

PRINCIPALES RESULTADOS EFF2024

DAVID LÓPEZ SALIDO

DIRECCIÓN GENERAL DE ECONOMÍA

16 ABRIL 2026

BANCODE **ESPAÑA**
Eurosistema



ÍNDICE

1

Aspectos básicos

2

Renta

3

Riqueza bruta

4

Activos reales

5

Activos financieros

6

Deuda

7

Riqueza neta

8

Carga financiera

ÍNDICE

1

Aspectos básicos

Renta

Riqueza bruta

Activos reales

Activos financieros

Deuda

Riqueza neta

8

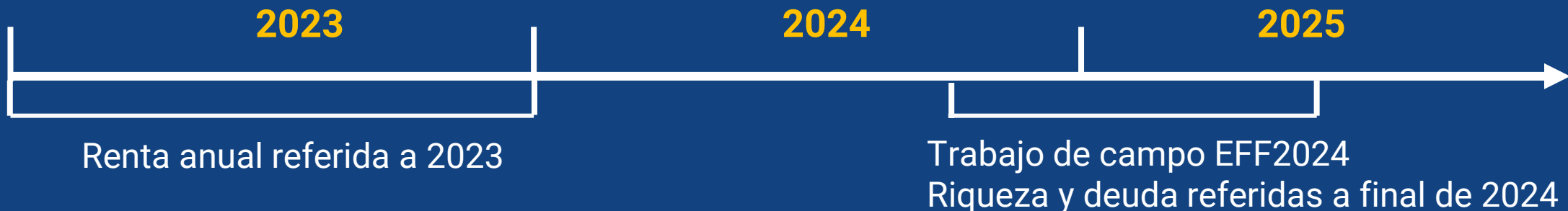
Carga financiera

ASPECTOS BÁSICOS

- La EFF del Banco de España proporciona información detallada sobre la renta, la riqueza, los activos, las deudas y el gasto de los hogares residentes en España a nivel de hogar.
- Es una **fente única** en España:
 - Representativa a nivel nacional.
 - Se elabora desde 2002, con carácter bienal desde 2020.
 - Permite el análisis de las distintas fases del ciclo económico entre 2002 y 2024.
 - Incluida en el Plan Estadístico Nacional, lo que le confiere el status de estadística oficial.
 - Forma parte de la Household Finance and Consumption Survey, armonizada a nivel europeo.
- Dos **características distintivas** a nivel de diseño muestral:
 - Sobre-representación de los hogares con elevado nivel de riqueza.
 - Componente longitudinal: se sigue a los hogares a lo largo de varias olas

ASPECTOS BÁSICOS

- La EFF2024 es la **novena edición** de la encuesta.
- Las entrevistas se realizaron mayoritariamente de **forma presencial** (87% de las entrevistas)
- Entrevistadores profesionales y específicamente formados para este proyecto.
- **Muestra efectiva** de 6.251 hogares, el 60% de los cuales también fueron entrevistados en 2022.
- Las entrevistas tuvieron lugar entre **octubre de 2024 y junio de 2025**.
- La referencia de toda la información es final de 2024, salvo para la renta, que es el año completo de 2023.



LOS DATOS DE LA EFF 2024 SON COHERENTES CON LAS MAGNITUDES DE OTRAS FUENTES

Encuesta Financiera de las Familias 2024

Otras fuentes

Riqueza inmobiliaria como porcentaje de los activos totales

68,5%

69,2%

Valor stock de viviendas como porcentaje de los activos totales.
BdE, Indicadores mercado inmobiliario, IV.2024

Renta bruta total en 2023 (millones de euros de 2024)

903.330

1.039.513

Renta disponible bruta en 2023 (millones de euros de 2024).
CNTR - INE

Media renta bruta en 2023 (euros de 2024)

46.302

48.505

Media de la renta bruta en 2023 (euros de 2024).
Encuesta de Condiciones de Vida - INE

Hogares con pagos pendientes por la compra de su vivienda principal (%)

25,0%

24,7%

Hogares con pagos hipotecarios pendientes por la compra de su vivienda principal (%).
Encuesta de Condiciones de Vida - INE

Valor total de la deuda pendiente de los hogares (millones de euros)

571.794

636.173

Valor total crédito a personas físicas (millones de euros).
Banco de España, IV.2024

ÍNDICE

Aspectos básicos

2

Renta

Riqueza bruta

Activos reales

Activos financieros

Deuda

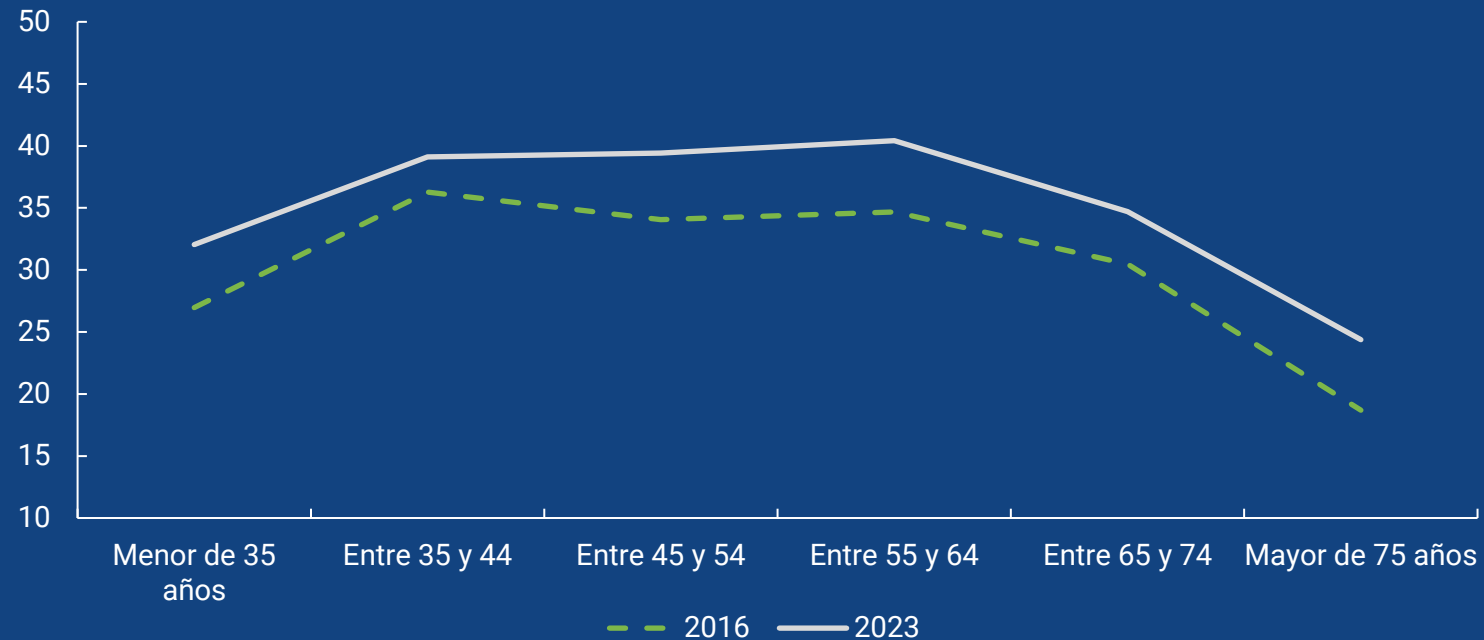
Riqueza neta

Carga financiera

LA RENTA EVOLUCIONA SEGÚN EL CICLO VITAL: RELACIÓN DE U INVERTIDA ENTRE EDAD Y RENTA

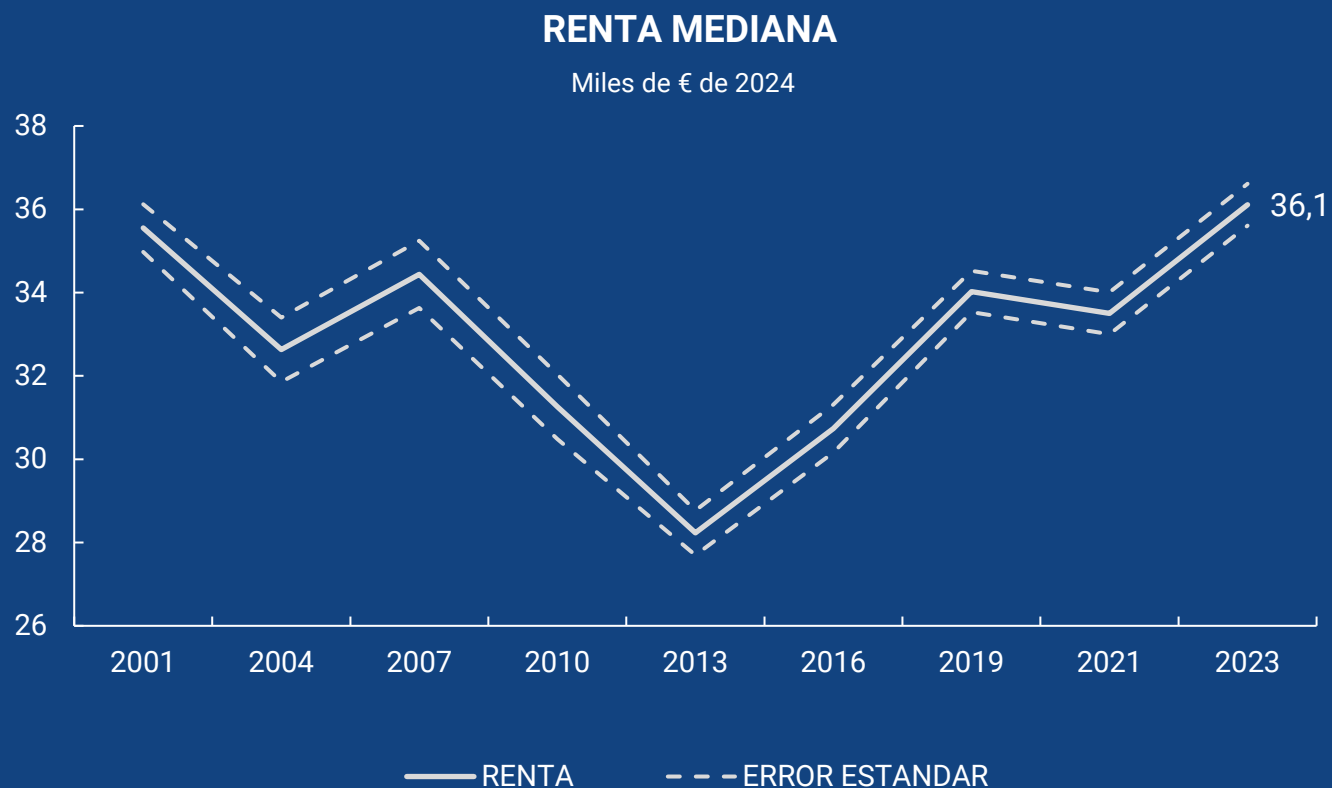
RENDA BRUTA(*) MEDIANA DEL HOGAR POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

Miles de € de 2024



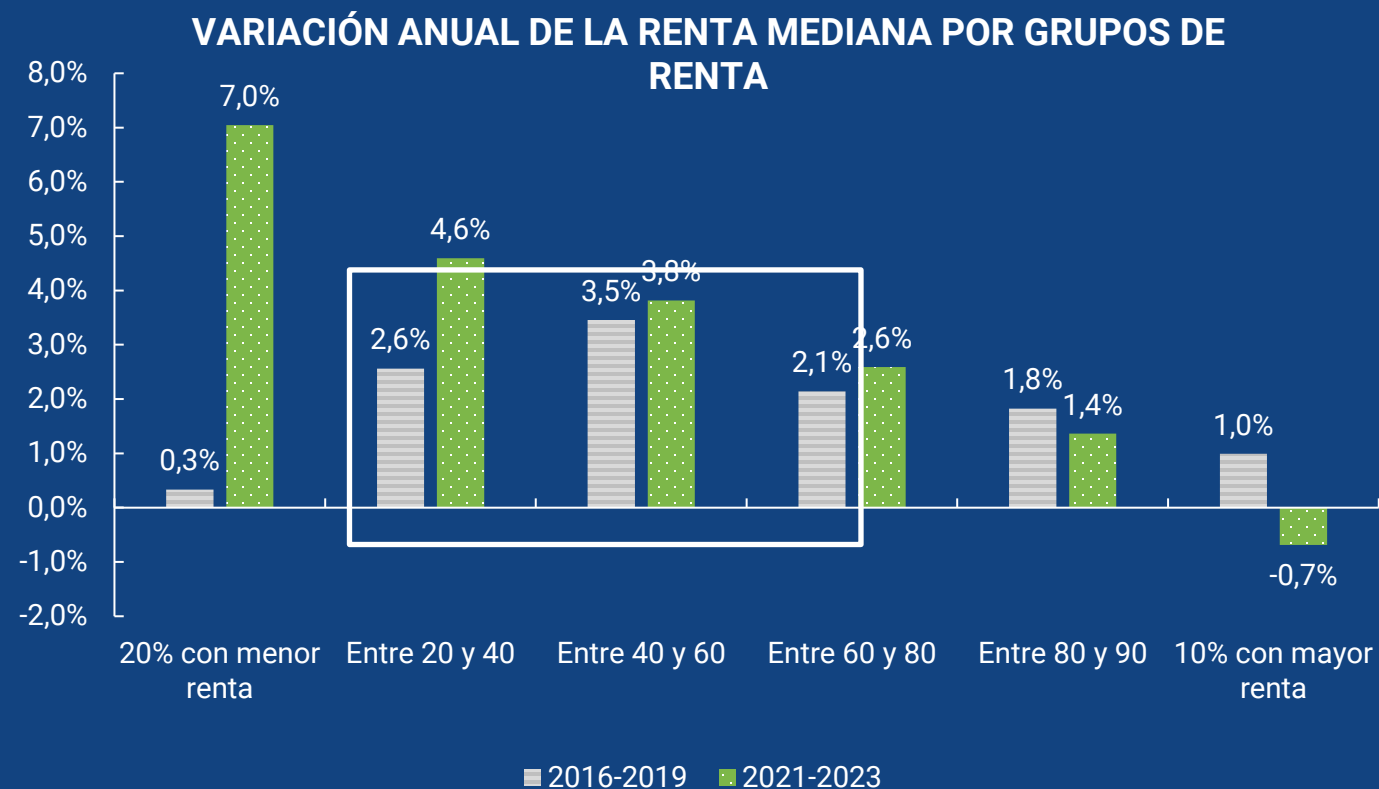
(*) La renta en la EFF se mide como renta bruta, es decir, antes de impuestos y cotizaciones. Incluye las rentas laborales, las rentas de capital y las rentas por ayudas o prestaciones públicas u otros.

