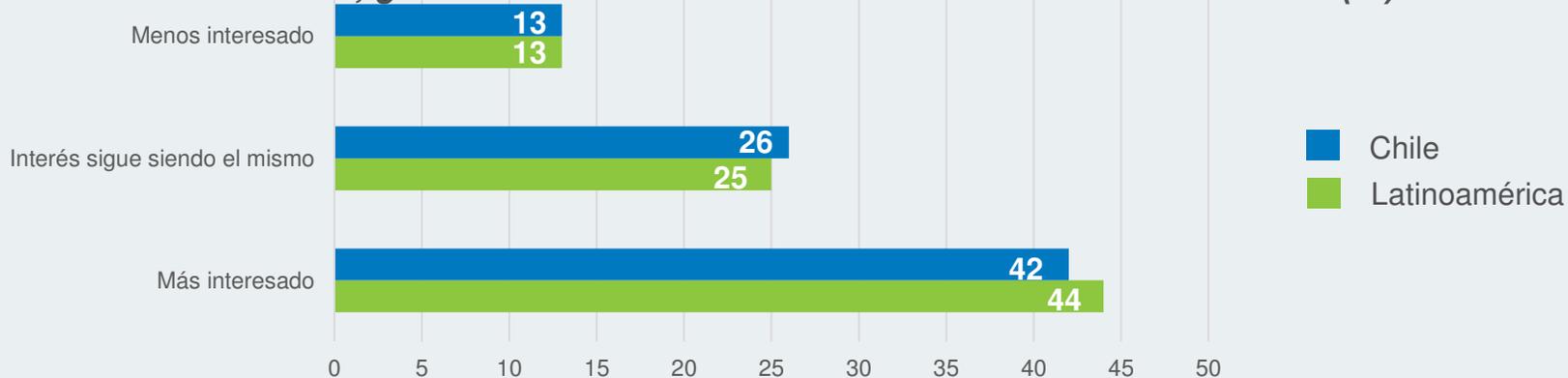
Al igual que el resto de Latinoamérica, los chilenos están bastante confiados en el futuro de sus mercados de valores e interesados en invertir en acciones

INVESTOR
pulse

¿Cómo se siente actualmente respecto al desempeño del mercado de valores en su país en los próximos 12 meses? (%)



Comparado a hace 5 años, ¿está más o menos interesado en invertir en acciones*? (%)



Los chilenos salen últimos en optimismo hacia el desempeño del mercado de valores local (43%) y en su interés en acciones (42%)

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

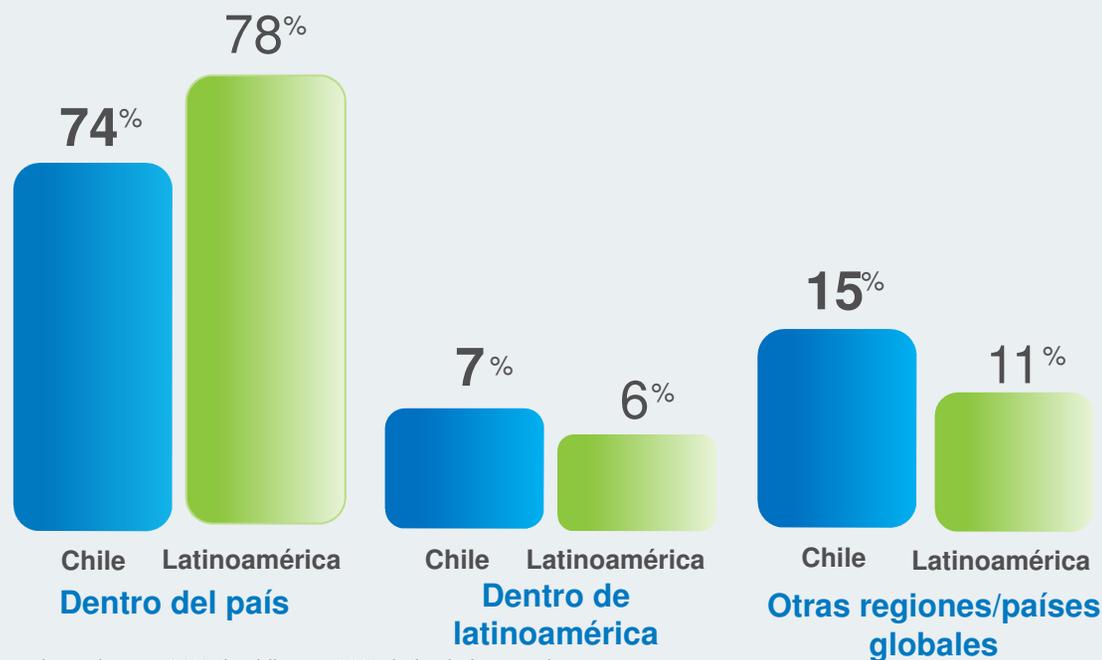
* Nota: inseguros o no interesados no se muestran en la tabla

Parte 3: Invertir fuera del país: una oportunidad para los chilenos

Una fuerte preferencia por inversiones domésticas

Sólo el 17% de los chilenos tienen inversiones fuera de su país, ya sea en otro país de Latinoamérica u otras regiones, aunque lideran Latinoamérica en la proporción de sus inversiones que están basadas en el exterior (18% vs. 16%)

¿En cuál de los siguientes países y regiones tiene actualmente inversiones*?



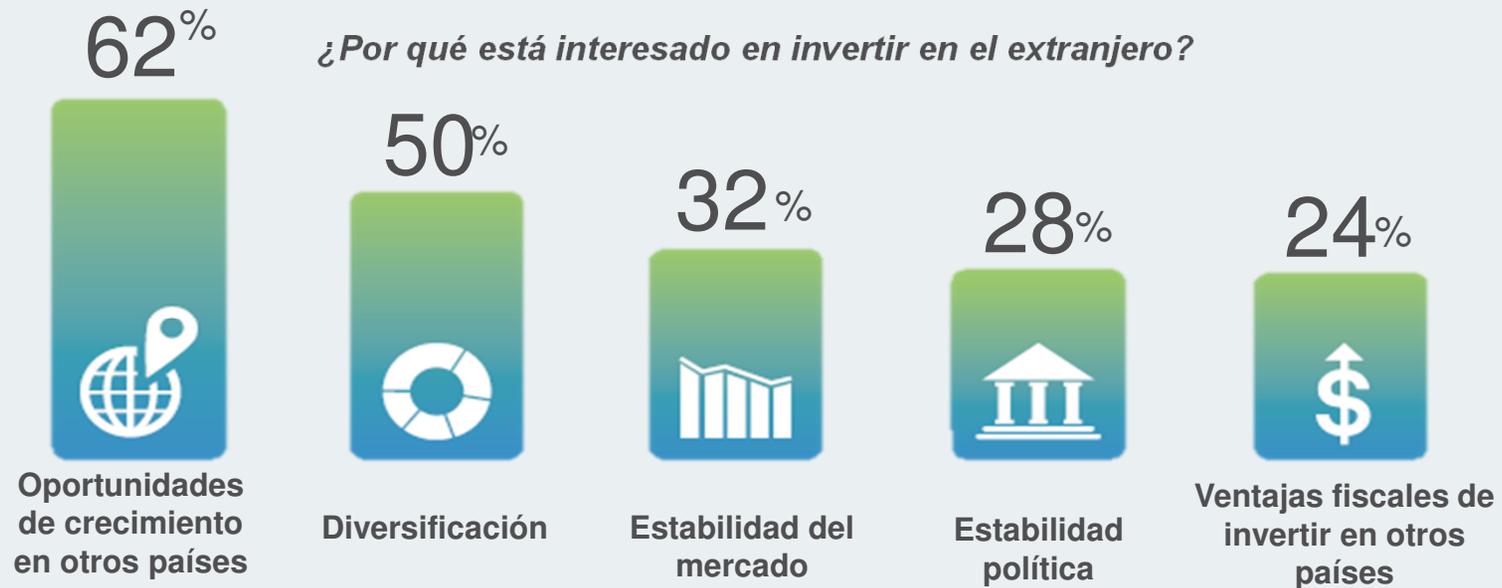
Basado en aquellos que tienen inversiones— 81% de chilenos; 82% de los latinoamericanos
La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta

La falta de conocimiento es una barrera a las inversiones globales

Sin importar las inversiones con las que cuenta actualmente, ¿qué tan interesado está en tener inversiones como fondos en su país vs. otras regiones/países globales?