ENTRE 2021 Y 2023 LA RENTA MEDIANA CRECIÓ EN TÉRMINOS ANUALES UN 3,8%

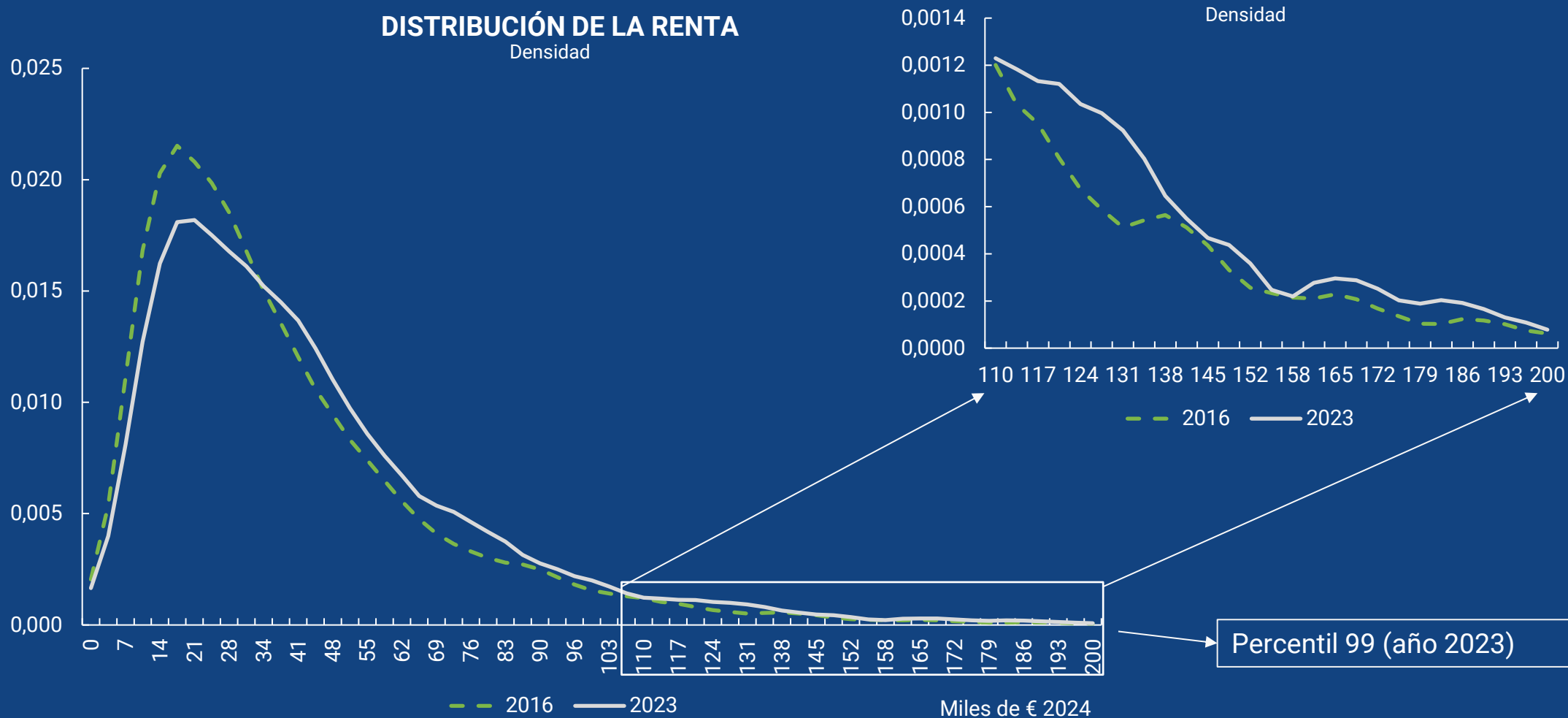


- La renta mediana en 2023 supera por primera vez el nivel de 2001, máximo en el periodo observado con la EFF.
- Entre 2021 y 2023, la variación de la renta agregada fue de 3,3% en términos anuales (como referencia, 5% según la Contabilidad Nacional para la misma definición de renta total del hogar).

EL MAYOR CRECIMIENTO DE LA RENTA SE CONCENTRA EN LA PARTE INFERIOR DE LA DISTRIBUCIÓN (2021-2023)



DESPLAZAMIENTO DE LA DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA A LA DERECHA



ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

3

Riqueza bruta

Activos reales

Activos financieros

Deuda

Riqueza neta

8

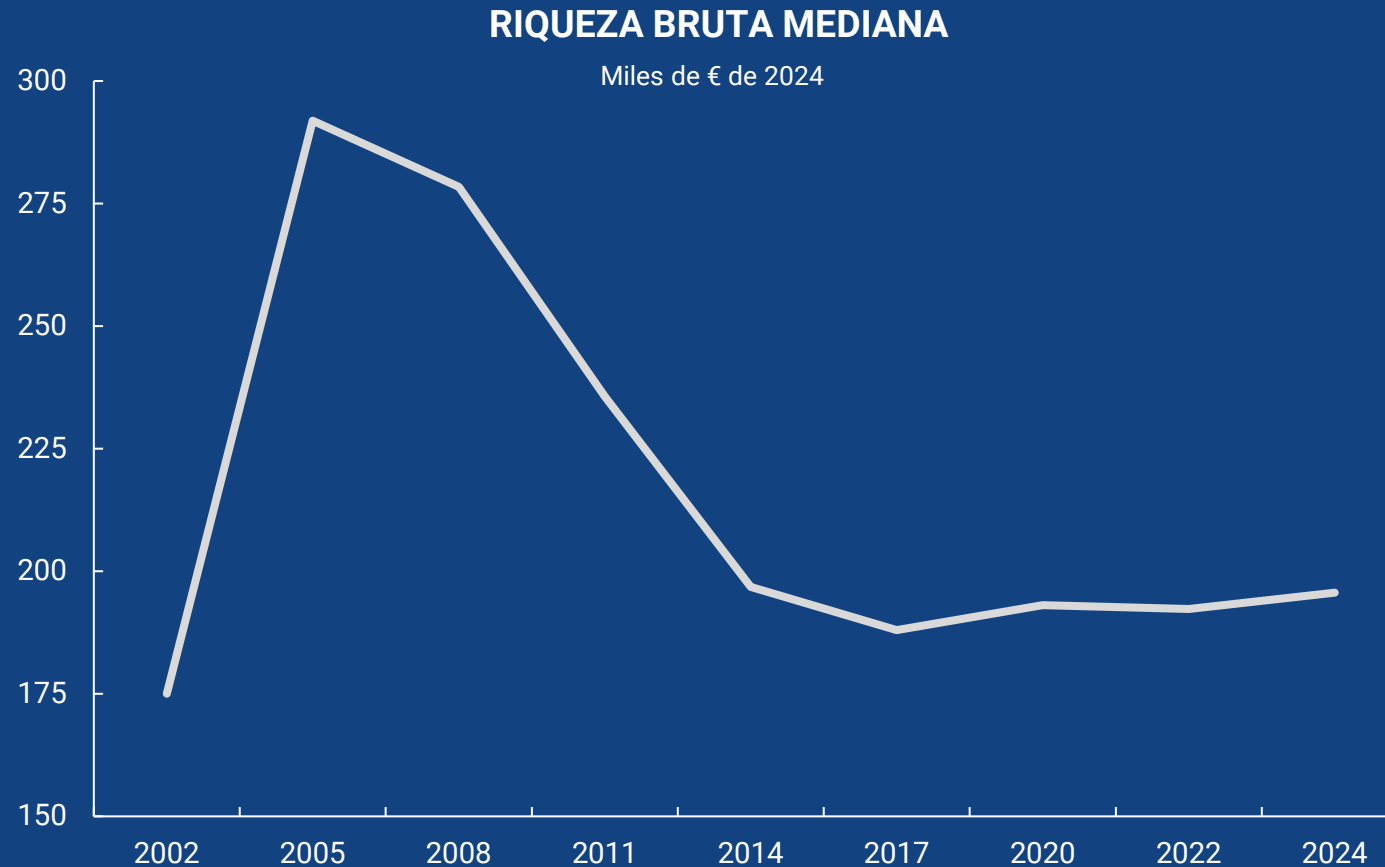
Carga financiera

AL IGUAL QUE LA RENTA, LA DISTRIBUCIÓN DE LA RIQUEZA POR GRUPOS DE EDAD ES COHERENTE CON EL PERFIL DEL CICLO VITAL

MEDIANA DE LA RIQUEZA BRUTA POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

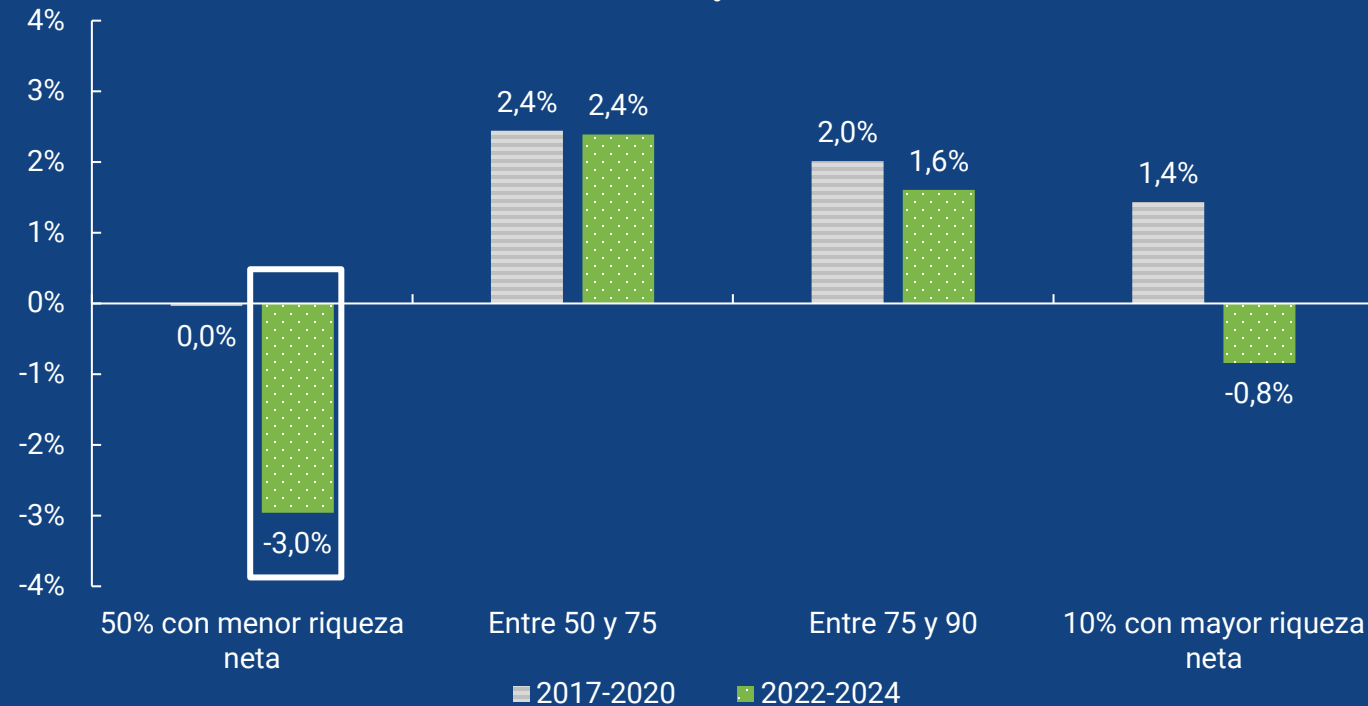


LA RIQUEZA BRUTA AUMENTA MUY LENTAMENTE DESDE 2017: ENTRE 2022 Y 2024 LO HIZO UN 0,9% ANUAL



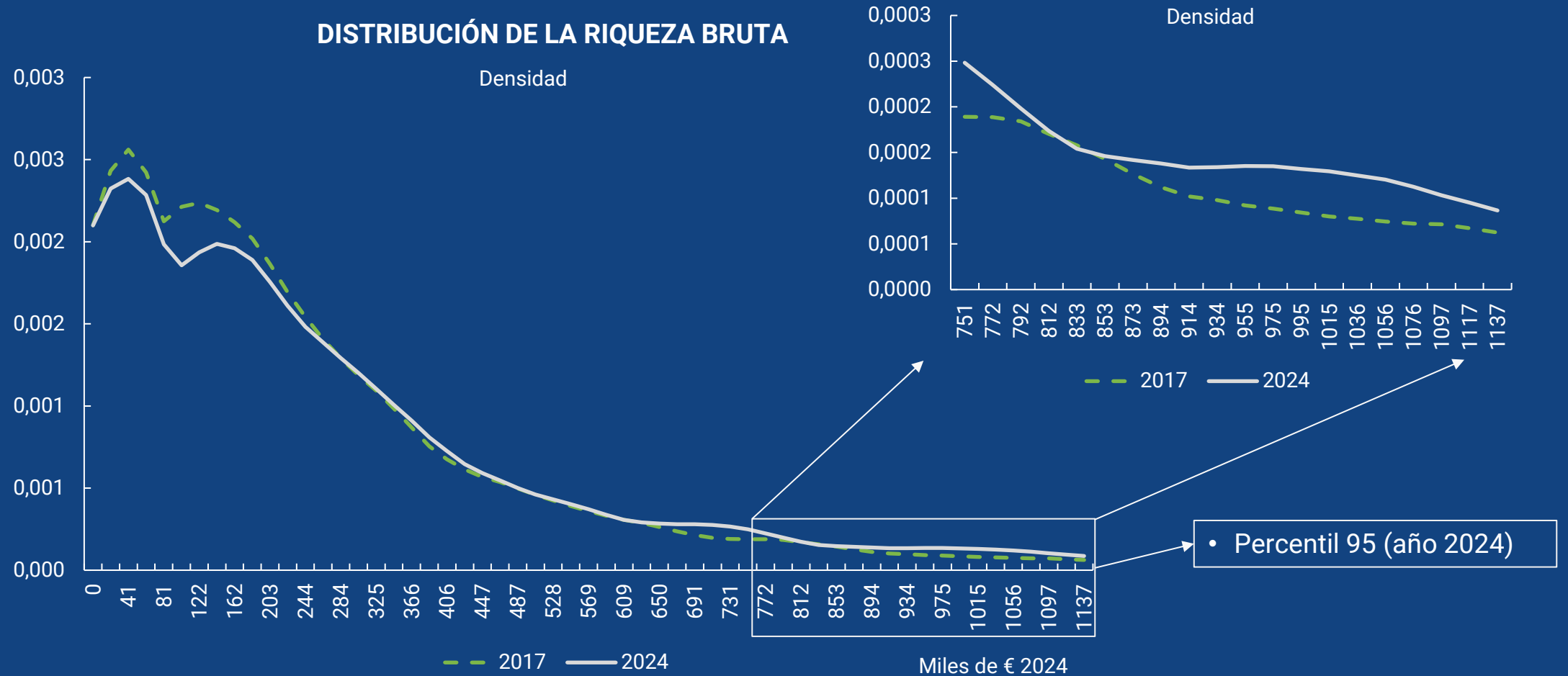
LA RIQUEZA BRUTA CAE EN EL 50% DE HOGARES CON MENOS RIQUEZA Y EN EL 10% CON MAYOR RIQUEZA ENTRE 2022 Y 2024

VARIACIÓN ANUAL DE RIQUEZA BRUTA POR GRUPOS DE RIQUEZA NETA(*)



(*) La riqueza neta se define como la riqueza bruta menos la deuda.