Domésticas
85% interesados

Otras regiones/países
50% interesados



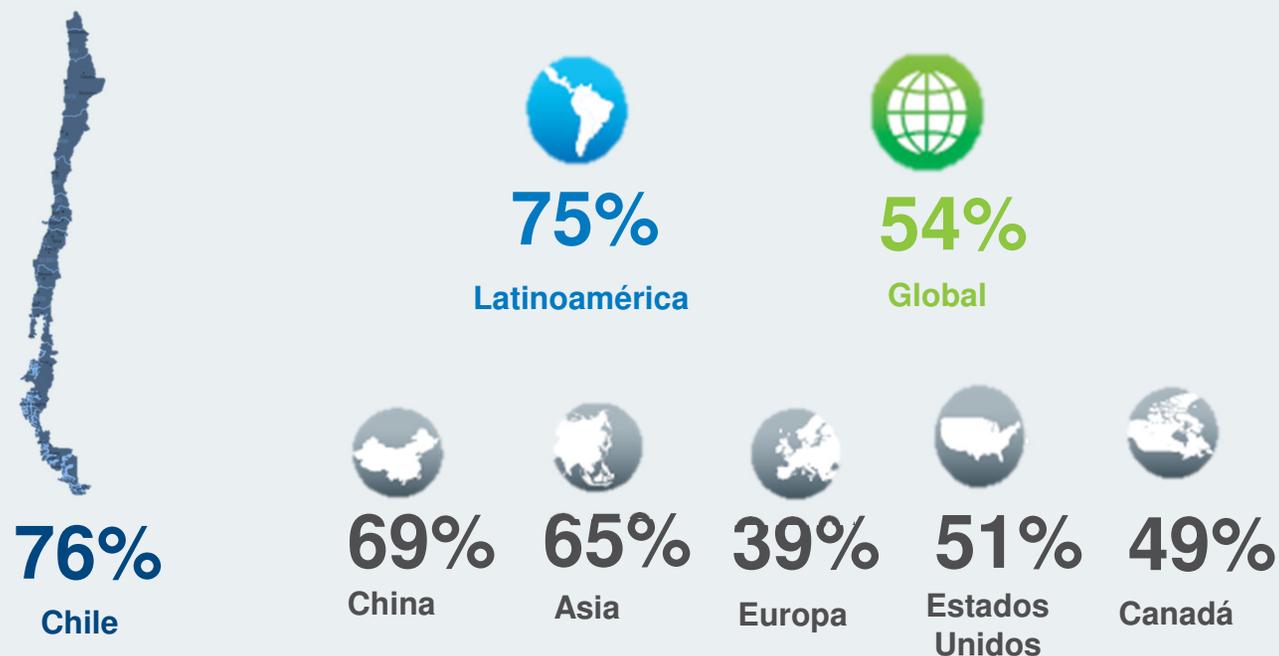
Basado en un subconjunto de los encuestados que dijeron que estaban interesados en invertir en otras regiones / países
La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Chile y Latinoamérica lideran en su deseo de aprender más de inversión

57% de los chilenos dicen que disfrutan manejar sus inversiones

INVESTOR
pulse

De acuerdo o en desacuerdo: Estoy interesado en aprender más sobre inversiones



Hay una gran oportunidad dentro de Chile para la educación financiera

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Parte 4: Los ahorros para el retiro no son suficientes para cubrir la expectativa de ingreso en la jubilación

En Chile se ahorra para el retiro* más que el promedio global, de Europa, de Estados Unidos y de Canadá

Los chilenos identifican el ahorro para el retiro como una prioridad

INVESTOR
pulse



71%

Chile



67%

Latinoamérica



62%

Global



56%

Europa



69%

Asia



76%

China



59%

Estados Unidos



59%

Canadá

Más inversionistas han empezado a ahorrar en Chile que en Latinoamérica y en EE.UU.

* Tabla basada en aquellos encuestados no retirados

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta

No obstante, los ahorros para el retiro no son suficientes para cubrir la expectativa de ingreso en la jubilación

La brecha del ingreso del retiro

Los ingresos esperados para el retiro varían enormemente dentro de Latinoamérica.

Los Pre-jubilados Chilenos solo han ahorrado lo suficiente para financiar **6** años de su retiro

THE RETIREMENT INCOME GAP

PRE-RETIREEES AGES 55-64	AMOUNT ALREADY SAVED	ANNUAL INCOME EXPECTED IN RETIREMENT	NUMBER OF FUNDED YEARS IN RETIREMENT
 MEXICO	220,000 PESOS	173,000 PESOS	< 2 YEARS
 BRAZIL	6,250 REAL	67,000 REAL	< 1 YEAR
 COLOMBIA	9,050,000 PESOS	11,793,000 PESOS	< 1 YEAR
 CHILE	47,879,000 PESOS	8,800,000 PESOS	< 6 YEARS

Basados en Pre-Retirees ages 55-64

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Barreras clave para el ahorro

77% de los chilenos dice que es difícil balancear ahorrar para el retiro y los gastos diarios

Factores que dificultan el ahorro

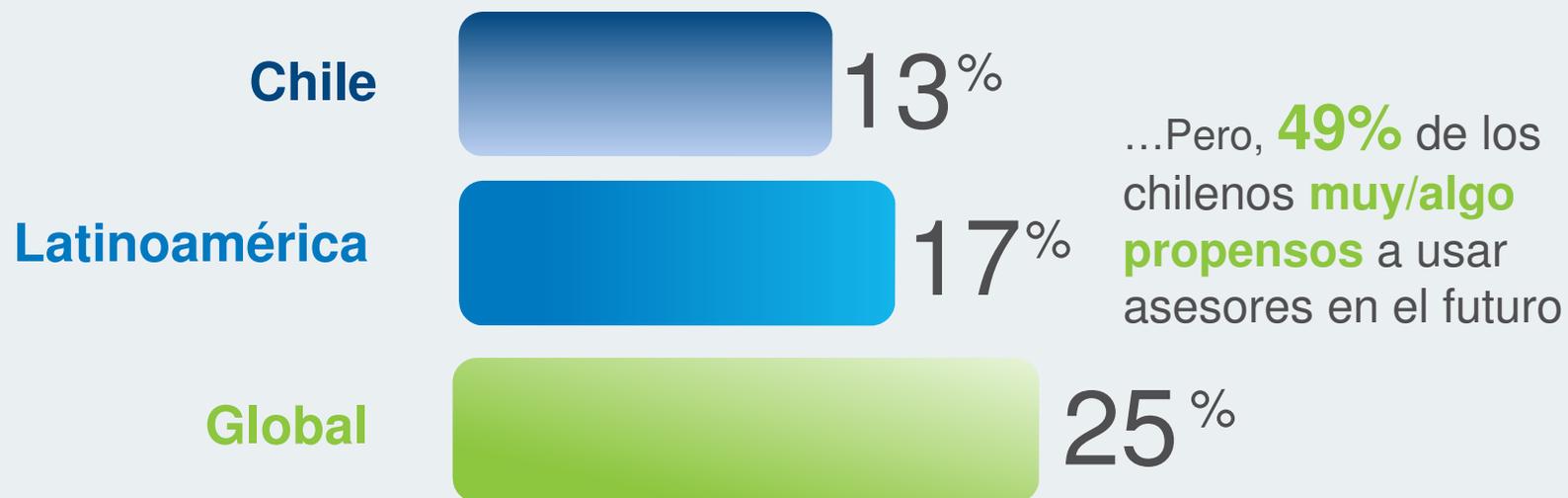


Considerando los costos que habrá al momento de , no es sorpresa que el **89% de los chilenos esté preocupado de no poder vivir cómodamente.** Los latinoamericanos (82%) lideran a nivel mundial (69%) en cuanto a esta preocupación

Basado en aquellos que no se han retirado
La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta.