EL DESPLAZAMIENTO HACIA LA DERECHA EN LA DISTRIBUCIÓN DE LA RIQUEZA BRUTA ES MÁS CONTENIDO QUE EN LA RENTA



ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

Riqueza bruta

4

Activos reales

Activos financieros

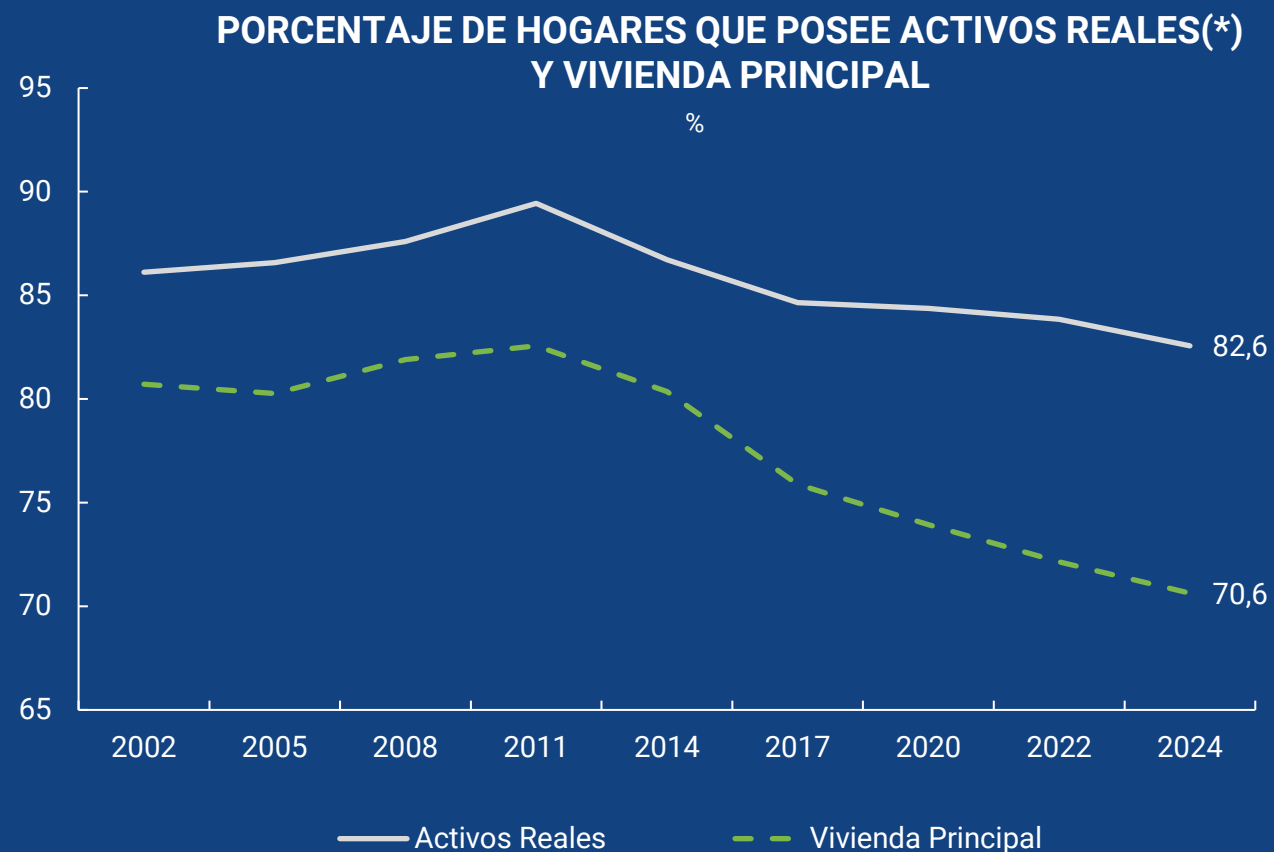
Deuda

Riqueza neta

8

Carga financiera

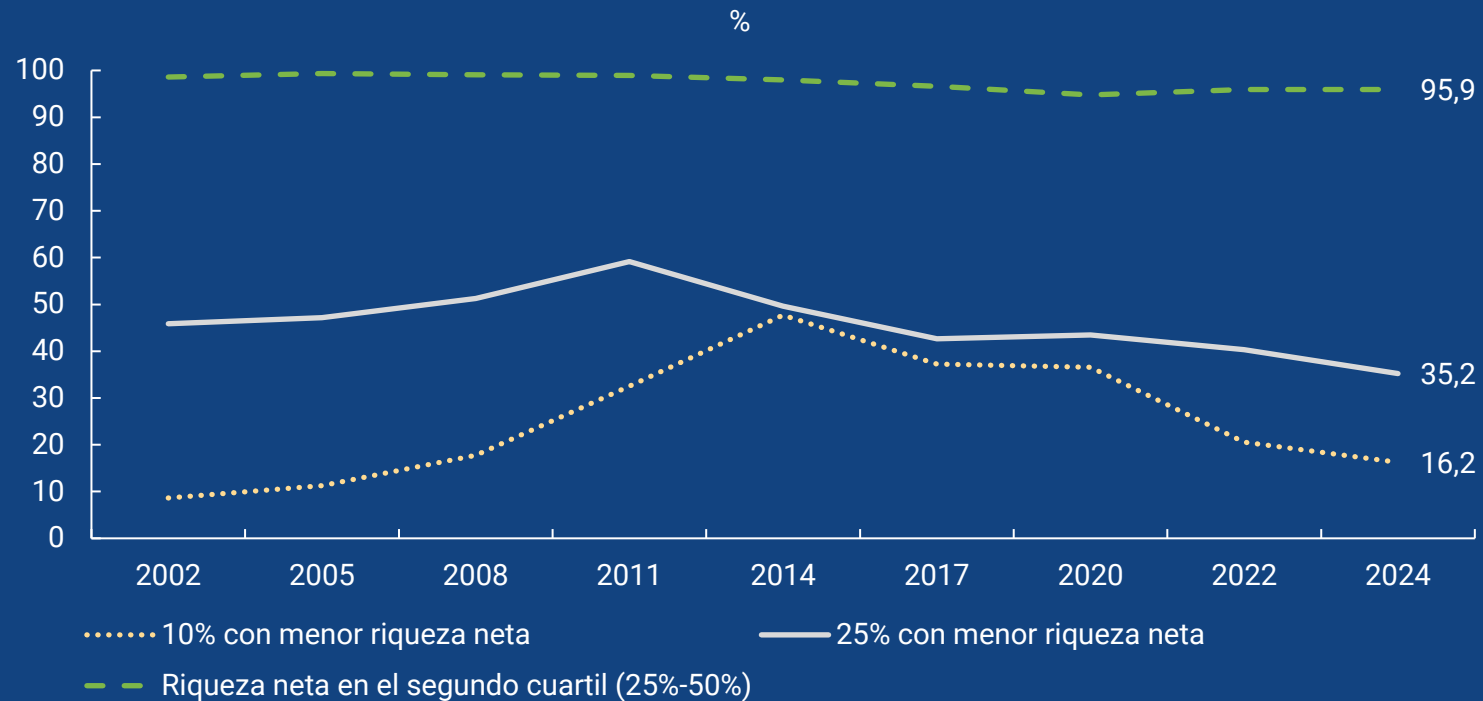
CONTINÚA LA CAÍDA SOSTENIDA EN LA PROPORCIÓN DE HOGARES QUE POSEEN ACTIVOS REALES QUE COMENZÓ DESDE 2011



(*) Los activos reales incluyen la vivienda principal, otras propiedades inmobiliarias, joyas, obras de arte y antigüedades, y negocios por cuenta propia.

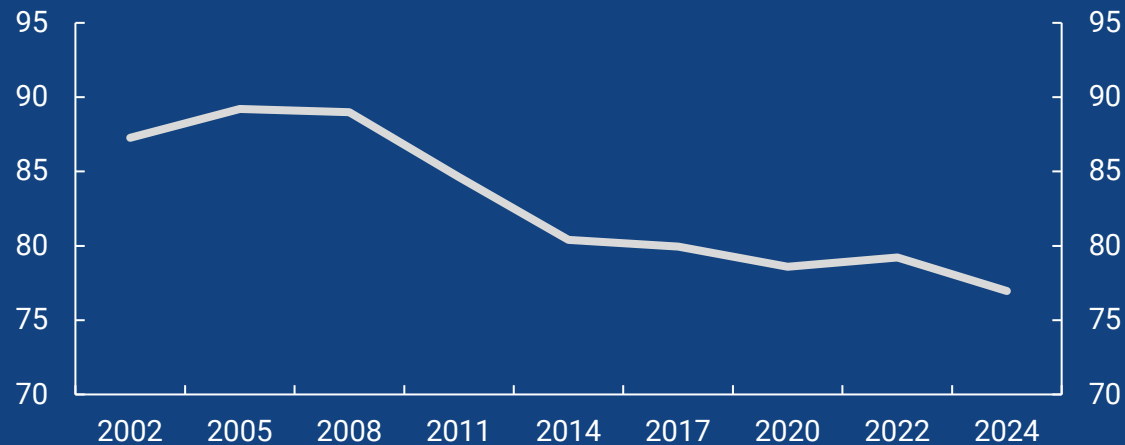
LA CAÍDA EN EL PORCENTAJE DE HOGARES CON ACTIVOS REALES SE CONCENTRA EN LOS HOGARES CON MENOR RIQUEZA NETA

PORCENTAJE DE HOGARES QUE POSEE ACTIVOS REALES POR GRUPOS DE RIQUEZA NETA

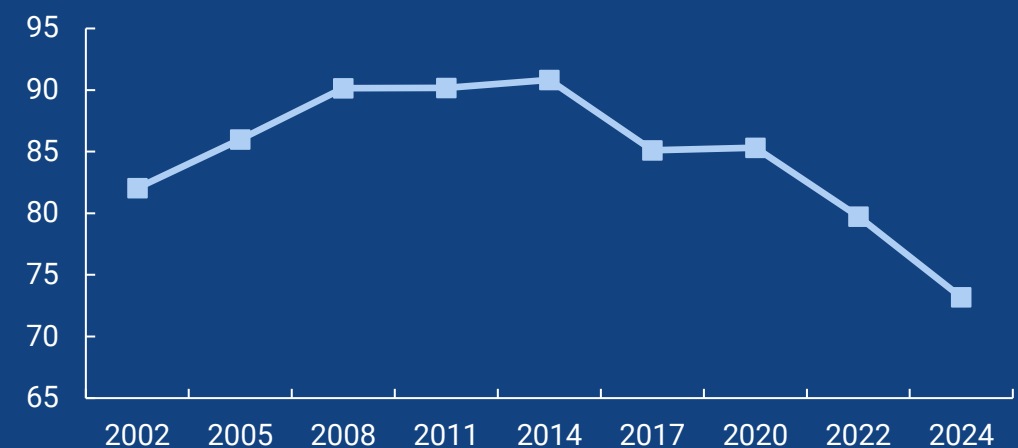


CAÍDA MÁS ACUSADA DEL PESO DE LOS ACTIVOS REALES ENTRE LOS HOGARES EN EL 25% DE LOS HOGARES CON MENOR RIQUEZA NETA

PESO DE ACTIVOS REALES SOBRE RIQUEZA BRUTA
%

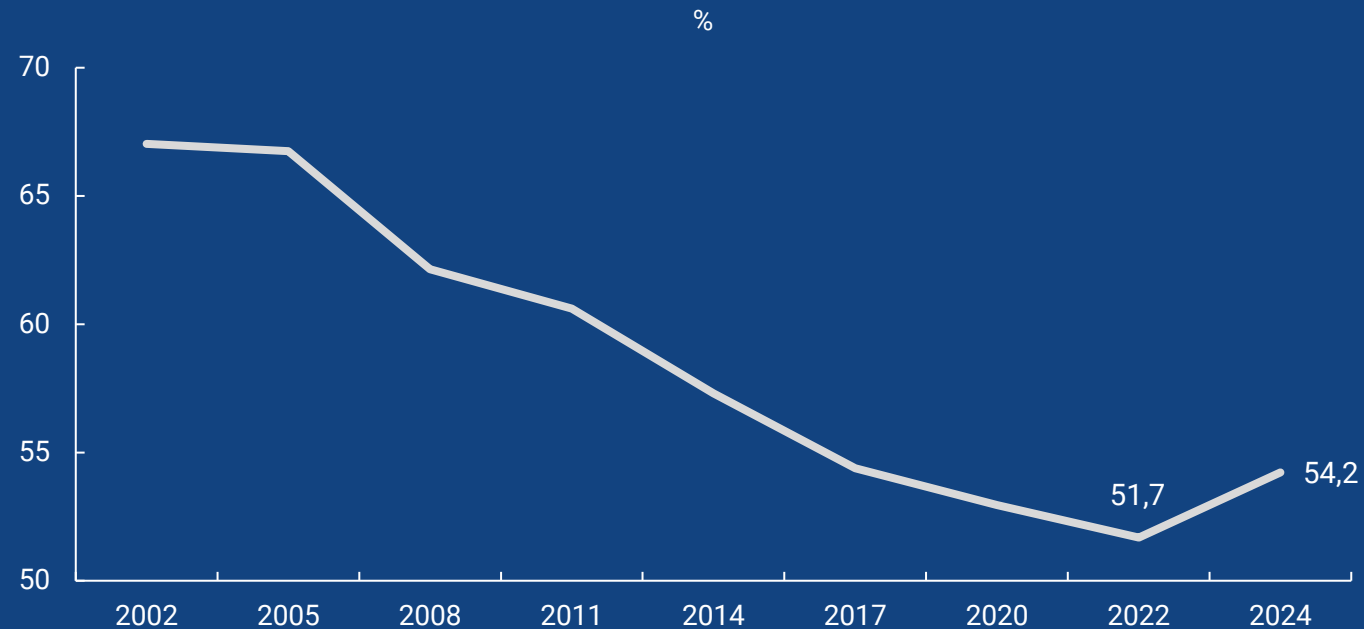


PESO DE ACTIVOS REALES SOBRE RIQUEZA BRUTA
EN LA CUARTILA INFERIOR
%



DENTRO DE LOS ACTIVOS REALES, CRECE EL PESO DE LA VIVIENDA PRINCIPAL POR PRIMERA VEZ DESDE 2002

PESO DE LA VIVIENDA PRINCIPAL SOBRE LOS ACTIVOS REALES



ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

Riqueza bruta

Activos reales

5

Activos financieros

Deuda

Riqueza neta

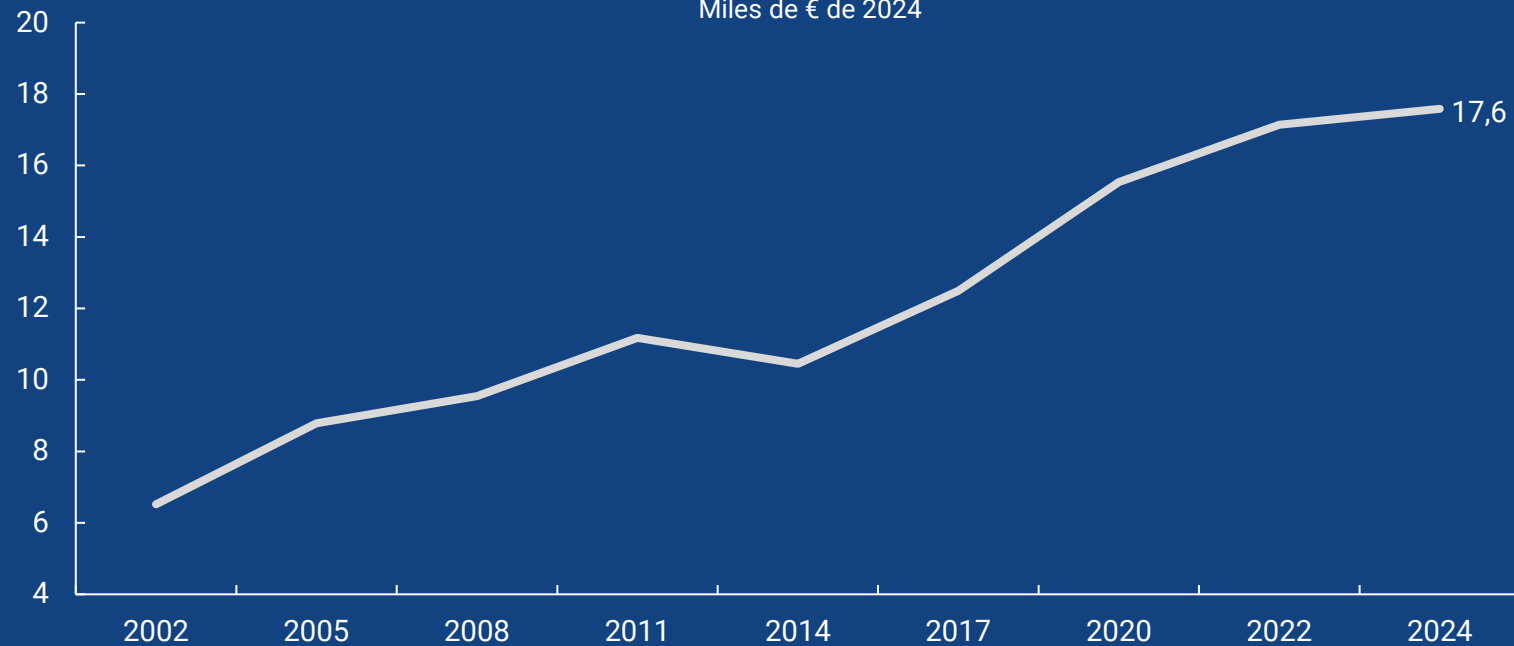
8

Carga financiera

CONTINÚA EL AUMENTO EN EL VALOR MEDIANO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS INICIADO EN 2014

VALOR MEDIANO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Miles de € de 2024