Parte 5: Tomando el control: la asesoría es clave

Chile sale detrás de Latinoamérica en términos del uso de asesores financieros

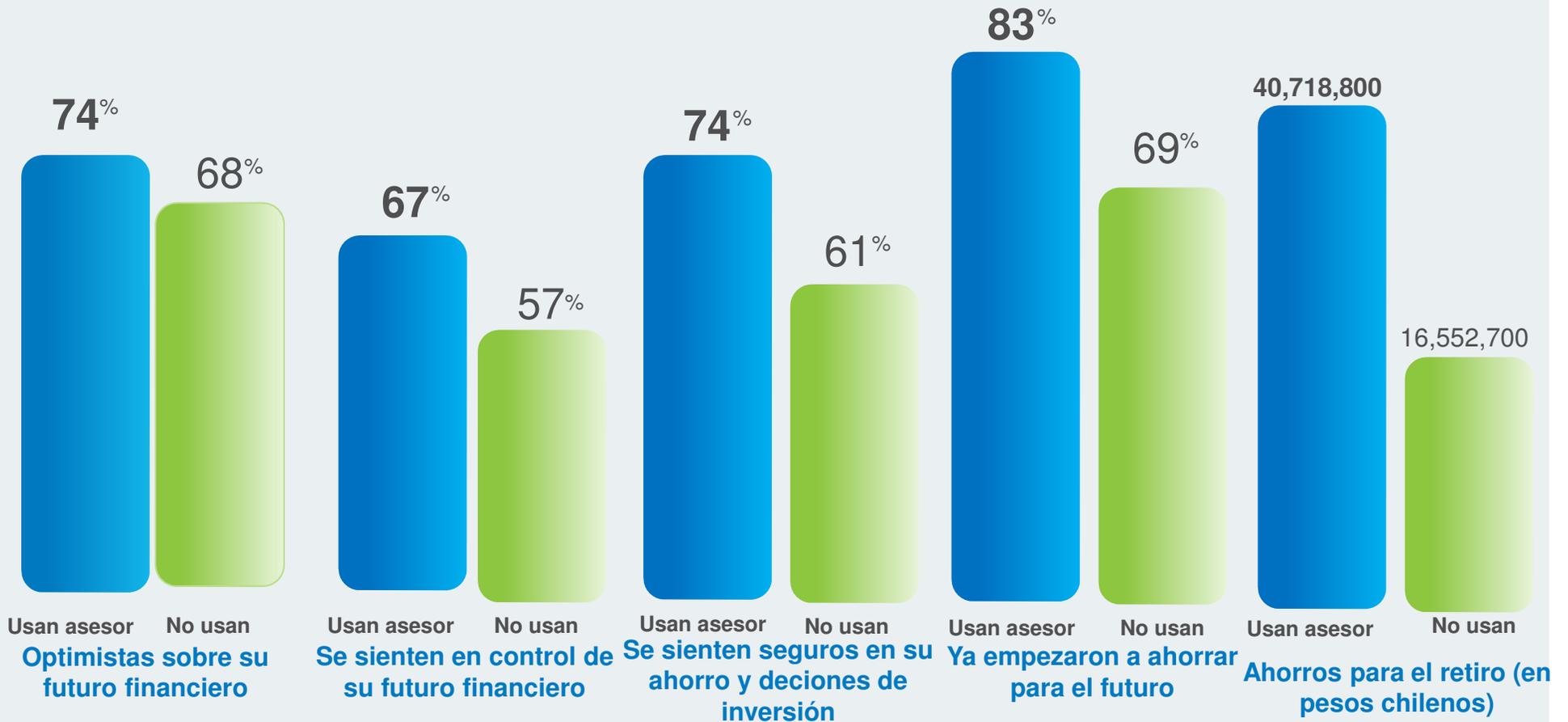


México es el líder de Latinoamérica en uso de asesores (22%), comparado a 18% en Brasil, 15% en Colombia, y 13% en Chile

La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta

Los chilenos “asesorados” se sienten más seguros e involucrados y son ahorradores e inversionistas más efectivos

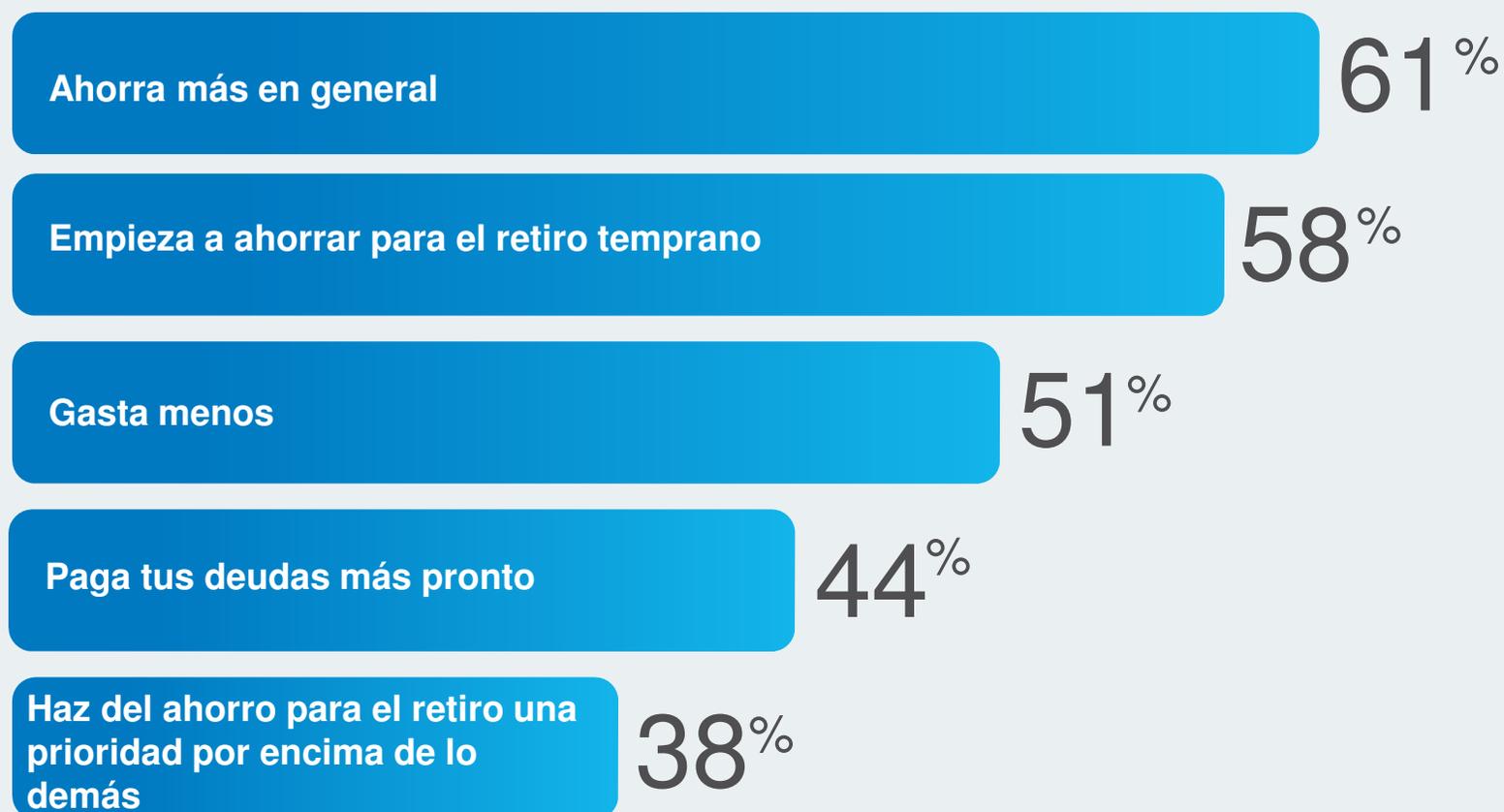
Los chilenos **asesorados** son más propensos a **empezar a ahorrar** para el retiro



La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta

Conclusión

¿Qué se aconsejarían los chilenos a ellos mismos de jóvenes?



La encuesta se llevó a cabo en línea de agosto a septiembre de 2014. Todos los resultados fueron tomados de la encuesta

The conclusions are intended to provide an indication of the current attitude of a sample of Chilean investors to saving and investing and should not be relied upon for any other purpose.

Investing involves risk including loss of principal amount invested. Asset allocation and diversification strategies do not ensure profits in declining markets. Fixed income risks include interest-rate and credit risk. International investing involves special risks including, but not limited to currency fluctuations, illiquidity and volatility. These risks may be heightened for investments in emerging markets. This is not intended to be relied upon as a forecast or investment advice, and is not a recommendation, offer or solicitation to buy or sell any securities or to adopt any investment strategy. The information and opinions contained in this paper are derived from non-proprietary sources deemed by BlackRock to be reliable, are not necessarily all-inclusive and are not guaranteed as to accuracy.

Visit blackrock.com/latamiberia or contact your financial professional for a prospectus or summary prospectus, which includes investment objectives, risks, fees, charges, expenses and other information that you should read and consider carefully before investing. Investing involves risk, including possible loss of principal. Consult with your financial professional for additional information.

This material is for educational purposes only and does not constitute an offer or solicitation to sell or a solicitation of an offer to buy any shares of any fund or security. In Latin America, if any funds are mentioned or inferred in this material, it is possible that such funds have not been registered with the securities regulators of Brazil, Colombia, Mexico, Panama, Peru, Uruguay or any other securities regulator in any Latin American country and thus, may not be publicly offered in any such countries, except for Chile where certain funds have been registered with the Superintendencia de Valores y Seguros for public offering and in Mexico where certain funds have been listed on the Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) exchange of the Bolsa Mexicana de Valores. The securities regulators of any country within Latin America have not confirmed the accuracy of any information contained herein. No information discussed herein can be provided to the general public in Latin America.

©2015 BlackRock, Inc. All Rights Reserved.

BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, and SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY are registered trademarks of BlackRock, Inc. All other trademarks are those of their respective owner

LAI-0697-4/2015