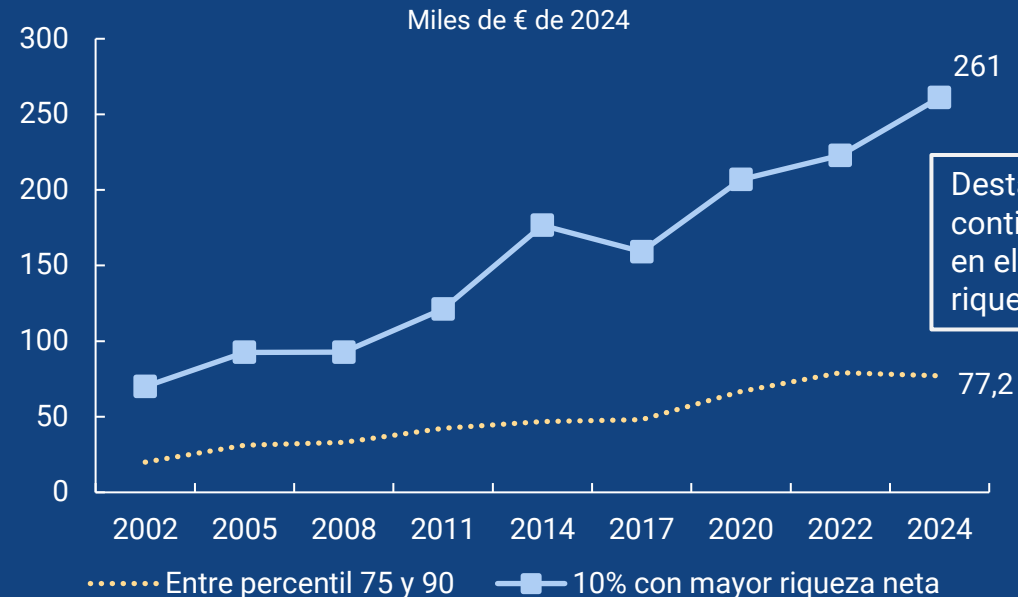


ESTE AUMENTO DEL VALOR MEDIANO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE DA EN BUENA PARTE DE LA DISTRIBUCIÓN DE LA RIQUEZA NETA

VARIACIÓN ANUAL EN EL VALOR MEDIANO



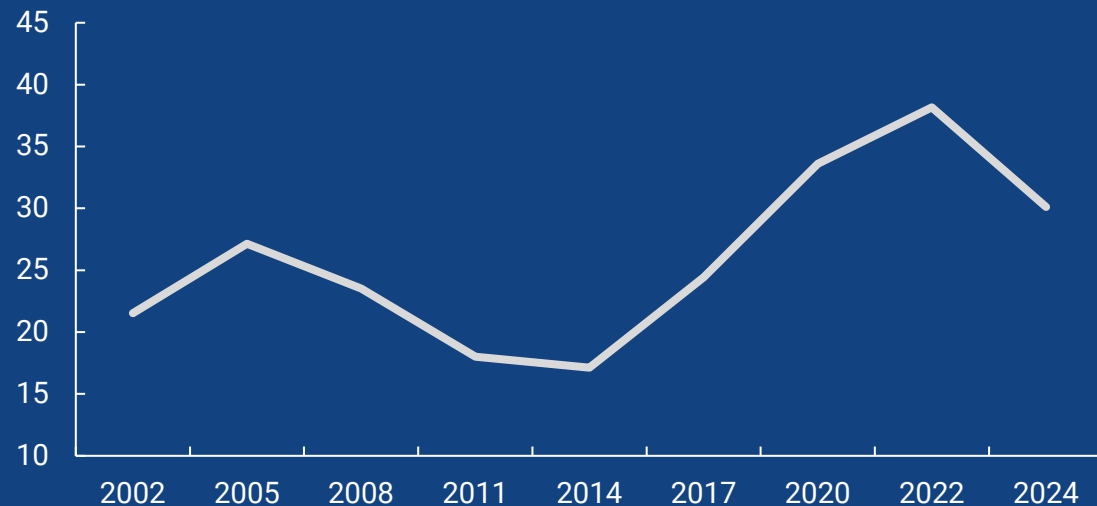
VALOR MEDIANO



DENTRO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS, PIERDEN PESO LAS CUENTAS CORRIENTES EN LOS HOGARES CON MAYOR RIQUEZA NETA...

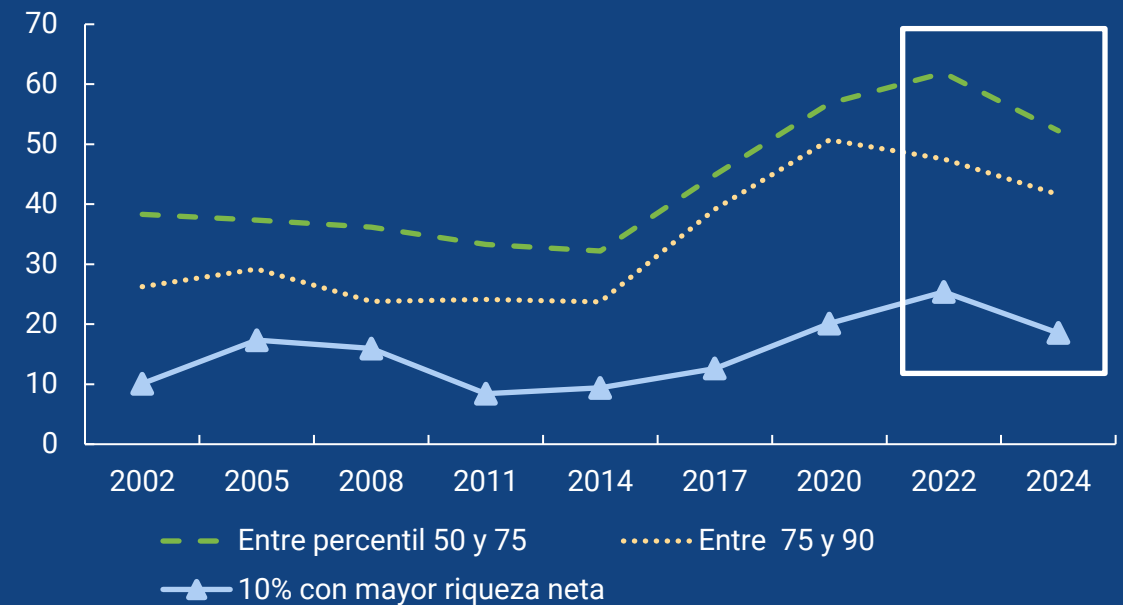
PESO DE CUENTAS CORRIENTES SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS

%



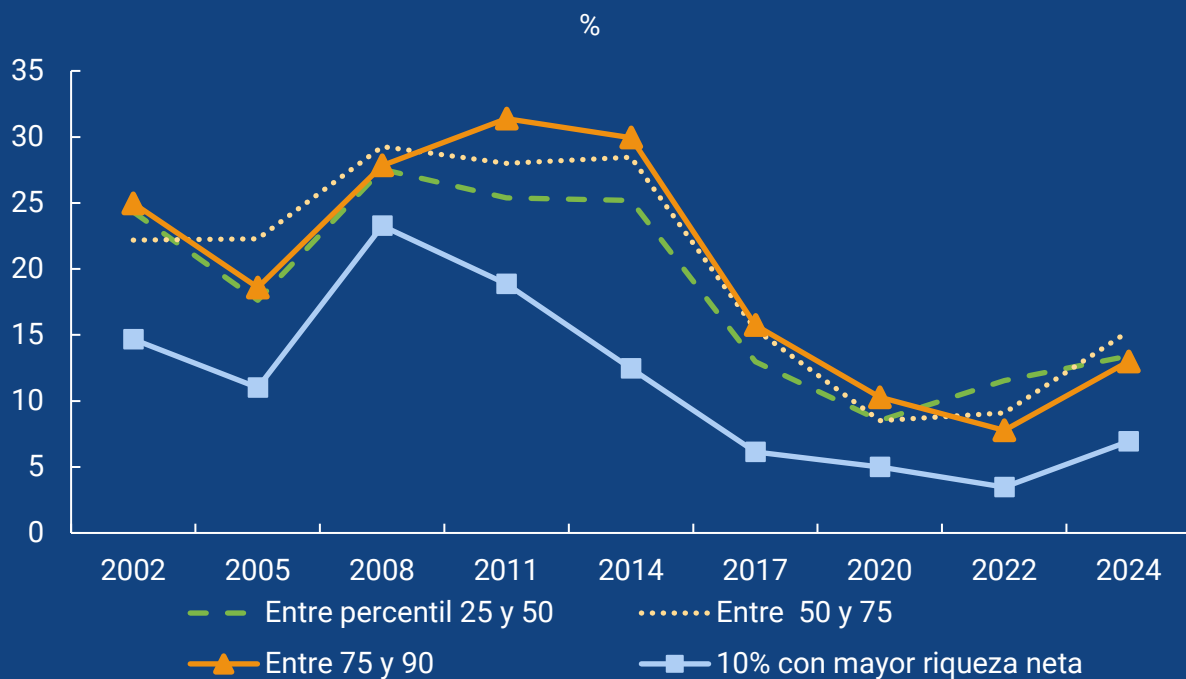
PESO DE CUENTAS CORRIENTES SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS (POR GRUPOS DE RIQUEZA NETA)

%

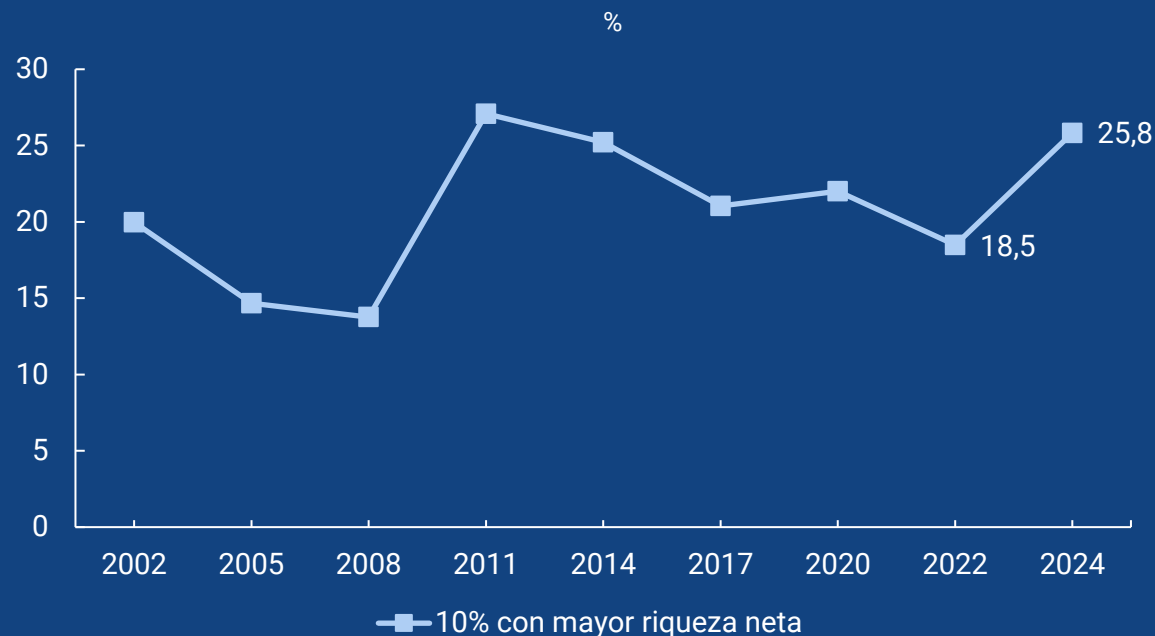


... MIENTRAS AUMENTA EL PESO DE LAS CUENTAS DE AHORRO Y LAS ACCIONES NO COTIZADAS (ESTO ÚLTIMO ENTRE LOS HOGARES CON MAYOR RIQUEZA NETA)

PESO DE CUENTAS DE AHORRO SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS POR GRUPOS DE RIQUEZA



PESO DE ACCIONES NO COTIZADAS Y PARTICIPACIONES SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS EN EL 10% SUPERIOR DE RIQUEZA



ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

Riqueza

Activos reales

Activos financieros

6

Deuda

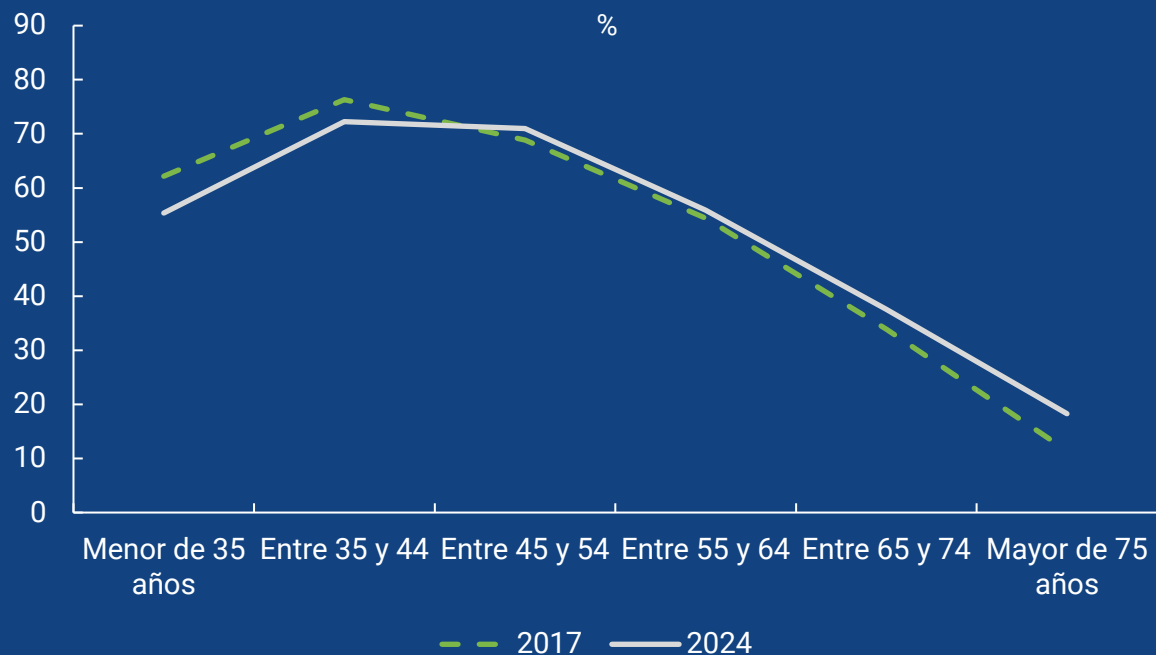
Riqueza neta

8

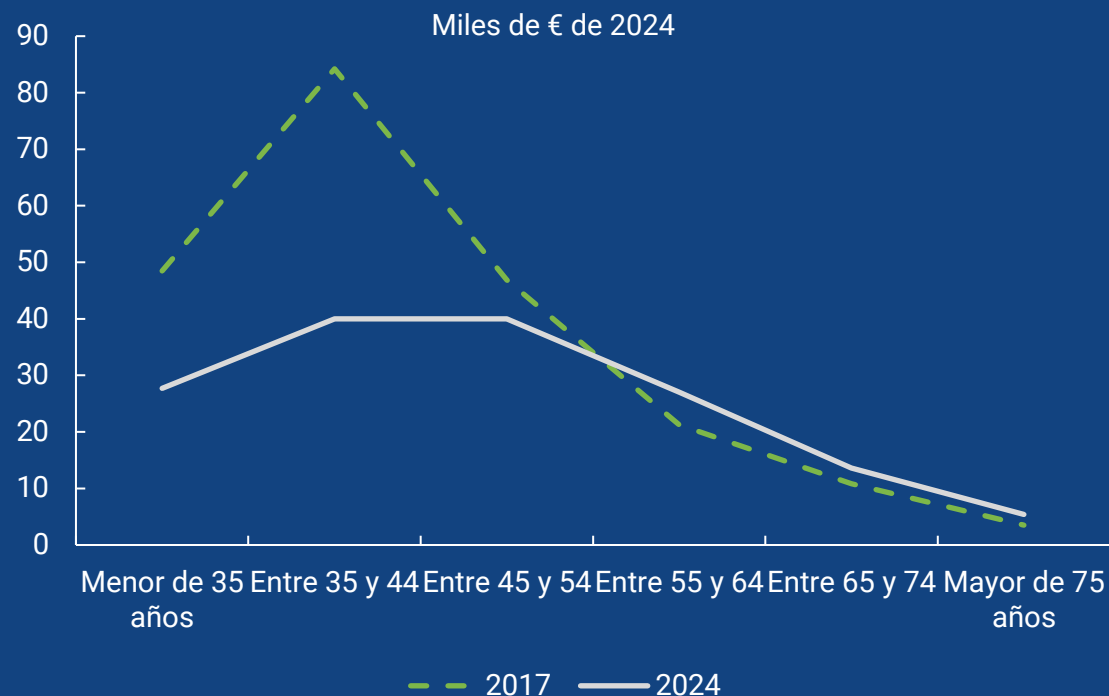
Carga financiera

AL IGUAL QUE LA RENTA Y LA RIQUEZA, LA DISTRIBUCIÓN DE LA DEUDA POR GRUPOS DE EDAD ES COHERENTE CON EL PERFIL DEL CICLO VITAL

PROPORCIÓN DE HOGARES ENDEUDADOS POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

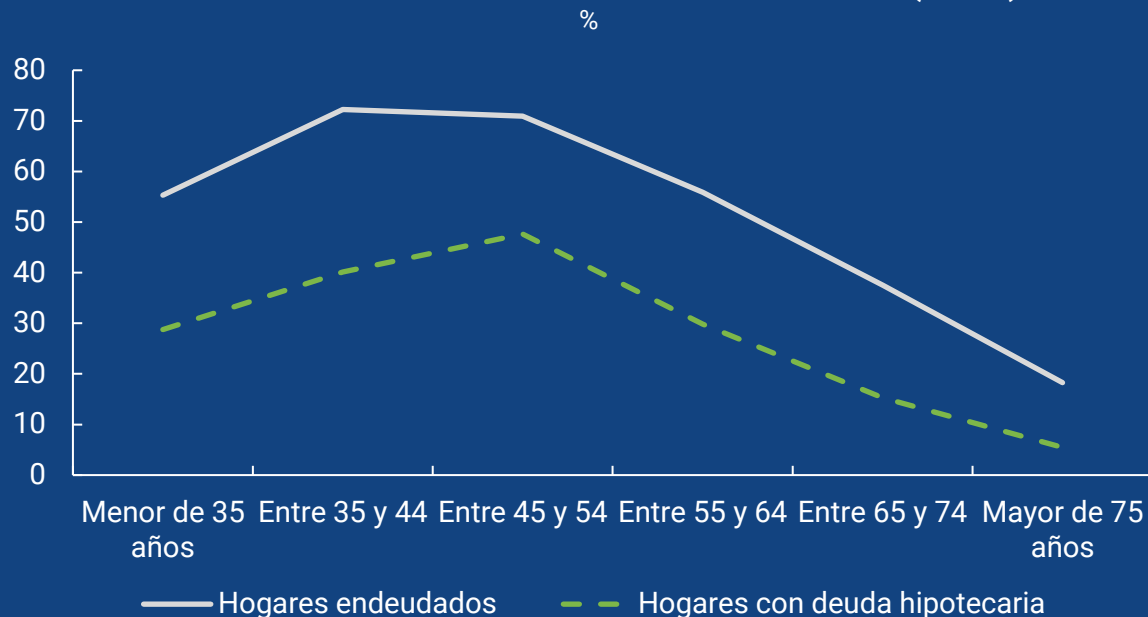


VALOR MEDIANO DE DEUDA POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

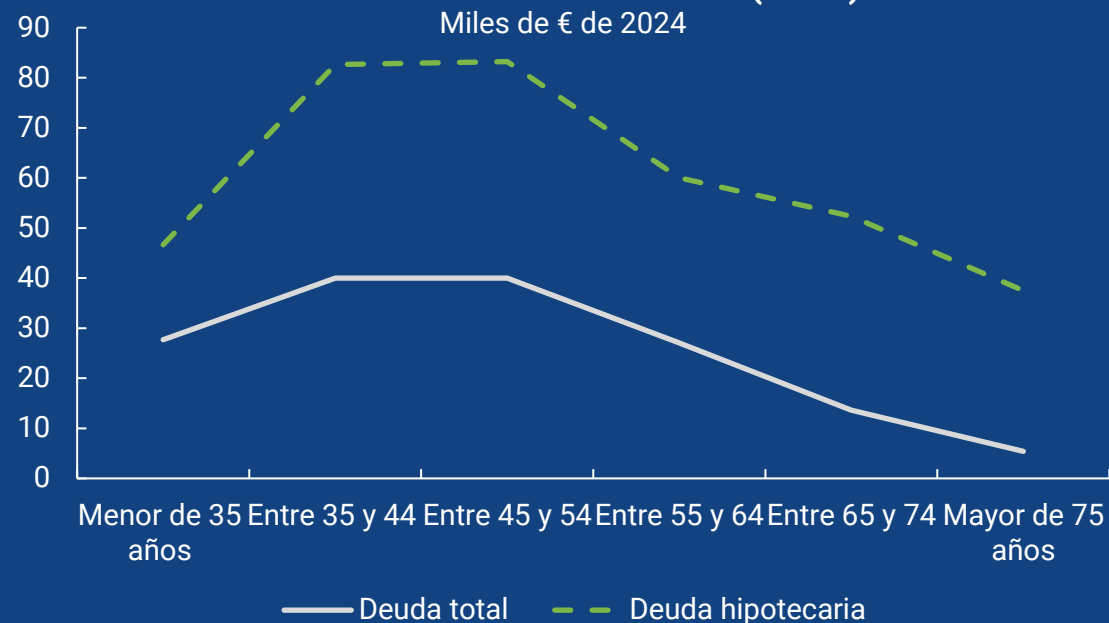


EL PERFIL DE CICLO VITAL TAMBIÉN SE OBSERVA EN LA DEUDA HIPOTECARIA

PROPORCIÓN DE HOGARES ENDEUDADOS POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA (2024)



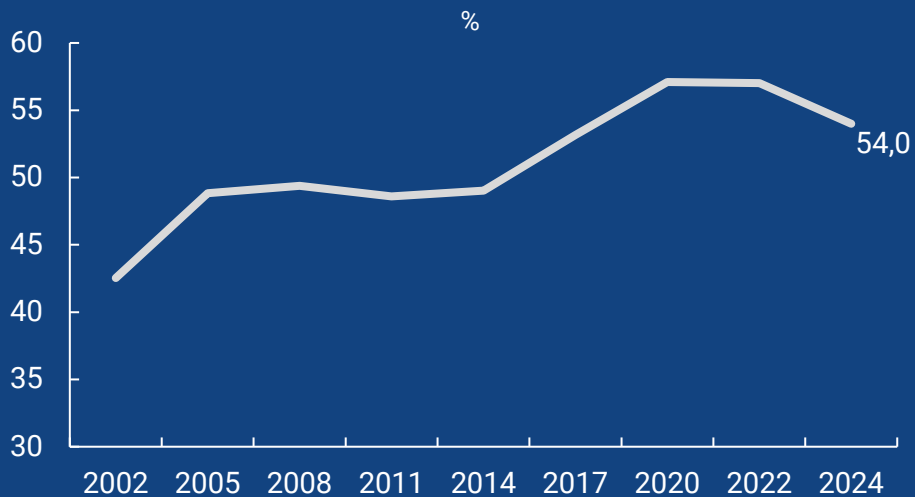
VALOR MEDIANO DE DEUDA POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA (2024)



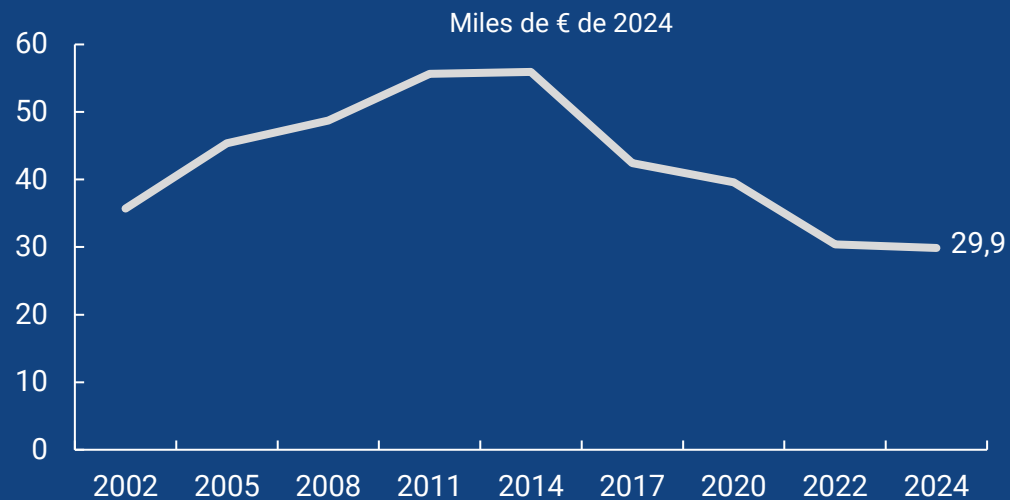
La deuda total engloba las deudas contraídas para la adquisición de la vivienda principal y de las otras propiedades inmobiliarias, más el resto de deudas, incluidas las contraídas con tarjetas de crédito y con familiares o amigos.

EL DESAPALANCAMIENTO DE LOS HOGARES SE APRECIA TANTO EN LA PROPORCIÓN DE HOGARES ENDEUDADOS COMO EN LA REDUCCIÓN DEL VALOR MEDIANO

PROPORCIÓN DE HOGARES ENDEUDADOS



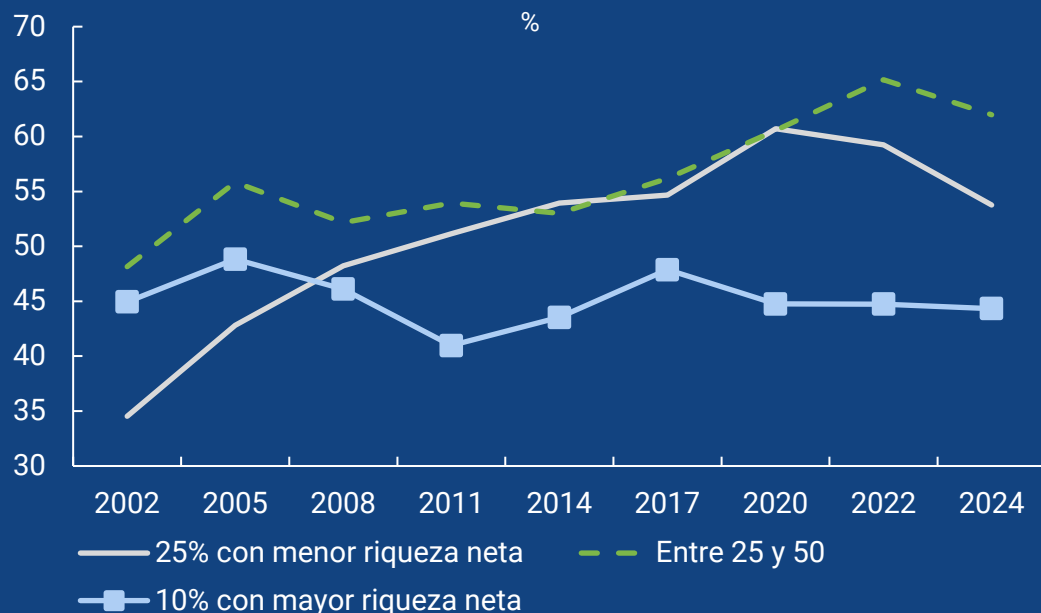
VALOR MEDIANO DE LA DEUDA



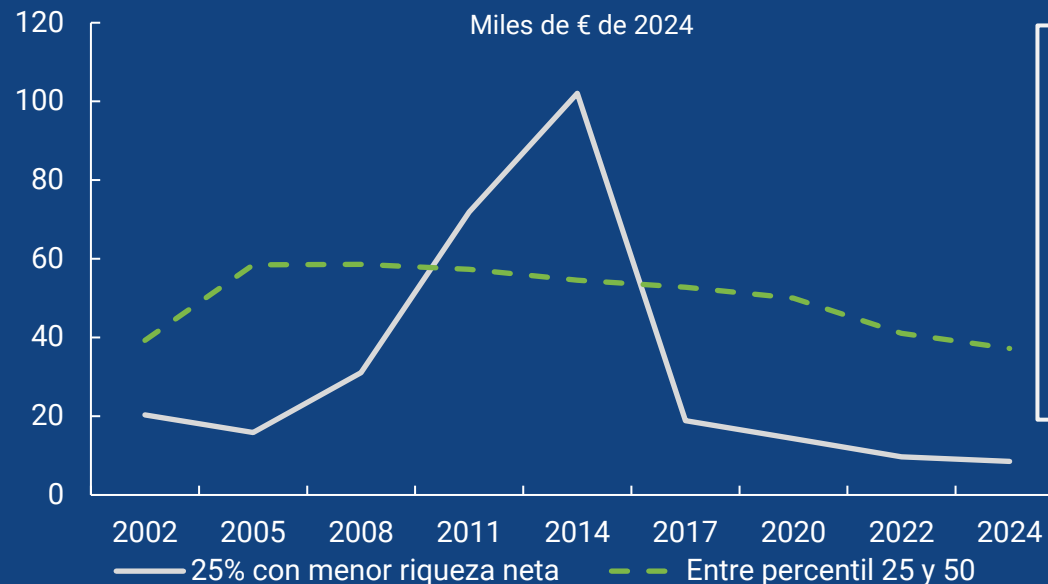
- La deuda agregada en la EFF se redujo entre 2022 y 2024 un 4,8% en términos anuales.
- Según el crédito por finalidades (BdE) la deuda total se redujo en un 3% en términos anuales para ese periodo.

LA CAÍDA RECIENTE EN LA PROPORCIÓN DE HOGARES ENDEUDADOS ES MÁS RELEVANTE ENTRE LOS HOGARES CON MENOR RIQUEZA

PROPORCIÓN DE ENDEUDADOS

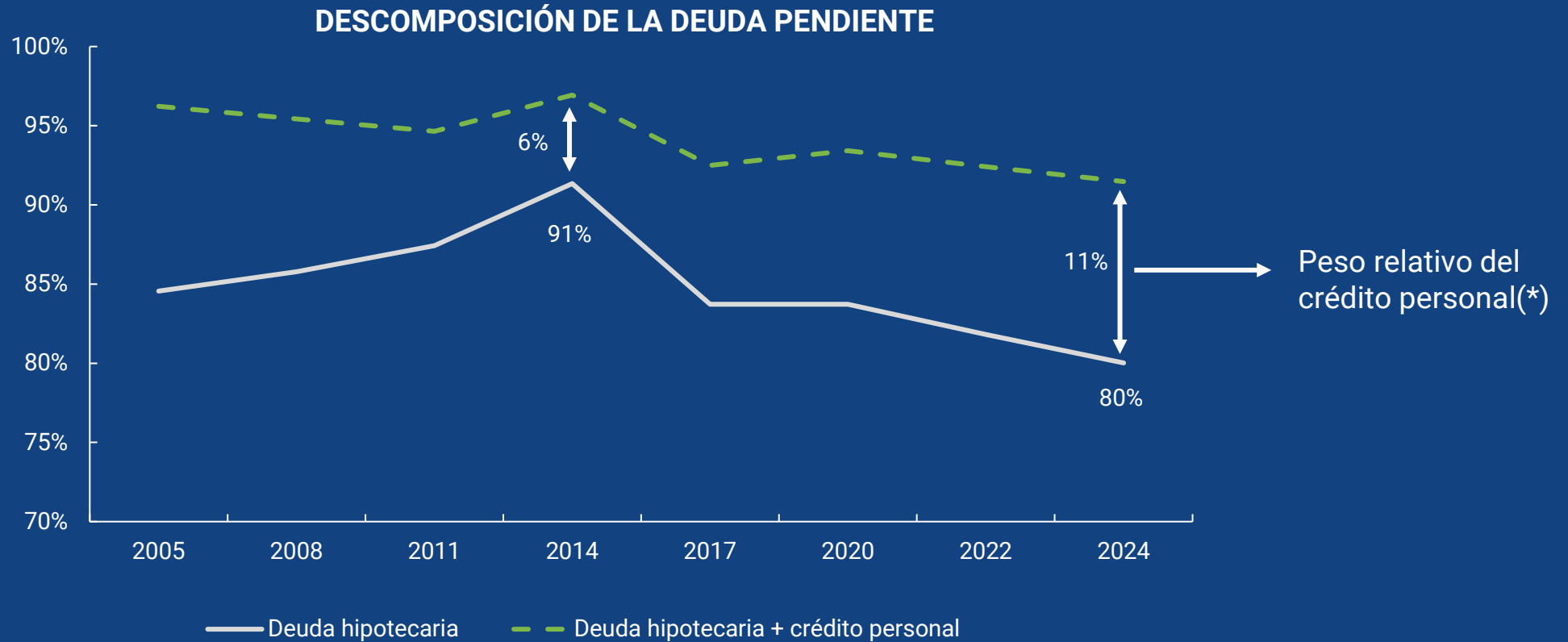


VALOR MEDIANO DE LA DEUDA



- El valor mediano solo aumenta entre los grupos de mayor riqueza.

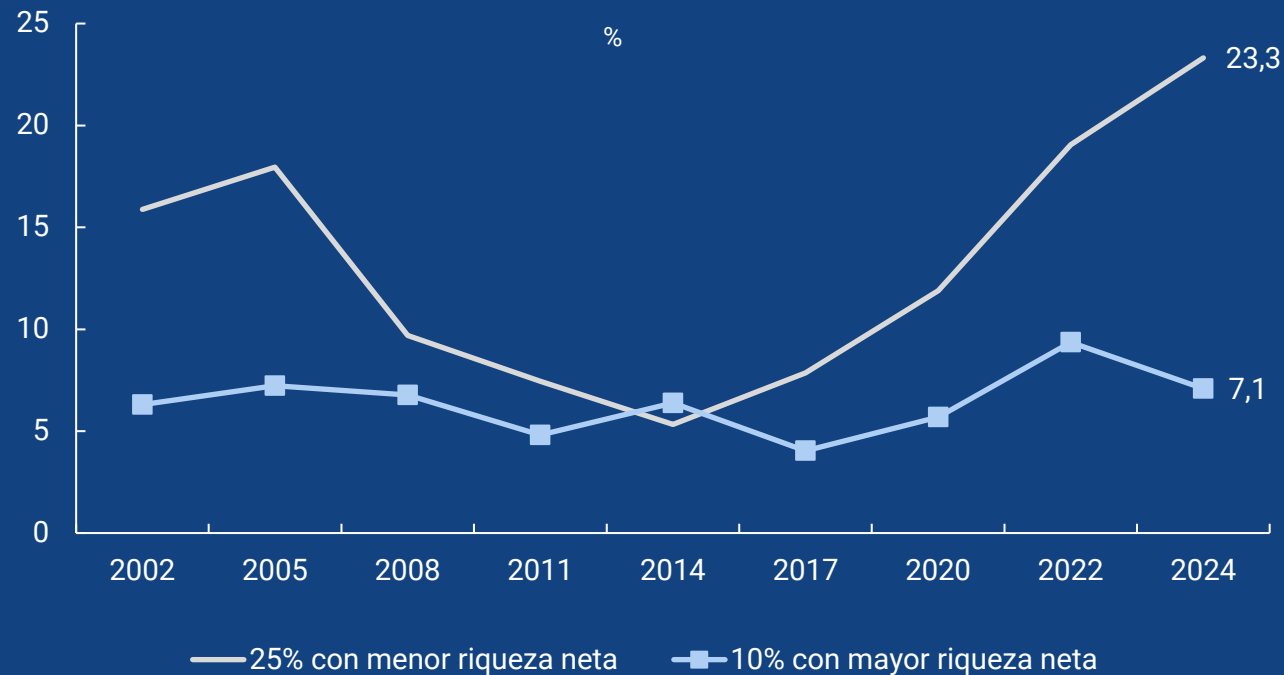
EL CRÉDITO PERSONAL HA IDO GANANDO PESO DESDE 2014...



(*) El crédito personal no incluye deuda por tarjetas de crédito.

... SIENDO ESTA TENDENCIA ESPECIALMENTE DESTACADA EN EL 25% DE HOGARES CON MENOR RIQUEZA NETA

PESO DEL CRÉDITO PERSONAL SOBRE LA DEUDA TOTAL



ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

Riqueza bruta

Activos reales

Activos financieros

Deuda

7

Riqueza neta

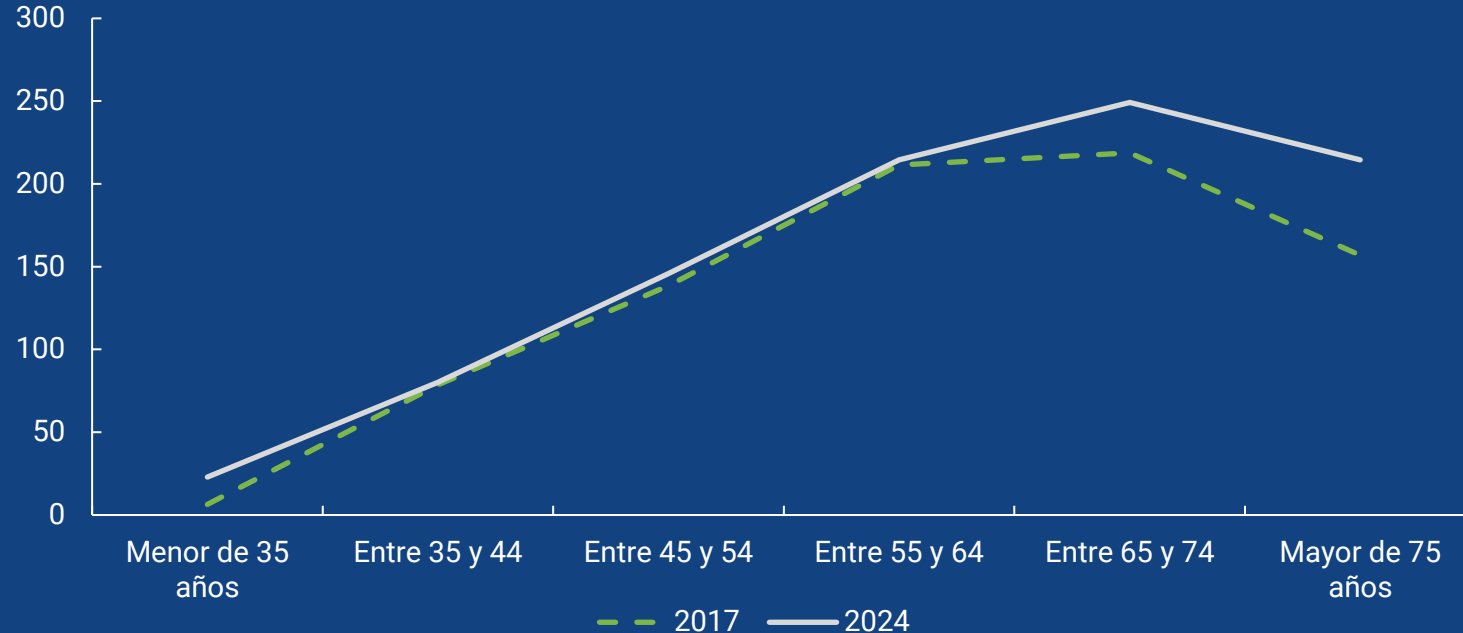
8

Carga financiera

LA DISTRIBUCIÓN DE LA RIQUEZA NETA POR GRUPOS DE EDAD ES COHERENTE CON EL PERFIL DEL CICLO VITAL

RIQUEZA NETA(*) MEDIANA POR GRUPOS DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

Miles de € de 2024

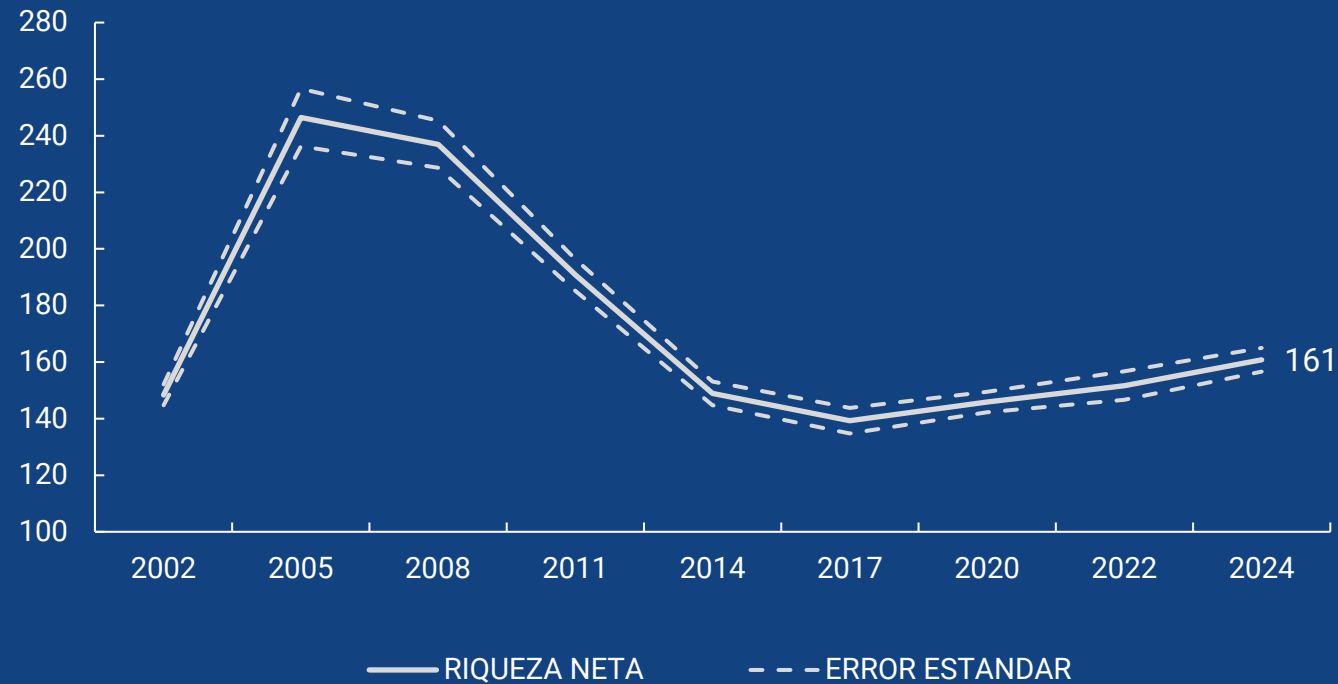


(*) La riqueza neta se define como la suma de los activos reales y los activos financieros menos la deuda.

LA RIQUEZA NETA MEDIANA CRECIÓ ENTRE 2022 Y 2024 UN 3% EN TÉRMINOS ANUALES

RIQUEZA NETA MEDIANA

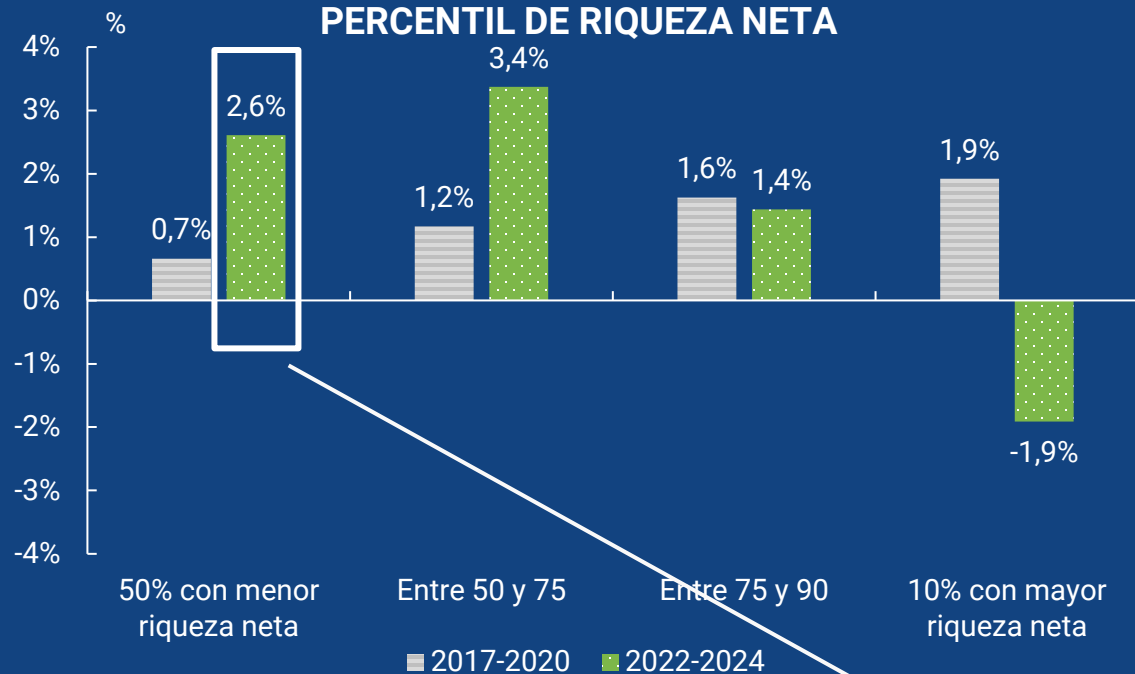
Miles de € de 2024



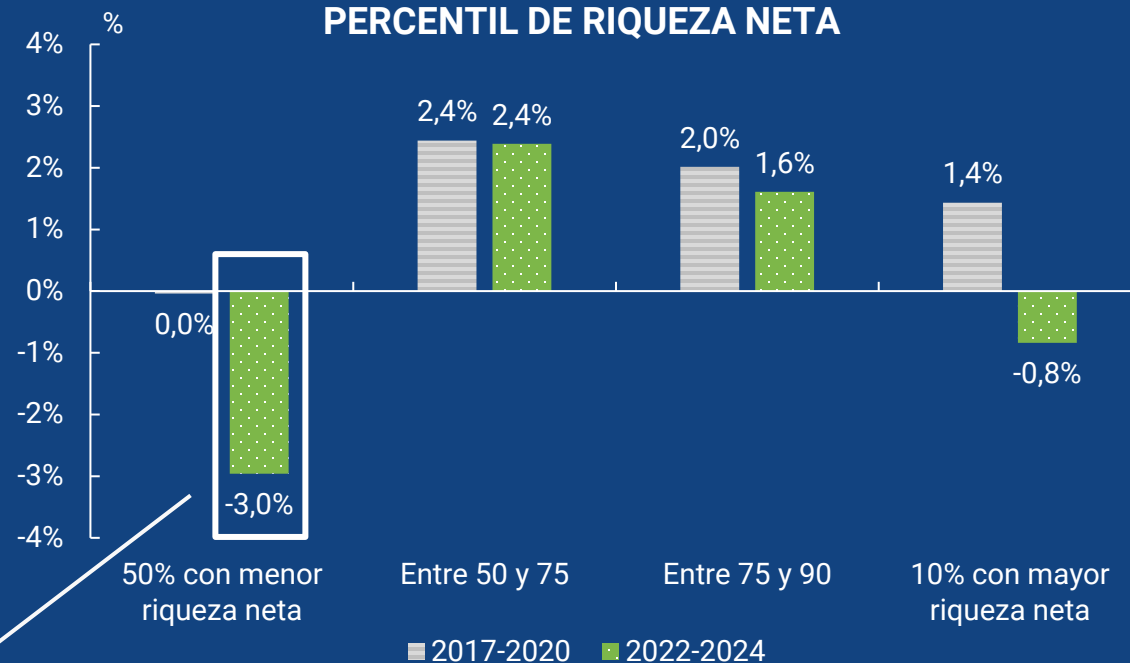
A diferencia de la renta, la riqueza neta no ha llegado a recuperar los niveles anteriores a la crisis financiera

EL AUMENTO DE LA RIQUEZA NETA ES GENERALIZADO, EXCEPTO EN LOS HOGARES CON MAYOR RIQUEZA NETA

VARIACIÓN ANUAL DE RIQUEZA **NETA** POR PERCENTIL DE RIQUEZA NETA



VARIACIÓN ANUAL DE RIQUEZA **BRUTA** POR PERCENTIL DE RIQUEZA NETA



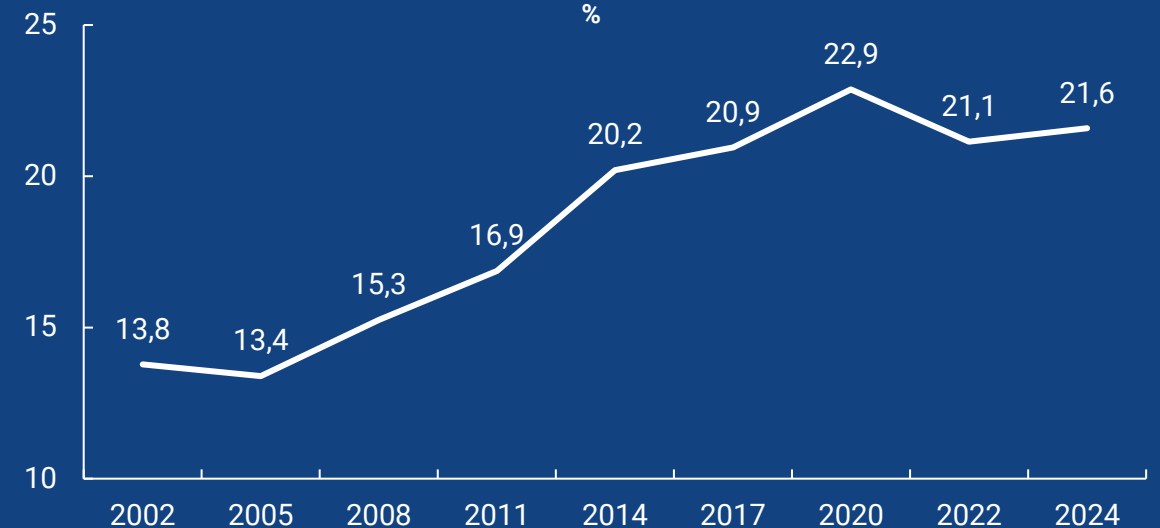
El aumento en la riqueza neta para este grupo se debe a la caída de la deuda

LA CONCENTRACIÓN DE LA RIQUEZA NETA EN MANOS DEL 1% Y EL 10% MÁS RICO SE MANTIENE ESTABLE ENTRE 2022 Y 2024

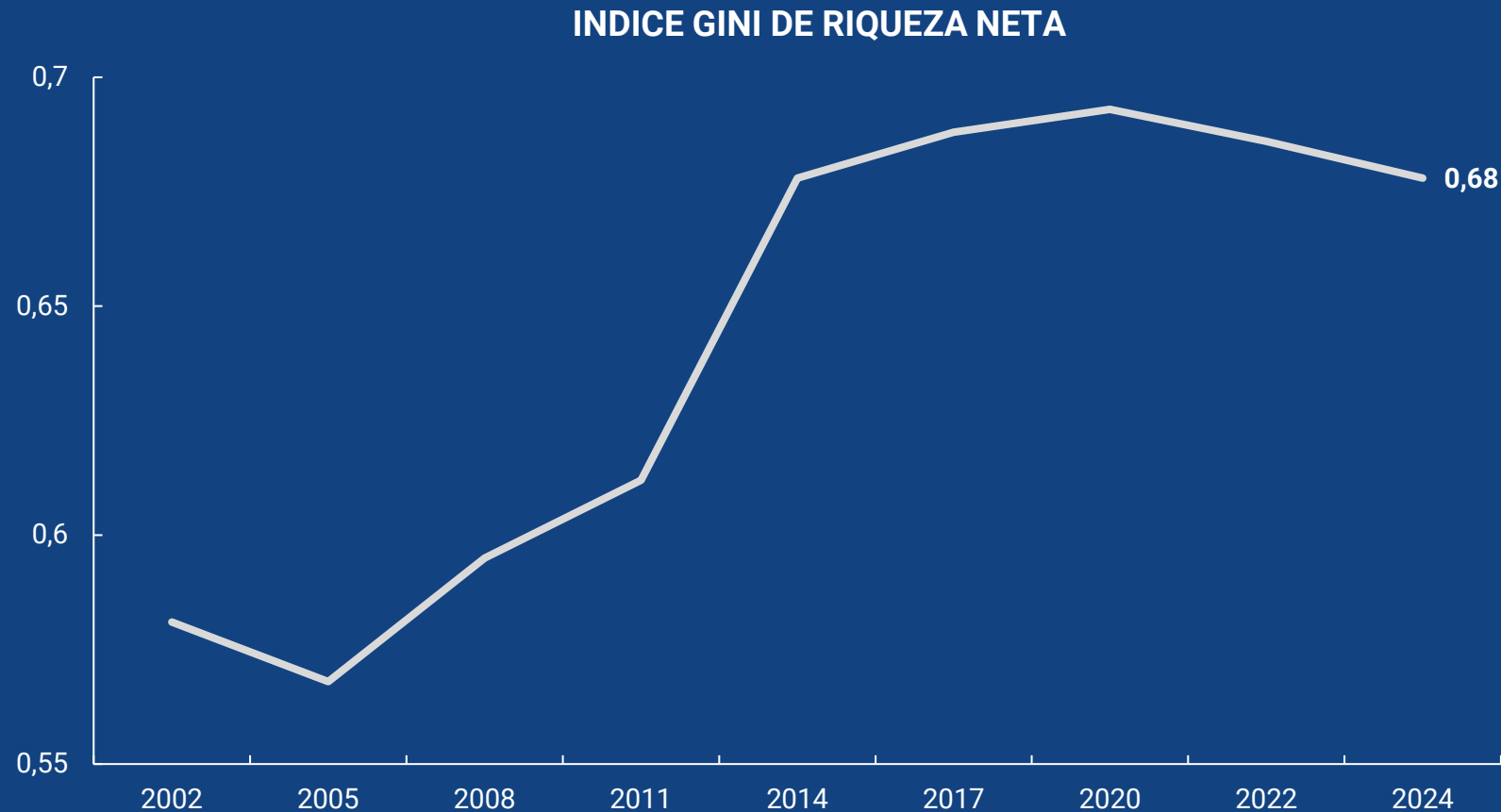
PORCENTAJE DE RIQUEZA NETA QUE DETENTAN EL 10% DE LOS HOGARES CON MAYOR RIQUEZA NETA



PORCENTAJE DE RIQUEZA NETA QUE DETENTAN EL 1% DE HOGARES CON MAYOR RIQUEZA NETA



EL ÍNDICE GINI, ÚTIL PARA MEDIR LA DESIGUALDAD, CAE LIGERAMENTE ENTRE 2022 Y 2024



El índice de Gini mide cuánta desigualdad hay en el reparto de la renta/riqueza: 0 es igualdad total y 1 desigualdad extrema.

ÍNDICE

Aspectos básicos

Renta

Riqueza bruta

Activos reales

Activos financieros

Deuda

7

Riqueza neta

8

Carga financiera

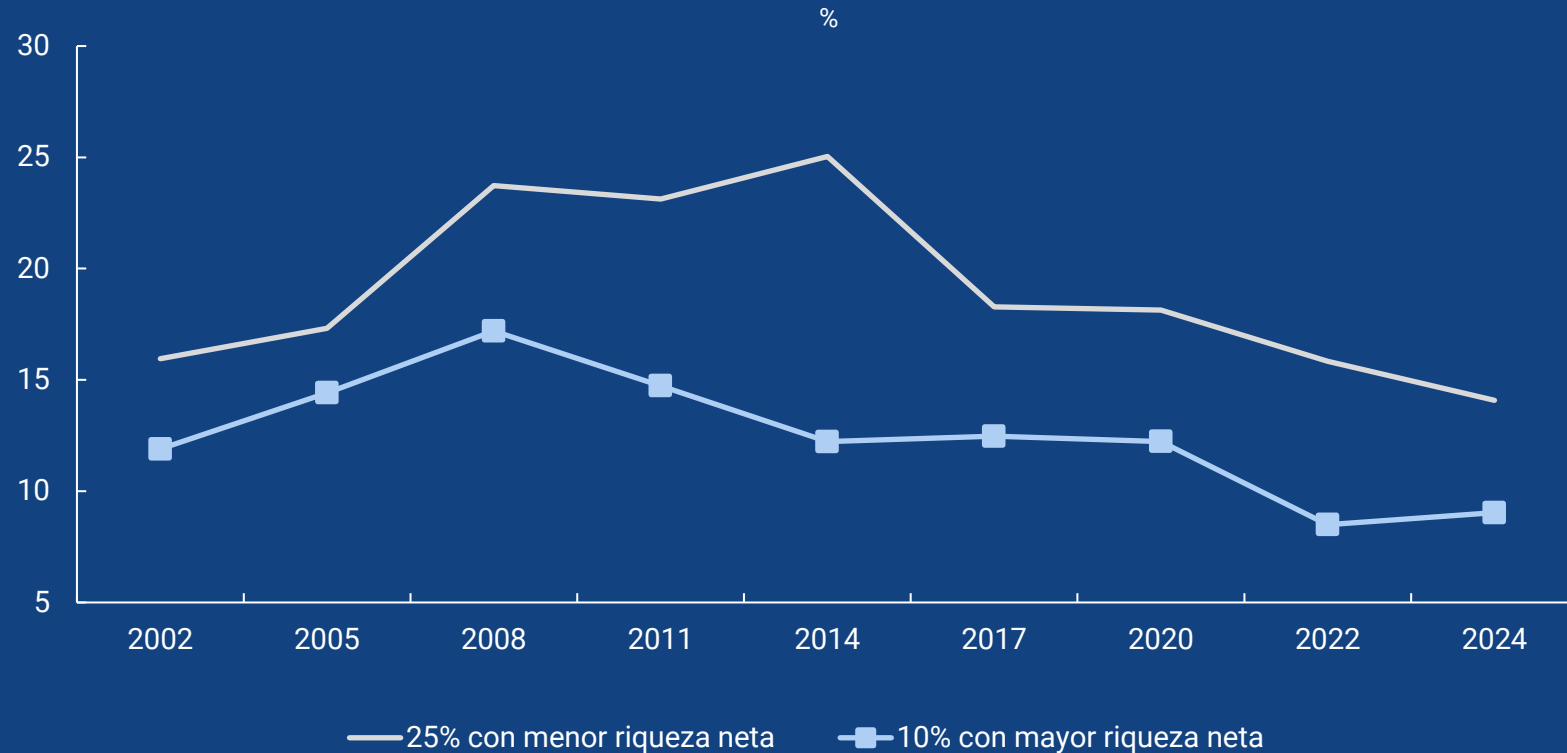
DENTRO DE LOS HOGARES ENDEUDADOS, EL ESFUERZO FINANCIERO CAE A MÍNIMOS DESDE 2002...

VALOR MEDIANO DE LA RATIO DE PAGOS DE DEUDA SOBRE RENTA



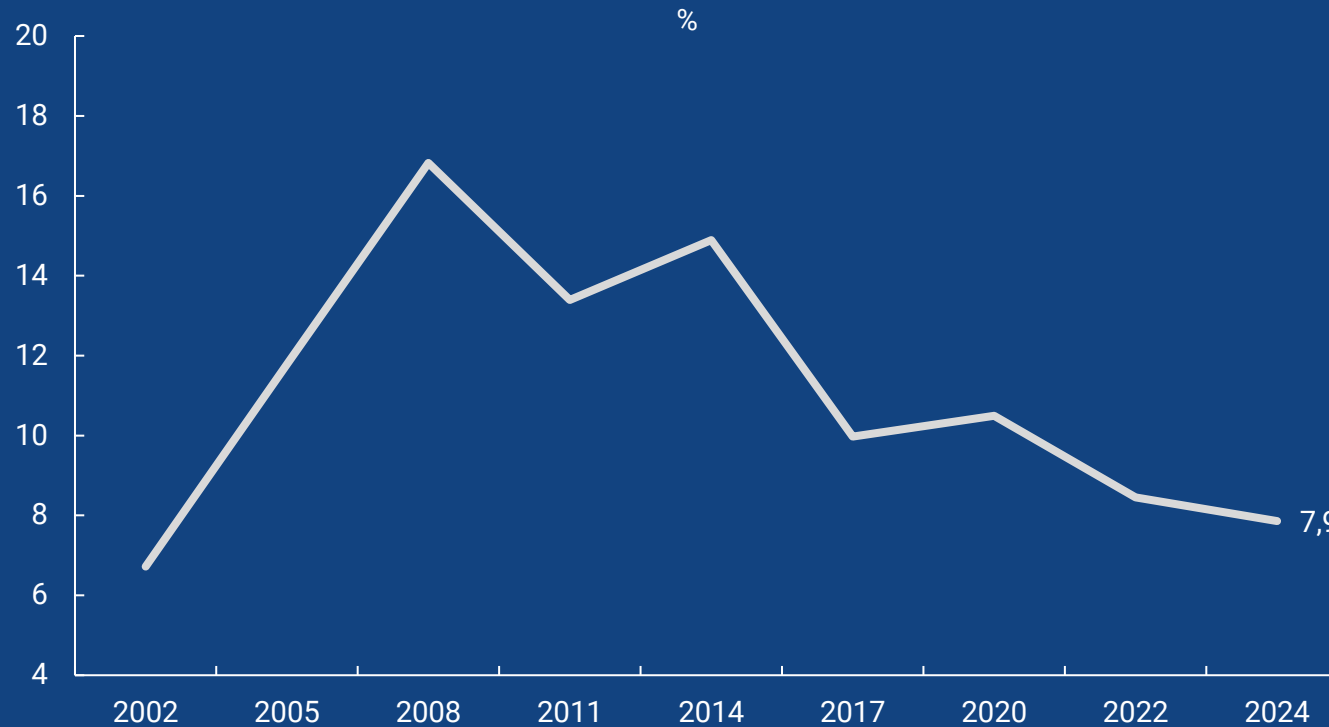
...CONCENTRÁNDOSE EL DESCENSO ENTRE LOS HOGARES CON MENOR RIQUEZA NETA

MEDIANA DEL RATIO DE PAGOS DE DEUDA SOBRE RENTA POR GRUPOS DE RIQUEZA NETA



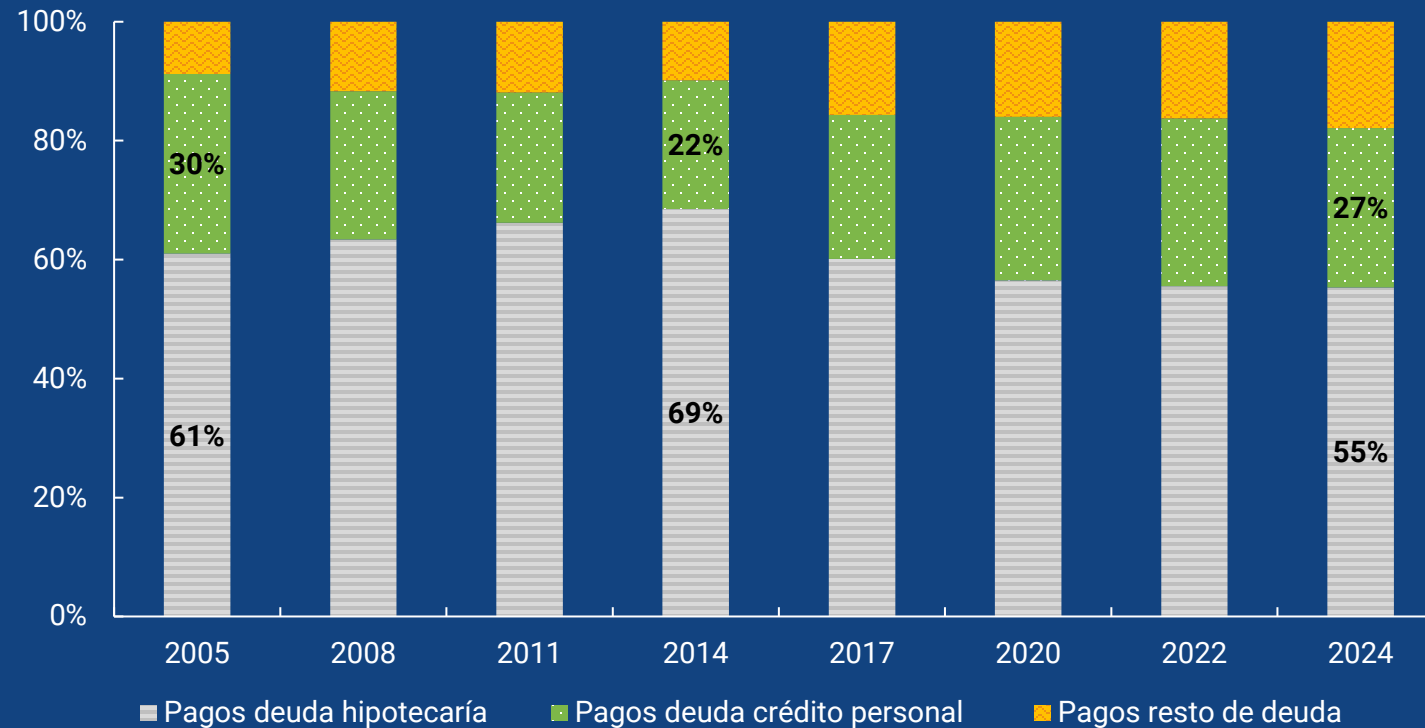
EL PORCENTAJE DE HOGARES CON PAGOS ELEVADOS CONTINÚA CAYENDO A MÍNIMOS DESDE 2005

PORCENTAJE DE HOGARES ENDEUDADOS CON RATIO
PAGOS/RENTA SUPERIOR AL 40%



EN 2024 LOS PAGOS POR CRÉDITO PERSONAL SUPONÍAN EL 27% EN EL TOTAL DE LOS PAGOS...

DESCOMPOSICIÓN DE LOS PAGOS DE LA DEUDA



...a pesar de que este tipo de deuda solo representaba un 11% del total de la deuda de los hogares.

MENSAJES PRINCIPALES

1. Crecimiento de la **renta bruta** de los hogares del 3,8% anual entre 2021 y 2023.
 - Aumento concentrado en los hogares en la mitad inferior de la distribución de renta.
 - La renta mediana ha alcanzado los niveles de 2001.

MENSAJES PRINCIPALES

2. Crecimiento del 3% anual de la **riqueza neta** entre 2022 y 2024.

- Dicho crecimiento ha sido generalizado por grupos salvo entre el 10% con mayor riqueza neta.

ACTIVOS REALES

Caída del **peso de los activos reales**, mayor entre los hogares con menor riqueza neta.

ACTIVOS FINANCIEROS

Aumento del 2,6% en el valor mediano de los **activos financieros**, 17% en el 10% de hogares con mayor riqueza neta.

DEUDAS

Entre 2022 y 2024 continuó el proceso de **desapalancamiento de los hogares endeudados**, especialmente entre los que tienen menos riqueza neta.

- La riqueza neta mediana aún no ha alcanzado los niveles previos a la crisis financiera.

SITIO WEB DE LA EFF

- Acceso público a los microdatos, resultados principales y detalles técnicos.
- Gráficos y descarga interactiva de resultados.
- Tutoriales para uso de los microdatos, en varios lenguajes de programación.
- **Medidas de impacto:**
 - 4.190 usuarios registrados de los microdatos; 4.300 usuarios activos de la web entre 2025-2026 (de 62 países).
 - 1.200 documentos (analíticos y académicos).



The screenshot shows the website for the Encuesta Financiera de las Familias (EFF) by Banco de España. The header includes the logo 'BANCO DE ESPAÑA Eurosisistema' and navigation links: 'Inicio', 'Gráficos', 'Descarga', 'Microdatos', 'Documentos', 'Aprende', 'Español', and 'English'. The main content area features a large graphic of a map of Spain with various data visualization icons (bar chart, pie chart, line graph, network diagram) overlaid. Below the graphic, the text reads: 'Bienvenido al sitio web de la Encuesta Financiera de las Familias (EFF). En este sitio podrás seleccionar, visualizar y descargar resultados descriptivos de las principales variables de la encuesta, acceder a la documentación de las distintas ediciones, y registrarte como usuario para descargar los ficheros de microdatos. Para ello, utiliza las pestañas que encontrarás en la parte superior de este sitio de la siguiente forma:'. To the right of the text is a QR code. Below the main text, there are four sections with vertical orange bars on the left: 'Gráficos' (Permite seleccionar y visualizar los principales resultados de todas las ediciones de la encuesta para las variables principales y distintos grupos de hogares.), 'Descarga' (Permite buscar, seleccionar y descargar una amplia gama de series de resultados en diversos formatos.), 'Microdatos' (Permite acceder al sitio en el que registrarse como usuario para descargar los ficheros de microdatos de forma totalmente gratuita, y consultar los tutoriales de código en diferentes lenguajes de programación para manipular los microdatos.), and 'Documentos' (Permite acceder y descargar los documentos más importantes que describen la encuesta, su cuestionario y los ficheros de microdatos.). At the bottom, the 'Aprende' section states: 'Accede a las definiciones de las variables o conceptos de la encuesta así como a información sobre otras estadísticas relacionadas con la EFF.'

Muchas gracias por su atención

SELECCIÓN DE TRABAJOS DE BDE ELABORADOS RECIENTEMENTE

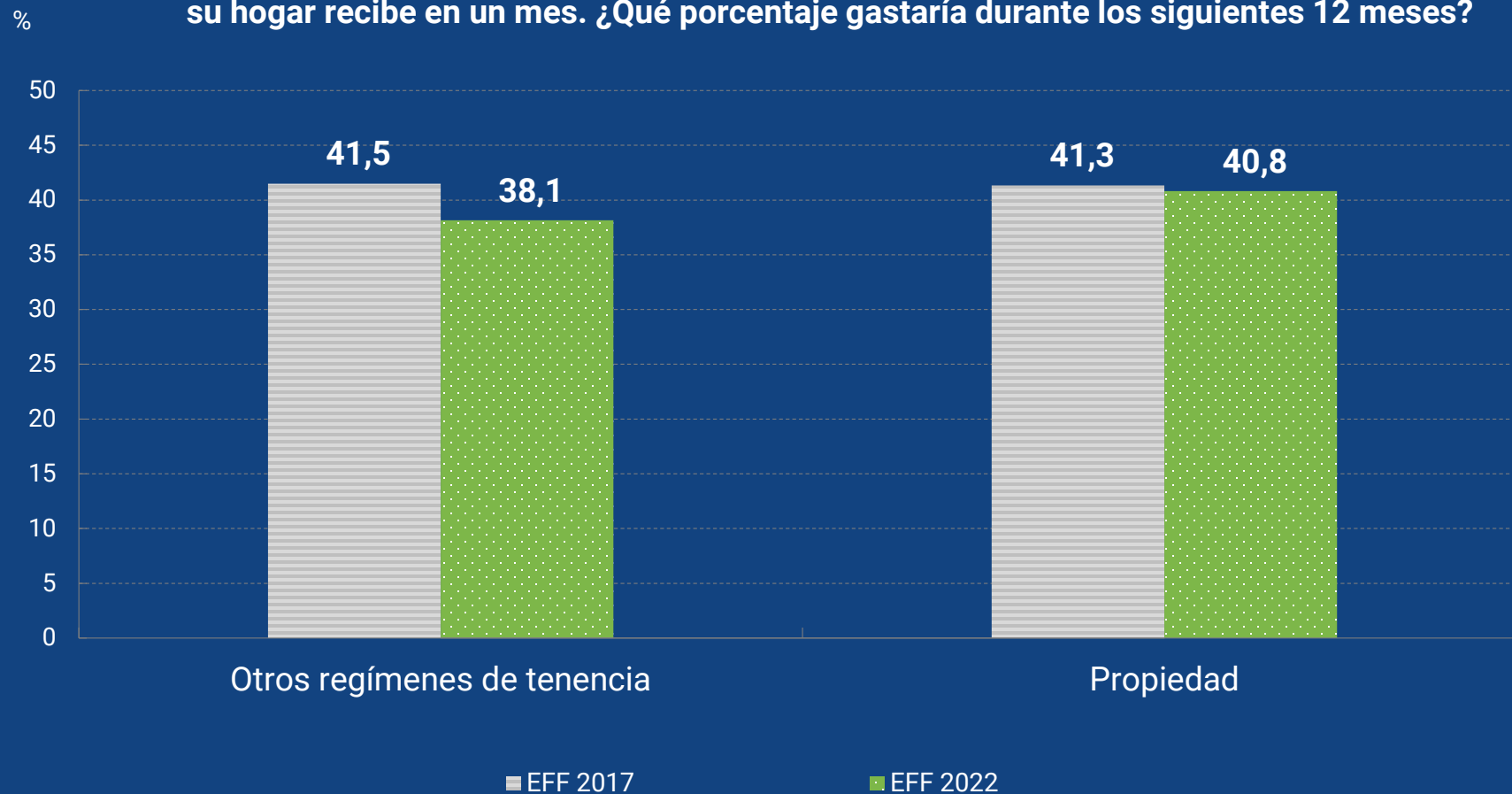
La caída de la propensión marginal a consumir.

La tenencia de criptoactivos.

Las Cuentas Distributivas combinan la Contabilidad Nacional y la EFF para obtener medidas trimestrales de la distribución de la riqueza y deuda

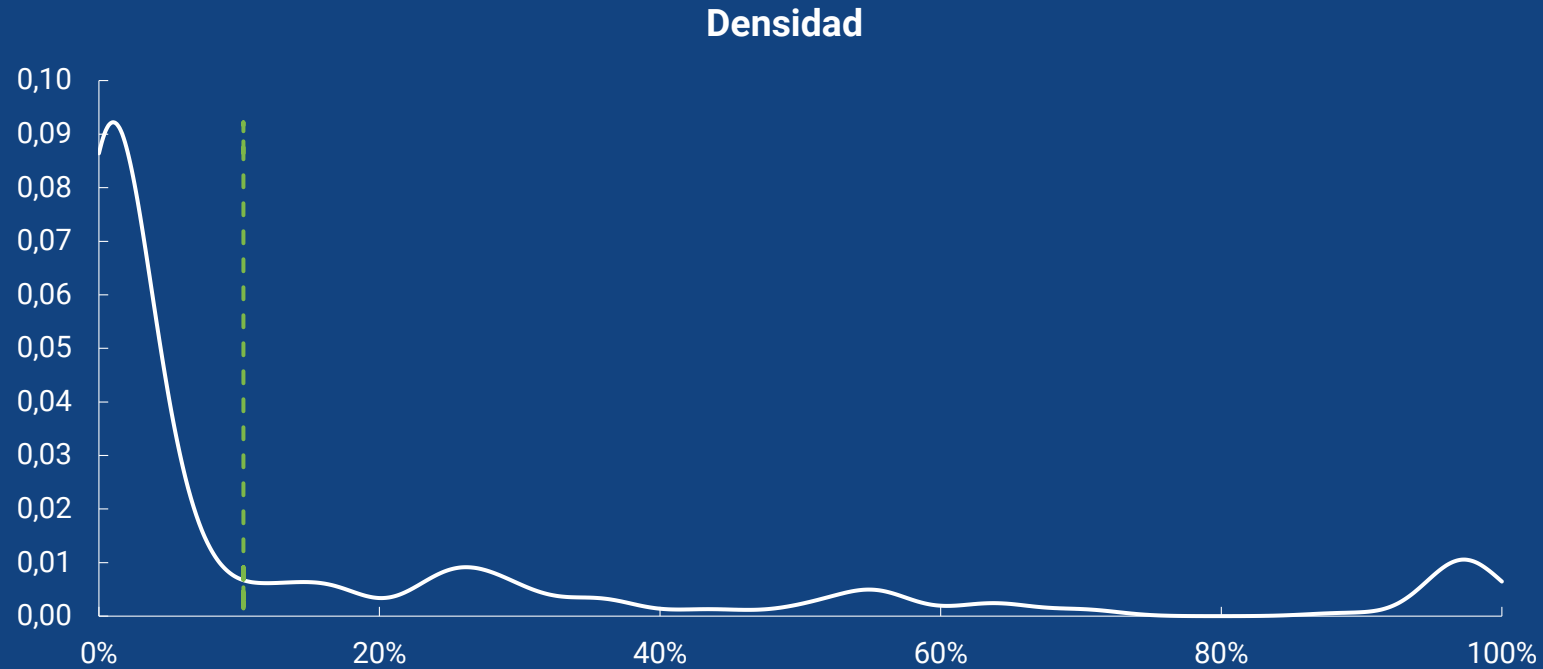
LA PROPENSIÓN MARGINAL A CONSUMIR CAYÓ ENTRE 2017 Y 2022, ESPECIALMENTE ENTRE QUIENES NO POSEÍAN SU VIVIENDA

Imagine que ganara en un sorteo una cantidad de dinero equivalente a los ingresos que su hogar recibe en un mes. ¿Qué porcentaje gastaría durante los siguientes 12 meses?



Sin este cambio, la tasa de ahorro agregada habría aumentado 2 pp menos.

ENTRE EL 3,3% DE HOGARES CON CRIPTOACTIVOS PARA EL 80% REPRESENTAN MENOS DE 10% DE SU CARTERA FINANCIERA



ENTRE 2022 Y 2024 SE REVERTIÓ PARCIALMENTE LA CAÍDA DEL PORCENTAJE DE PROPIETARIOS EN EL GRUPO MENOR DE 35 AÑOS

PORCENTAJE DE HOGARES QUE POSEE SU VIVIENDA PRINCIPAL POR GRUPO DE EDAD DEL CABEZA DE FAMILIA

